

Konzernabschluss

I. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung der Erste Bank 2006.....	90
II. Konzernbilanz der Erste Bank per 31. Dezember 2006.....	91
III. Kapitalveränderungsrechnung.....	92
IV. Geldflussrechnung.....	95
V. Anhang (Notes) zum Konzernabschluss des Erste Bank-Konzerns	97
1) Zinsüberschuss	108
2) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft.....	109
3) Provisionsüberschuss.....	109
4) Handelsergebnis.....	109
5) Verwaltungsaufwand.....	109
6) Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	113
7) Sonstiger betrieblicher Erfolg.....	114
8) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – at fair value through profit or loss	114
9) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – available for sale	114
10) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – held to maturity	115
11) Steuern vom Einkommen	115
12) Gewinnverwendung	115
13) Barreserve	116
14) Forderungen an Kreditinstitute	116
15) Forderungen an Kunden	116
16) Risikovorsorgen	117
17) Handelsaktiva	117
18) Finanzielle Vermögenswerte – at fair value through profit or loss	118
19) Finanzielle Vermögenswerte – available for sale	118
20) Finanzielle Vermögenswerte – held to maturity	118
21) Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften	118
22) Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen.....	118
23) Anlagenspiegel	119
24) Latente Steueransprüche und Steuerschulden	121
25) Sonstige Aktiva	122
26) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	122
27) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	122
28) Verbriefte Verbindlichkeiten	123
29) Handelspassiva.....	123
30) Versicherungstechnische Rückstellungen.....	123
31) Sonstige Rückstellungen	124
32) Sonstige Passiva.....	126
33) Nachrangkapital.....	126
34) Kapital	126
35) Segmentberichterstattung	134
36) Sonstige Angaben	139
37) Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen	139
38) Als Sicherheit übertragene Vermögensgegenstände	140
39) Treuhandgeschäfte	141
40) Risikobericht, Risikopolitik und -strategie.....	141
41) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte per 31. Dezember 2006.....	151
42) Fair value von Finanzinstrumenten	153
43) Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen	154
44) Restlaufzeitengliederung per 31. Dezember 2006.....	157
45) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	157
46) Organe der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	158
47) Darstellung des Anteilsbesitzes des Erste Bank-Konzerns per 31. Dezember 2006	159
BERICHT DER ABSCHLUSSPRÜFER (BESTÄTIGUNGSBERICHT).....	163

Konzernabschluss 2006 nach IFRS

I. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung der Erste Bank 2006

in EUR Tsd	Anhang (Notes)	2006	adaptiert ¹⁾ 2005
Zinsen und ähnliche Erträge		7.089.295	5.784.237
Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-3.928.679	-3.014.857
Erfolg aus at-equity-bewerteten Unternehmen		28.709	24.848
Zinsüberschuss	1	3.189.325	2.794.228
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	2	-439.097	-421.596
Provisionserträge		1.805.098	1.545.213
Provisionsaufwendungen		-359.192	-288.440
Provisionsüberschuss	3	1.445.906	1.256.773
Handelsergebnis	4	277.867	241.705
Verwaltungsaufwand	5	-2.945.330	-2.669.976
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	6	35.849	36.663
Sonstiger betrieblicher Erfolg	7	-144.043	-73.207
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - at fair value through profit or loss	8	-4.487	11.420
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - available for sale	9	100.011	44.186
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - held to maturity	10	6.243	1.474
Jahresüberschuss vor Steuern		1.522.244	1.221.670
Steuern vom Einkommen	11	-339.843	-301.713
Jahresüberschuss		1.182.401	919.957
Den Minderheiten zurechenbarer Jahresüberschuss (Minderheitenanteile)		-250.155	-203.244
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbarer Jahresüberschuss (Konzernjahresüberschuss)	12	932.246	716.713

¹⁾ Adaptiert um die Auswirkungen des retrospektiv angewendeten geänderten IAS 19, sowie Änderungen in der Darstellung einzelner Positionen in Vorbereitung auf die Anwendung des IFRS 7 ab 1. Jänner 2007. Detailliertere Erläuterungen dazu siehe Kapitel C. Rechnungslegungsgrundsätze, c) Auswirkung der Anwendung geänderter und neuer IFRS bzw. IAS.

Gewinn je Aktie

In der Kennziffer „Gewinn je Aktie“ wird der Konzernjahresüberschuss der durchschnittlichen Anzahl der im Umlauf befindlichen Stammaktien 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.

		2006	adaptiert 2005
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbarer Jahresüberschuss (Konzernjahresüberschuss)	in EUR Tsd	932.246	716.713
Durchschnittliche Anzahl der Aktien im Umlauf ¹⁾	Anzahl	300.272.502	240.145.648
Gewinn je Aktie	in EUR	3,10	2,98
Verwässerter Gewinn je Aktie	in EUR	3,09	2,97
Dividende je Aktie	in EUR	0,65	0,55

¹⁾ Inklusive jener Aktien, die von Mitgliedern des Haftungsverbands gehalten werden.

II. Konzernbilanz der Erste Bank per 31. Dezember 2006

in EUR Tsd	Anhang (Notes)	2006	adaptiert ^{*)} 2005
AKTIVA			
Barreserve	13	7.377.868	2.728.439
Forderungen an Kreditinstitute	14	16.616.331	16.858.244
Forderungen an Kunden	15	97.106.741	80.418.552
Risikovorsorgen	16	-3.132.843	-2.816.668
Handelsaktiva	17	6.188.401	5.426.142
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	18	4.682.208	4.370.223
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	19	14.926.945	14.537.142
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity	20	16.699.666	15.121.943
Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften	21	7.329.156	7.066.080
Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen	22	382.551	255.997
Immaterielle Vermögenswerte	23	6.092.150	1.910.901
Sachanlagen	23	2.164.506	1.687.802
Steueransprüche	24	317.372	264.377
Sonstige Aktiva	23, 25	4.952.153	4.851.582
Summe der Aktiva		181.703.205	152.680.756
PASSIVA			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	26	37.687.835	33.911.518
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	27	90.849.400	72.792.861
Verbriefte Verbindlichkeiten	28	21.813.518	21.291.373
Handelspassiva	29	1.200.106	1.303.762
Versicherungstechnische Rückstellungen	30	7.920.055	7.056.284
Sonstige Rückstellungen	31	1.780.140	1.493.177
Steuerschulden	24	290.636	187.716
Sonstige Passiva	32	4.047.332	3.975.085
Nachrangkapital	33	5.209.976	4.289.826
Kapital	34	10.904.207	6.379.154
Eigenanteil (Anteilseigner des Mutterunternehmens)		7.979.073	4.065.137
Minderheitenanteil		2.925.134	2.314.017
Summe der Passiva		181.703.205	152.680.756

^{*)} Adaptiert um die Auswirkungen des retrospektiv angewendeten geänderten IAS 19, sowie Änderungen in der Darstellung einzelner Positionen in Vorbereitung auf die Anwendung des IFRS 7 ab 1. Jänner 2007. Detailliertere Erläuterungen dazu siehe Kapitel C. Rechnungslegungsgrundsätze, c) Auswirkung der Anwendung geänderter und neuer IFRS bzw. IAS.

III. Kapitalveränderungsrechnung

A) KAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG 2005 ADAPTIERT

in EUR Mio	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Gewinn- rücklage Konzern- jahres- überschuss	Summe Eigen- anteil	Minder- heiten- anteil	Gesamt- kapital 2005
Kapital Stand 31. Dezember 2004	483	1.429	1.512	3.424	2.529	5.953
Restatement IAS 19	0	0	-59	-59	-12	-71
Kapital Stand 1. Jänner 2005 adaptiert¹⁾	483	1.429	1.453	3.365	2.517	5.882
Währungsumrechnung	0	0	92	92	9	101
Eigene Aktien	0	0	38	38	0	38
Kauf	0	0	-613	-613	0	-613
Verkauf	0	0	634	634	0	634
Ergebnis	0	0	17	17	0	17
Gewinnausschüttung	0	0	-120	-120	-107	-227
Kapitalerhöhungen ²⁾	3	35	0	38	0	38
Jahresüberschuss	0	0	717	717	203	920
Direkt im Kapital erfasste Erträge und Aufwendungen	0	0	-65	-65	-3	-68
Anteilsveränderung im Konzern	0	0	0	0	-305	-305
Kapital Stand 31. Dezember 2005	486	1.464	2.115	4.065	2.314	6.379
Stand Cash-Flow-Hedge-Rücklage	0	0	0	0	8	8
Stand Available For Sale-Rücklage	0	0	145	145	261	406
Stand versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus langfristigen Personalrückstellungen	0	0	-92	-92	-24	-116
Stand Steuerlatenz-Rücklage	0	0	-12	-12	-60	-72

1) Inklusive Berücksichtigung latenter Steuern.

2) Kapitalerhöhung im Zuge von ESOP (Employee Share Ownership Plan) und MSOP (Management Share Option Plan).

B) KAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG 2006

in EUR Mio	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklage Konzernjahresüberschuss	Summe Eigenanteil	Minderheitenanteil	Gesamtkapital 2006
Kapital Stand 31. Dezember 2005	486	1.464	2.115	4.065	2.314	6.379
Währungsumrechnung	0	0	337	337	36	373
Eigene Aktien	0	0	-187	-187	0	-187
Kauf	0	0	-1.831	-1.831	0	-1.831
Verkauf	0	0	1.612	1.612	0	1.612
Ergebnis	0	0	32	32	0	32
Gewinnausschüttung	0	0	-133	-133	-50	-183
Kapitalerhöhungen ¹⁾	144	3.050	0	3.194	0	3.194
Jahresüberschuss	0	0	932	932	250	1.182
Direkt im Kapital erfasste Erträge und Aufwendungen	0	0	-229	-229	-313	-542
Anteilsveränderung im Konzern	0	0	0	0	688	688
Kapital Stand 31. Dezember 2006	630	4.514	2.835	7.979	2.925	10.904
Stand Cash-Flow-Hedge-Rücklage	0	0	-14	-14	-17	-31
Stand Available For Sale-Rücklage	0	0	5	5	-44	-39
Stand versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus langfristigen Personalrückstellungen	0	0	-237	-237	-110	-347
Stand Steuerlatenz-Rücklage	0	0	57	57	44	101

1) Kapitalerhöhungen im Rahmen des Erwerbs von Anteilen an der Banca Comercială Română (BCR) nach Abzug der darin enthaltenen entsteuerten Kapitalerhöhungskosten in Höhe von rund EUR 49,0 Mio sowie der Kapitalerhöhungen im Zuge von ESOP (Employee Share Ownership Plan) und MSOP (Management Share Option Plan)

Direkt im Kapital erfasste Erträge und Aufwendungen

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Jahresüberschuss	1.182	920
Available For Sale - Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	-445	-23
Cash-Flow-Hedge - Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	-39	-47
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	-231	-21
Latente Steuern auf Posten direkt im Kapital verrechnet	173	23
Summe direkt im Kapital erfasste Erträge und Aufwendungen	-542	-68
Gesamtsumme	640	852
Eigenanteil (Anteilseigner des Mutterunternehmens)	703	652
Minderheitenanteil	-63	200

Entwicklung der Anzahl der Aktien (siehe auch Note 34)

in Stück	2006	2005
Im Umlauf befindliche Aktien am 1. Jänner	228.499.894	226.006.062
Kauf eigener Aktien	-7.742.170	-14.890.707
Verkauf eigener Aktien	3.143.817	15.643.831
Kapitalerhöhung für die Akquisition der BCR	64.848.960	0
Kapitalerhöhung ex Aktientausch Mitarbeiteraktien BCR	6.287.236	0
Kapitalerhöhungen aus ESOP und MSOP	976.389	1.740.708
Im Umlauf befindliche Aktien am 31. Dezember	296.014.126	228.499.894
Eigene Aktien im Bestand ^{*)}	19.282.059	14.683.706
Ausgegebene Aktien am 31. Dezember	315.296.185	243.183.600
Durchschnittliche Anzahl im Umlauf	300.272.502	240.145.648

*) Inklusive jener Aktien, die von Mitgliedern des Haftungsverbands gehalten werden.

IV. Geldflussrechnung

in EUR Mio

Jahresüberschuss (vor Minderheiten)

	2006	adaptiert 2005
Jahresüberschuss (vor Minderheiten)	1.182	920
Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten		
Abschreibung, Wertberichtigungen, Zuschreibung auf Vermögensgegenstände	355	355
Dotierung/Auflösung von Rückstellungen und Risikovorsorgen	580	512
Gewinn aus der Veräußerung von Vermögensgegenständen	-74	-52
Sonstige Anpassungen	-450	-354
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	820	-1.155
Forderungen an Kunden	-9.831	-7.552
Handelsaktiva	-717	-765
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	-958	-518
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	340	-3.693
Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-480	908
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	840	5.338
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	11.901	4.509
Verbriefte Verbindlichkeiten	-569	1.688
Handelspassiva	-145	238
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	703	17
Cash-Flow aus operativer Geschäftstätigkeit	3.497	396
Einzahlungen aus Veräußerung		
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity und assoziierte Unternehmen	3.416	4.797
Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	121	526
Auszahlungen für Erwerb		
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity und assoziierte Unternehmen	-4.978	-5.199
Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-626	-760
Erwerb von Tochterunternehmen (abzgl. erworbener Zahlungsmittel)	-944	-188
Cash-Flow aus Investitionstätigkeit	-3.011	-824
Kapitalerhöhungen	3.195	38
Dividendenzahlungen	-133	-120
Sonstige Veränderungen (v. a. Nachrangkapital)	920	477
Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit	3.982	395
Zahlungsmittelbestand^{*)} zum Ende der Vorperiode	2.728	2.723
Cash-Flow aus operativer Geschäftstätigkeit	3.497	396
Cash-Flow aus Investitionstätigkeit	-3.011	-824
Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit	3.982	395
Effekte aus Wechselkursänderungen	182	38
Zahlungsmittelbestand^{*)} zum Ende der Periode	7.378	2.728
Zahlungsströme für Steuern, Zinsen und Dividenden	2.859	2.490
Gezahlte Ertragsteuern	-330	-304
Erhaltene Zinsen und Dividenden	7.118	5.809
Gezahlte Zinsen	-3.929	-3.015

*) Zahlungsmittelbestand entspricht der Barreserve.

Cash-Flow für den Erwerb von Tochterunternehmen

in EUR Mio (Sukzessiver) Anteilserwerb	BCR 69,15% ¹⁾	Erste Bank Novi Sad 4,41%	Summe
Zahlungsmittelbestand	3.256		
Forderungen an Kreditinstitute	578		
Forderungen an Kunden	6.907		
Risikovorsorgen	-313		
Kundenstock	797		
Marke	367		
Sachanlagen	482		
Sonstige Aktiva	691		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.936		
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	6.155		
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.091		
Sonstige Passiva	545		
Kapital	2.037	-	-
Anteilserwerb	69,15%	4,41%	-
Eigenanteil Erste Bank am Kapital	1.409	0	1.409
Firmenwerte			2.791
Kaufpreis			4.200
Zahlungsmittelbestand			-3.256
Cash-Flow für den Unternehmenserwerb abzgl. der erworbenen Zahlungsmittel			944

1) Inkl. Berücksichtigung des Erwerbs von BCR Mitarbeiteraktien.

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

A. 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 (seit Oktober 2002 notiert sie zusätzlich an der Prager Börse). 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 (unter anderem Investmentfondsgeschäft), Kredit- und Hypothekengeschäft, Investment Banking, Wertpapierhandel und Derivatgeschäft, Wertpapierverwaltung, Projektfinanzierung, Außenhandelsfinanzierung, Unternehmensfinanzierung, Kapital- und Geldmarktdienstleistungen, Devisen- und Valutenhandel, Leasing, Factoring und Versicherungsgeschäfte an.

Alle Beträge werden, sofern nicht ausdrücklich darauf hingewiesen wird, in Millionen Euro angegeben. Die nachstehend angeführten Tabellen können Rundungsdifferenzen enthalten.

B. ERWERB VON UNTERNEHMENSANTEILEN

Am 21. Dezember 2005 erfolgte die Unterzeichnung des Aktienkaufvertrags über den Erwerb von 61,88% (490.399.321 Aktien) an der rumänischen Bank Banca Comercială Română S.A. (BCR) durch die Erste Bank. Die Erste Bank erwarb 36,88% der Aktien von der rumänischen Regierung und jeweils 12,5% plus eine Aktie von der Europäischen Bank für Entwicklung und Wiederaufbau (EBRD) und der International Finance Corporation (IFC). Nach Zustimmung der rumänischen Regierung erfolgte der Abschluss des Erwerbs der BCR am 12. Oktober 2006. Zu diesem Sichttag wurde die BCR in den Konzernabschluss der Erste Bank aufgenommen.

Darüber hinaus wurde den Eigentümern von BCR-Mitarbeiteraktien von 1. bis 24. November 2006 durch die Erste Bank angeboten, ihnen die gehaltenen BCR-Aktien entweder abzukaufen oder gegen Aktien der Erste Bank zu tauschen. Im Zuge dieses Angebots erwarb die Erste Bank weitere 57.577.014 Aktien, das sind 7,27% an der BCR. Der gesamte Anteil der Erste Bank an der

BCR beträgt nun per 31. Dezember 2006 69,15% (547.976.335 Aktien).

Insgesamt betrug der Kaufpreis für den Erwerb der Anteile an der BCR inklusive Nebenkosten rd. EUR 4.196,1 Mio. Daraus ermittelt sich ein Firmenwert, unter Berücksichtigung der Anpassungen des Nettovermögens, in Höhe von RON 9.828,9 Mio bzw. EUR 2.787,6 Mio.

Die Anpassungen des Nettovermögens betreffen den Bereich der Risikovorsorgen und die im Zuge des Erwerbs der BCR erworbenen immateriellen Vermögenswerte, nämlich den Wert des Kundenstocks und der Marke sowie die darauf entfallenden latenten Steuern (siehe nachstehende Tabelle auf der Folgeseite).

Sowohl der Kundenstock als auch die Marke können ausreichend verlässlich bewertet werden und sind daher gesondert vom Firmenwert angesetzt worden. Der Kundenstock unterteilt sich in jenen für das Retail-Geschäft und das Corporate-Geschäft, beide Werte wurden getrennt ermittelt. Der Kundenstock für den Retail-Bereich in Höhe von RON 1.651,4 Mio bzw. EUR 467,0 Mio wird entsprechend der Nutzungsdauer linear auf 12 Jahre, jener für den Corporate-Bereich in Höhe von RON 1.166,9 Mio bzw. EUR 330,0 Mio linear auf 10 Jahre abgeschrieben. Für die Marke wurde ein Wert von RON 1.297,8 Mio bzw. EUR 367,0 Mio ermittelt und eine unbegrenzte Nutzungsdauer unterstellt.

Der Beitrag der BCR zum Jahresüberschuss nach Steuern des Erste Bank-Konzerns seit dem Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung beträgt nach Berücksichtigung der Kundenstockabschreibung und der Minderheitenanteile EUR 27,4 Mio. Wäre die BCR bereits mit 1. Jänner 2006 in den Erste Bank-Konzernabschluss miteinbezogen worden, würde sich der Beitrag zum Jahresüberschuss nach Berücksichtigung der Kundenstockabschreibung und der Minderheitenanteile auf EUR 115,8 Mio belaufen.

Die mit dem Fair value bewerteten, identifizierbaren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten setzen sich zum Erstkonsolidierungszeitpunkt wie folgt zusammen:

in EUR Mio	Buchwert	Anpassung Fair value	Fair value
Barreserve	3.256,4		3.256,4
Forderungen an Kreditinstitute	578,1		578,1
Forderungen an Kunden	6.906,7		6.906,7
Risikovorsorgen	-197,3	-116,0	-313,3
Kundenstock	0,0	797,0	797,0
Marke	0,0	367,0	367,0
Sachanlagen	482,4		482,4
Sonstige Aktiva	672,3	18,6	690,9
AKTIVA	11.698,6		12.765,2
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.936,3		2.936,3
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	6.155,2		6.155,2
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.091,3		1.091,3
Sonstige Passiva	359,2	186,3	545,5
Kapital	1.156,5	880,3	2.036,8
PASSIVA	11.698,6		12.765,2

Der Firmenwert ermittelt sich insgesamt wie folgt:

in EUR Mio	2006
Kaufpreis inkl. Nebenkosten gesamt	4.196,1
Eigenanteil Erste Bank am adaptierten Kapital	-1.408,5
Firmenwert	2.787,6

Am 3. Mai 2006 hat die Erste Bank weitere 4,41% (17.740 Stück Aktien) an der Erste Bank a.d. Novi Sad erworben. Die Erste Bank hält somit per 31. Dezember 2006 99,99% des Aktienkapitals der Erste Bank a.d. Novi Sad. Der Kaufpreis inklusive Nebenkosten für den Anteil von 4,41% belief sich auf einen Gesamtwert von rund EUR 4,0 Mio, daraus resultierte zum Erwerbszeitpunkt ein Firmenwert in Höhe von RSD 324,3 Mio bzw. EUR 3,7 Mio.

Der Anteilsbesitz an wesentlichen Gesellschaften und die Berücksichtigung im Konzernabschluss sind in Note 47 dargestellt.

C. RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

Der Konzernabschluss der Erste Bank für das Geschäftsjahr 2006 sowie die Vergleichswerte 2005 wurden in Übereinstimmung mit den vom International Accounting Standards Board (IASB) veröffentlichten und in Kraft befindlichen International Financial Reporting Standards (IFRS) und International Accounting Standards (IAS) sowie deren Auslegung durch das International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) - vormals Standing Interpretations Committee (SIC) - erstellt und erfüllt die Anforderungen des § 59a Bankwesengesetz (BWG) und des § 245a Unternehmensgesetzbuch (UGB). Die Anwendung der Standards steht im Einklang mit den entsprechenden Verordnungen der Europäischen Union.

Die Vergleichswerte für das Jahr 2005 wurden aufgrund des ab 1. Jänner 2006 verpflichtend, jedoch retrospektiv angewendeten geänderten Standards IAS 19 betreffend des Ausweises von Pensions- und Abfertigungsverpflichtungen adaptiert. Das bedeutet, dass die Werte für 2005 so dargestellt werden, als wäre dieser Standard schon immer in der geänderten Fassung angewendet worden. Eine detaillierte Erläuterung der Anpassung der Vergleichswerte enthält Kapitel c) Auswirkung der Anwendung geänderter und neuer IFRS bzw. IAS.

a) KONSOLIDIERUNGSGRUNDSÄTZE

Alle wesentlichen - direkten und indirekten - Tochterunternehmen, die unter der wirtschaftlichen Kontrolle der Erste Bank AG stehen, wurden im Konzernabschluss vollkonsolidiert. Die vollkonsolidierten Tochterunternehmen werden auf Basis ihrer zum 31. Dezember 2006 aufgestellten Jahresabschlüsse in den Konzernabschluss einbezogen.

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

Die Bestimmungen des Vertrags über den Haftungsverbund werden mittels der „Haftungsgesellschaft“ - „s Haftungs- und Kundenabsicherungs GmbH“ - umgesetzt. Die Erste Bank AG hält immer direkt zumindest 51% des Stammkapitals der Haftungsgesellschaft. Zwei der vier Mitglieder der Geschäftsführung der Haftungsgesellschaft, einschließlich des Vorsitzenden, der über ein Dirimierungsrecht verfügt, werden von der Erste Bank AG ernannt. Die Haftungsgesellschaft ist befugt, die Risikopolitik der Mitglieder zu überwachen. Falls ein Mitglied des Haftungsverbunds in finanzielle Schwierigkeiten gerät, was durch die laufende Ermittlung konkreter Kennzahlen feststellbar ist, hat die Haftungsgesellschaft Unterstützungs- bzw. Interventionsmöglichkeiten in dem betroffenen Mitgliedsinstitut vorzusehen und umzusetzen. Da die Erste Bank AG den kontrollierenden Anteil an der Haftungsgesellschaft besitzt, übt sie die Kontrolle über die Mitglieder des Haftungsverbunds aus. Deshalb werden gemäß IFRS alle Haftungsverbundmitglieder seit 1. Jänner 2002 vollkonsolidiert.

Wesentliche Beteiligungen, auf die die Erste Bank AG einen maßgeblichen Einfluss ausübt („assozierte Unternehmen“) wurden nach der Equity-Methode bilanziert. In der Regel besteht ein maßgeblicher Einfluss bei einem Anteilsbesitz zwischen 20% und 50%. Ebenso werden Unternehmen unter gemeinschaftlicher Führung einbezogen (IAS 31.38). Die Einbeziehung nach der Equity-Methode erfolgt überwiegend auf der Grundlage von zum 31. Dezember 2006 erstellten Jahresabschlüssen.

Nicht konsolidiert wurden Tochterunternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns insgesamt von untergeordneter Bedeutung sind.

Die übrigen Beteiligungen sind mit den beizulegenden Zeitwerten angesetzt. Sind diese nicht verlässlich bestimmbar, erfolgt der Ansatz zu Anschaffungskosten. Bei Wertminderungen (Impairment) werden außerplanmäßige Abschreibungen vorgenommen.

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Erwerbsmethode durch Verrechnung der Anschaffungskosten mit den auf das Mutterunternehmen entfallenden anteiligen identifizierbaren Vermögensgegenständen und Schulden. Die Vermögensgegenstände und Schulden des Tochterunternehmens sind mit ihrem jeweiligen beizulegenden Zeitwert im Erwerbszeitpunkt anzusetzen. Der Unterschiedsbetrag zwischen den Anschaffungskosten und dem mit dem beizulegenden Zeitwert bewerteten Nettovermögen wird seit 1. Jänner 1995 als Firmenwert aktiviert. Dieser wird gemäß den Bestimmungen des IFRS 3 (Business Combinations) in Verbindung mit IAS 36 (Impairment of Assets) und IAS 38 (Intangible Assets) einer jährlichen Werthaltigkeitsüberprüfung unterzogen.

Minderheitenanteile werden auf Basis der mit dem beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögensgegenstände und Schulden ermittelt.

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

b) BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Die Bilanzierung von Kassakäufen und -verkäufen von finanziellen Vermögenswerten erfolgt zum Handelstag.

Währungsumrechnung

Vermögenswerte und Schulden, die auf ausländische Währung lauten, und noch nicht abgewickelte Fremdwährungskassageschäfte werden zu Richtkursen der EZB, Devisentermingeschäfte zum Terminkurs des Bilanzstichtages umgerechnet.

Die Umrechnung der in ausländischer Währung erstellten Jahresabschlüsse von ausländischen Filialen und Tochtergesellschaften wurde für die Bilanz mit dem Richtkurs der EZB am Bilanzstichtag, für die Gewinn- und Verlustrechnung mit dem Jahresdurchschnittskurs vorgenommen. Umrechnungsgewinne und -verluste aus der Einbeziehung von ausländischen Tochtergesellschaften in den Konzernabschluss wurden mit den Gewinnrücklagen verrechnet.

Zinsüberschuss

Die Position Zinsen und ähnliche Erträge umfasst vor allem Zinserträge im engeren Sinn aus Forderungen an Kreditinstitute und Kunden, aus Guthaben bei Zentralnotenbanken sowie aus festverzinslichen Wertpapieren. Darüber hinaus werden laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren (insbesondere Dividenden), Beteiligungserträge, Erträge aus drittgenutzten Liegenschaften sowie zinsähnliche Erträge, die zinsgemäß berechnet werden, unter der Position Zinsen und ähnliche Erträge ausgewiesen.

Zinsen und ähnliche Aufwendungen umfassen vor allem Zinsaufwendungen für Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden, für Einlagen von Zentralnotenbanken sowie für verbrieftete Verbindlichkeiten und Nachrangkapital (inklusive Hybridkapital). Ebenfalls unter dieser Position erfasst werden zinsähnliche Aufwendungen, die zinsgemäß berechnet werden.

Zinserträge - ebenso wie Zinsaufwendungen - werden periodengerecht abgegrenzt und erfasst, sofern deren Einbringlichkeit wahrscheinlich erscheint.

Innerhalb des Zinsüberschusses wird auch der Erfolg aus at-equity-bewerteten Unternehmen ausgewiesen. Wertberichtigungen bzw. Zuschreibungen sowie realisierte Verkaufsgewinne und Verluste aus at-equity-bewerteten Unternehmen werden im sonstigen betrieblichen Erfolg erfasst.

Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

In dieser Position wird die Bildung und Auflösung von Einzelwertberichtigungen und Portfoliowertberichtigungen für bilanzielle und außerbilanzielle Kreditgeschäfte ausgewiesen. Weiters werden unter dieser Position Direktabschreibungen von Forderungen sowie Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen gezeigt.

Wertberichtigungen für Zinsen werden im Zinsüberschuss ausgewiesen und nicht unter den Risikovorsorgen im Kreditgeschäft.

Der Ausweis von Zuführungen und Auflösungen zu sonstigen Risikovorsorgen, die nicht dem Kreditgeschäft zuzurechnen sind, erfolgt in der Position sonstiger betrieblicher Erfolg.

Provisionsüberschuss

Im Provisionsüberschuss werden die Erträge und Aufwendungen aus dem Dienstleistungsgeschäft auf die Berichtsperiode abgegrenzt ausgewiesen. Diese umfassen vor allem Erträge und Aufwendungen für Dienstleistungen aus dem Zahlungsverkehr, dem Wertpapiergeschäft und dem Kreditgeschäft sowie aus dem Versicherungsgeschäft, dem Bausparvermittlungsgeschäft und dem Devisen-/Valutengeschäft.

Handelsergebnis

Im Handelsergebnis werden sämtliche Ergebnisse aus im Handelsbestand gehaltenen Wertpapieren, Derivaten sowie Devisen und Valuten erfasst. Diese umfassen neben realisierten und unrealisierten Ergebnissen aus der Bewertung mit dem beizulegenden Zeitwert auch Zins- und Dividendenerträge aus Handelsbeständen sowie die auf den Handelsbestand entfallenden Refinanzierungskosten.

Verwaltungsaufwand

Im Verwaltungsaufwand werden der Personalaufwand, der Sachaufwand sowie planmäßige Abschreibungen auf Sachanlagen und auf immaterielle Vermögenswerte (exklusive etwaige Abschreibungen auf den Kundenstock sowie Impairment von Firmenwerten) auf die Berichtsperiode abgegrenzt, ausgewiesen.

In den Personalaufwendungen werden Löhne und Gehälter, Bonuszahlungen, gesetzliche und freiwillige Sozialaufwendungen, personalabhängige Steuern und Abgaben sowie Aufwendungen (einschließlich der Veränderung von Rückstellungen) für Abfertigungen und Pensionen erfasst.

Im Sachaufwand sind neben dem EDV-Aufwand, dem Raumaufwand sowie den Aufwendungen für den Bürobetrieb, dem Aufwand für Werbung und Marketing und den Rechts- und Beratungsaufwendungen noch sonstige Sachaufwendungen enthalten.

Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft

Der Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft umfasst sämtliche Erträge und Aufwendungen von vollkonsolidierten Versicherungsgesellschaften. Nicht darin enthalten sind Dienstleistungserträge aus der Vermittlung von Versicherungsgeschäften, da diese im Provisionsüberschuss ausgewiesen werden.

Erträge aus dem Versicherungsgeschäft sind vor allem abgegrenzte Prämien, Kapitalerträge des technischen Geschäftes und nicht realisierte Gewinne aus Kapitalanlagen.

Zu den Aufwendungen aus dem Versicherungsgeschäft zählen insbesondere Aufwendungen für Versicherungsfälle, Aufwendungen aufgrund von Veränderungen versicherungstechnischer Rückstellungen, Aufwendungen aus der Gewinnbeteiligung von Versicherungsnehmern, Aufwendungen aus Kapitalanlagen und Zinsaufwendungen sowie Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb.

Sonstiger betrieblicher Erfolg

Im sonstigen betrieblichen Erfolg sind all jene Erträge und Aufwendungen des Erste Bank-Konzerns ausgewiesen, die nicht der laufenden Geschäftstätigkeit zuzurechnen sind. Dazu zählen insbesondere außerplanmäßige Abschreibungen und Zuschreibungen sowie Ergebnisse aus dem Verkauf von Immobilien und sonstigen Sachanlagen, die planmäßige, sowie außerplanmäßige Abschreibung des Kundenstocks, etwaige außerplanmäßige Abschreibungen aus dem Impairment von Firmenwerten sowie außerplanmäßige Abschreibungen und Zuschreibungen von sonstigen immateriellen Vermögensgegenständen. Darüber hinaus werden in dieser Position neben Aufwendungen aus sonstigen Steuern und Aufwendungen aus der Einzahlung in die Einlagensicherung auch Erträge aus der Auflösung von und Aufwendungen aus der Zuführung zu sonstigen Rückstellungen sowie Wertberichtigungen bzw. Zuschreibungen und Verkaufs-Realisate aus at-equity-bewerteten Unternehmen ausgewiesen.

Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – at fair value through profit or loss

Unter dieser Position werden sowohl Bewertungserfolge als auch Realisate von Wertpapieren, Derivaten, Beteiligungen und Kreditforderungen/verbindlichkeiten des Fair value-Portfolios (siehe Erläuterungen zu Finanzielle Vermögenswerte – at fair value through profit or loss) erfasst.

Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – available for sale

Veräußerungserfolge sowie Wertberichtigungen und bestimmte Zuschreibungen infolge einer Bonitätsveränderung des Emittenten – von Wertpapieren und Beteiligungen des Available for Sale-Portfolios (siehe Erläuterungen zu Finanzielle Vermögenswerte – available for sale) werden unter dieser Position ausgewiesen.

Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – held to maturity

In dieser Position werden Ergebnisse von Wertpapieren des Held to Maturity-Portfolios (siehe Erläuterungen zu Finanzielle Vermögenswerte – held to maturity) erfasst. Dazu zählen insbesondere Wertberichtigungen sowie Zuschreibungen, die maximal bis zu den fortgeschriebenen Anschaffungskosten zulässig sind.

Steuern vom Einkommen

Laufende und latente Ertragsteuern werden in dieser Position erfasst.

Forderungen

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

Wertberichtigungen werden als Risikovorsorgen offen ausgewiesen.

Agio- und Disagiobeträge werden in den sonstigen Aktiva oder sonstigen Passiva ausgewiesen.

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

Unter den Forderungen werden auch Wertpapiere, die nicht auf einem aktiven Markt notieren, ausgewiesen.

Risikovorsorgen

Den besonderen Risiken des Kreditgeschäftes wird durch die Bildung von Wertberichtigungen (für bilanzielle Kreditgeschäfte) und Rückstellungen (für außerbilanzielle Kreditgeschäfte) in entsprechendem Ausmaß Rechnung getragen. Für Bonitätsrisiken wird auf Basis konzerneinheitlicher Bewertungsmaßstäbe unter Berücksichtigung etwaiger Besicherungen vorgesorgt.

Die Risikovorsorge auf Forderungen umfasst Einzelwertberichtigungen für Forderungen, bei denen eine bereits eingetretene Wertminderung (Impairment) festgestellt wurde. Neben Einzelwertberichtigungen umfasst die Position Risikovorsorgen auch Portfoliowertberichtigungen für wesentliche Einzelforderungen, bei denen in der Einzelbetrachtung keine Hinweise auf bereits eingetretene Wertminderungen vorliegen (incurred but not detected) sowie Portfoliowertberichtigungen für Forderungen, bei welchen aus Wesentlichkeitsgründen keine Einzelbetrachtung erfolgt.

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 Sonstige Rückstellungen enthalten.

Handelsaktiva

Wertpapiere, Derivate und sonstige Finanzinstrumente, die Handelszwecken dienen, werden in der Bilanz mit ihrem beizulegenden Zeitwert (Fair value) am Bilanzstichtag ausgewiesen. Bei börsennotierten Produkten werden zur Bewertung Börsenkurse verwendet. Für nicht börsennotierte Produkte werden Marktwerte nach der Barwertmethode oder anhand geeigneter Bewertungsmodelle ermittelt.

Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss

Wertpapiere, die nach konzerninternen Richtlinien nicht dem Handelsbestand zugeordnet werden, deren Anlagestrategie jedoch aufgrund von Marktwerten beurteilt wird, werden in der Position Finanzielle Vermögenswerte – at fair value through profit or loss ausgewiesen (Fair value-Option). Diese Wertpapiere werden erfolgswirksam mit dem Marktwert bewertet. Diese Bewertung wird in der entsprechenden GuV-Position „Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – at fair value through profit or loss“ ausgewiesen.

Finanzielle Vermögenswerte - available for sale

Wertpapiere, die dem available for sale Bestand gewidmet sind und Anteilsrechte an nicht konsolidierten Gesellschaften werden in der Position Finanzielle Vermögenswerte – available for sale (AFS) erfasst. Änderungen des beizulegenden Zeitwerts von Wertpapieren des AfS-Portfolios, die sich aus der Bewertung ergeben, werden so lange erfolgsneutral im Kapital ausgewiesen, bis der Vermögenswert veräußert wird. Außerplanmäßige Abschreibungen aufgrund von Wertminderungen (Impairment) von Wertpapieren des AfS-Portfolios werden erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung (Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – available for sale) berücksichtigt.

Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity

Die Position Finanzielle Vermögenswerte – held to maturity (HtM) umfasst bis zur Endfälligkeit gehaltene festverzinsliche Wertpapiere.

Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften

Die für das Versicherungsgeschäft gehaltenen Kapitalanlagen werden in einer eigenen Hauptposition ausgewiesen. Dazu zählen unter anderem Grundstücke und Gebäude, Kapitalanlagen in verbundenen Unternehmen und Beteiligungen, Hypothekenforderungen, Wertpapiere und Vorauszahlungen auf Versicherungsver-

träge. Die Kapitalanlagen von Versicherungsunternehmen werden entsprechend den jeweils anzuwendenden Standards bewertet.

Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen

In dieser Position werden die Beteiligungen an assoziierten Unternehmen ausgewiesen.

IAS 1.68 folgend, werden Beteiligungen und Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen in einer eigenen Hauptposition gesondert ausgewiesen. At-equity werden im Konzern jene Anteile bewertet, die einen maßgeblichen Einfluss (entspricht in der Regel einem Anteil von 20% bis 50%) aufweisen.

Immaterielle Vermögenswerte

Diese Position umfasst bei Unternehmenserwerben entstandene Firmenwerte, Kundenstock, Marke und Software.

Gemäß IFRS 3 (in Verbindung mit IAS 36 und IAS 38) wird für alle zahlungsmittelgenerierenden Einheiten (cash generating units, CGUs) jährlich ein Impairmenttest zur Überprüfung der Werthaltigkeit bestehender Firmenwerte vorgenommen. Eine CGU ist allgemein definiert als die kleinste identifizierbare Gruppe von Vermögenswerten eines Unternehmens, die - weitgehend unabhängig von anderen Vermögenswerten bzw. Gruppen von Vermögenswerten - permanente Zahlungsmittelzuflüsse aus der laufenden Nutzung hervorbringt. Im Erste Bank-Konzern werden als CGUs alle Segmente gemäß Segmentberichterstattung nach Geschäftsfeldern im Jahresabschluss definiert. In den einzelnen Segmenten enthaltene Beteiligungen werden für sich als eigene CGU betrachtet.

Der Impairmenttest wird grundsätzlich für alle CGUs, denen Firmenwerte zugerechnet sind, durchgeführt. Bei allen übrigen CGUs ist davon auszugehen, dass etwaige Impairments in Vermögensgegenständen auf Basis der Einzelbewertung dieser Werte berücksichtigt werden. Für die Berechnung des erwarteten Cash Flows wird das geplante normalisierte Ergebnis der CGU (bei Beteiligungen die Einzelgesellschaft) herangezogen. Basis für das geplante normalisierte Ergebnis ist grundsätzlich der ausgewiesene Jahresüberschuss vor Steuern und Minderheitenanteilen in lokaler Währung vor Abzug von Konsolidierungsposten und vor Berücksichtigung von Finanzierungskosten für die CGU.

Für die Berechnung des erwarteten Cash Flows werden die geplanten normalisierten Ergebnisse vor Steuern nach IFRS mit den

jeweils der Planung zugrunde liegenden Devisen-Durchschnittskursen in EUR umgerechnet und für die Barwertermittlung mit einem Diskontierungszinssatz vor Steuern abgezinst. Als Planungszeitraum werden üblicherweise 3 bis 5 Jahre, in begründbaren Ausnahmefällen aber auch darüber, herangezogen.

Als Diskontierungszinssatz wird grundsätzlich der rollierende Dreijahresdurchschnitt des 5-Jahres-Swapsatzes (risikoloser Basiszinssatz) in lokaler Währung, wenn auch die Planung in lokaler Währung erfolgt, sonst jener der Planwährung, herangezogen. Die darüber hinaus angesetzten Risikozuschläge beinhalten keine Posten, die bereits in den Planannahmen berücksichtigt wurden. Der Zinssatz wird nicht entsteuert.

Unter Zugrundelegung der oben angeführten Parameter wird per November jeden Jahres ein Nutzungswert für die CGU in EUR errechnet. Weiters wird - so vorhanden - auch ein Verkaufswert (Marktwert) für die CGU erhoben. Dies erfolgt unter anderem aufgrund von zeitnah getätigten Transaktionen, Börsenwerten und Unternehmenswertgutachten. Der höhere Wert aus Nutzungswert und Verkaufswert ist der erzielbare Ertrag.

Der nach oben angeführten Grundsätzen ermittelte (anteilige) erzielbare Ertrag wird dem (anteiligen) Eigenkapital der Tochtergesellschaft plus bestehendem Firmenwert gegenübergestellt. Ist der (anteilige) erzielbare Ertrag niedriger als die Summe aus (anteiligem) Kapital und Firmenwert, ergibt sich eine Firmenwertabschreibung in Höhe eben dieser Differenz. Dabei ist zunächst eine Abschreibung des Firmenwerts und falls erforderlich, eine Abschreibung der in den CGUs enthaltenen Vermögensgegenstände vorzunehmen, jedoch nicht unter dem Fair value dieser Vermögensgegenstände. Es ergibt sich keine Notwendigkeit für eine Firmenwertabschreibung, wenn der (anteilige) erzielbare Ertrag höher oder gleich hoch als die Summe aus (anteiligem) Eigenkapital und Firmenwert ist. Eine einmal durchgeführte Firmenwertabschreibung darf in den Folgeperioden nicht rückgängig gemacht werden.

Kundenstock und Marke werden aktiviert, wenn diese ausreichend verlässlich bewertet werden können und sind daher gesondert vom Firmenwert angesetzt. Der Kundenstock wird auf die voraussichtliche Nutzungsdauer linear abgeschrieben, für die Marke wird eine unbegrenzte Nutzungsdauer unterstellt. Bei Wertminderungen (Impairments) werden außerplanmäßige Abschreibungen vorgenommen.

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 Wertminderungen (Impairment) werden außerplanmäßige Abschreibungen vorgenommen.

Sachanlagen

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

	Betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer in Jahren
Gebäude	20–50
Betriebs- und Geschäftsausstattung	5–20
EDV-Hardware	4–5

Sonstige Aktiva

In den sonstigen Aktiva werden v.a. Zins- und Provisionsabgrenzungen, Transitorien, als Finanzinvestition gehaltene Immobilien gemäß IAS 40 sowie positive Marktwerte von Derivaten des Bankbuchs ausgewiesen.

Die zur Drittvermietung bestimmten Anlagen werden mit den fortgeführten Anschaffungskosten - entsprechend der nach IAS 40 zulässigen „Cost Method“ - bewertet (bei vermieteten Liegenschaften abzüglich normaler zeitanteiliger Abschreibungen und bei Wertminderung (Impairment) im erforderlichen Ausmaß abgeschrieben). Sofern die Gründe wegfallen, die zu einer außerplanmäßigen Abschreibung geführt haben, erfolgt eine entsprechende Zuschreibung bis maximal zu den fortgeführten Anschaffungskosten. Darüber hinaus werden Immobilien, die als Finanzinvestitionen gemäß IAS 40.32B gehalten werden, mit dem Marktwert bewertet.

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 Sachanlagen ausgewiesen und Abschreibungen nach den für die jeweiligen Vermögenswerte geltenden Grundsätze vorgenommen.

Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten werden, sofern deren Bewertung nicht erfolgswirksam mit dem beizulegenden Zeitwert erfolgt, mit ihrem Rückzahlungs- bzw. Nominalbetrag bewertet. Verbindlichkeiten, welche die Kriterien der Fair value Option erfüllen, werden mit dem Marktwert bilanziert. Nullkuponanleihen und ähnliche Verbindlichkeiten werden mit dem Barwert bilanziert.

Handelsspassiva

Derivative Finanzinstrumente, die einen negativen Marktwert besitzen, Lieferverpflichtungen aus Wertpapierleerverkäufen sowie andere Verbindlichkeiten des Handelsbestands werden in dieser Position ausgewiesen.

Sonstige Rückstellungen

Langfristige Personalrückstellungen (Pensions-, Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen) werden gemäß IAS 19 (Employee Benefits) nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected Unit Credit Methode) ermittelt. Pensionsrückstellungen betreffen nur mehr Pensionisten; Pensionsverpflichtungen für aktive Dienstnehmer wurden in Vorjahren an Pensionskassen übertragen.

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

Die per 31. Dezember 2006 der Berechnung zugrundeliegenden wesentlichsten versicherungsmathematischen Parameter wurden für alle Inlandstochtergesellschaften per Jahresende 2006 den aktuellen Erfordernissen angepasst. Demnach wird für die versicherungsmathematische Berechnung von Pensions-, Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen ein nomineller Rechnungszinssatz (langfristiger Kapitalmarktzins) von 4,5% p.a. (bisher: 5,5% p.a.) herangezogen. Die erwartete gesetzliche Pensionserhöhung wird im Ausmaß von 2,0% p.a. (bisher: 1,5% p.a.) angesetzt und für Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen wird mit einer durchschnittlichen Gehaltssteigerung von 3,3% p.a. (bisher: 3,8% p.a.) gerechnet.

Die Berechnung der langfristigen Personalrückstellungen (Pensions-, Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen) erfolgte nach den Generationensterbetafeln AVÖ 1999 P - Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung - Pagler & Pagler. Zusätzlich wurde ab 31.12.2006 für die zukünftig erwartete Anpassung der Rechnungsgrundlagen für die Pensionsverpflichtungen (Sterbetafeln) ein pauschaler Sicherheitszuschlag in Höhe von 5% des Barwertes angesetzt.

Das erwartete Pensionierungsalter wurde aufgrund der im Budgetbegleitgesetz 2003 (BGBl I 71/2003) beschlossenen Änderungen betreffend der Anhebung des frühestmöglichen Pensionsantrittsalters je Mitarbeiter individuell berechnet. Die aktuellen Regelungen für das schrittweise Anheben des Pensionsalters auf 65 für Männer und Frauen wurden berücksichtigt.

Die Auswirkung aus den Parameteränderungen stellt im Geschäftsjahr 2006 bei Pensions-, Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen einen versicherungsmathematischen Verlust dar. Dieser beträgt per 31. Dezember 2006 für Pensionsverpflichtungen EUR 191 Mio, für Abfertigungsverpflichtungen EUR 20 Mio und für Jubiläumsgeldverpflichtungen EUR 2 Mio.

Für die in Zentral- und Osteuropa tätigen Tochtergesellschaften kommt je nach Land ein Zinssatz zwischen 4,5% und 7,4% zur Anwendung.

Im Erste Bank-Konzern wird ab dem Jahre 2006 die lt. IAS 19 eingeräumte Option der erfolgsneutralen Bilanzierung von versicherungsmathematischen Gewinnen oder Verlusten für Pensions- und Abfertigungsrückstellungen (leistungsorientierte Pläne für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses) in Anspruch genommen. Demnach werden versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste von Pensions- und Abfertigungsrückstellungen in der Periode ihres Entstehens direkt im Kapital bilanziert (IAS 19.93A). Die im Erste Bank-Konzern bislang angewandte Korridormethode bei Pensionsverpflichtungen und die sofortige erfolgswirksame Erfassung der versicherungsmathematischen Erfolge von Abfertigungsverpflichtungen finden somit ab dem Geschäftsjahr 2006 keine Anwendung mehr (siehe Kapitel c) Auswirkung der Anwendung geänderter und neuer IFRS). Die Werte für das Geschäftsjahr 2005 wurden entsprechend adaptiert.

Versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste bei Jubiläumsgeldrückstellungen, für die die Option der erfolgsneutralen Bilanzierung nicht anwendbar ist, werden weiterhin in der Periode ihres Entstehens erfolgswirksam bilanziert.

Andere Rückstellungen werden für ungewisse Verbindlichkeiten gegenüber Dritten in Höhe der zu erwartenden Inanspruchnahme gebildet. Darüber hinaus werden unter den anderen Rückstellungen auch Restrukturierungsrückstellungen sowie Rückstellungen für außerbilanzielle Risiken ausgewiesen.

Der Ausweis der versicherungstechnischen Rückstellungen erfolgt in der gleichnamigen Hauptposition.

Aktien und Aktienoptionen als Vergütungen

Im Erste Bank-Konzern werden Mitarbeitern und leitenden Angestellten im Rahmen von Mitarbeiterbeteiligungs- und Managementoptionenprogrammen Aktien und Aktienoptionen als Gegenleistung für Arbeitsleistungen gewährt. Diese Vergütungen werden gemäß IFRS 2 (Share-based Payment) bilanziert. Die im Rahmen des Mitarbeiterbeteiligungsprogramms (Employee Share Ownership Plan, ESOP) und der Managementoptionenprogramme (Management Share Option Plan, MSOP) aus 2002 und 2005 (teilweise zugeteilt in 2006) gewährten Aktien bzw. Aktienoptionen wurden mit dem beizulegenden Zeitwert im Zeitpunkt der Gewährung bewertet. Sämtliche Aufwendungen aus der Gewährung eines begünstigten Bezuges von Aktien (Differenz zwischen Ausgabewert und Marktwert) im Rahmen des ESOP werden unmittelbar erfolgswirksam im Personalaufwand erfasst. Aufwendungen aus der Gewährung von Aktienoptionen im Rahmen des MSOP werden über die Wartefrist (Zeitraum zwischen Gewährung der Option und Zeitpunkt der erstmaligen Ausübbarkeit) verteilt im Personalaufwand berücksichtigt.

Steueransprüche und Steuerschulden

Ansprüche und Verpflichtungen aus laufenden und latenten Ertragsteuern werden in den Positionen Steueransprüche bzw. Steuerschulden ausgewiesen.

Laufende Steueransprüche und -schulden sind mit den Beträgen 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 eingehoben werden.

Aktive latente Steuern auf noch nicht genutzte steuerliche Verlustvorträge werden dann bilanziert, wenn es wahrscheinlich ist, dass diese Verlustvorträge in der Zukunft durch Verrechnung mit zu versteuernden Gewinnen genutzt werden können. Abzinsungen für latente Steuern werden nicht vorgenommen.

c) AUSWIRKUNG DER ANWENDUNG GEÄNDERTER UND NEUER IFRS BZW. IAS

Im Dezember 2004 wurde vom IASB eine überarbeitete Form des IAS 19 (Leistungen an Arbeitnehmer) verabschiedet. Gemäß dieser Neuregelung können beginnend mit 1. Jänner 2006 versicherungsmathematische Gewinne und Verluste von Pensions- und Abfertigungsrückstellungen (leistungsorientierte Pläne für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses) erfolgsneutral mit dem Kapital verrechnet werden (IAS 19.93A). Im Erste Bank-Konzern wird diese seit 1. Jänner 2006 eingeräumte Option in Anspruch genommen (Jubiläumsgeldrückstellungen fallen definitionsgemäß nicht unter die Bestimmungen des IAS 19.93A).

Die Änderung der Bilanzierungsmethode bei Pensions- und Abfertigungsrückstellungen führte im Erste Bank-Konzern im Sinne einer besseren Vergleichbarkeit und Transparenz zu einer entsprechenden Anpassung der Vorjahreszahlen. Die erfolgsneutrale Verrechnung der versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste für Pensions- und Abfertigungsrückstellungen erfolgte rückwirkend zum 1. Jänner 2005. Nicht erfasste versicherungsmathematische Gewinne und Verluste von Pensionsverpflichtungen, die vor dem Geschäftsjahr 2005 entstanden sind, wurden per 1. Jänner 2005 gegen das Kapital verrechnet. Ebenso erfolgte eine Adaptierung des Geschäftsjahres 2005 sowie der ersten drei Quartale des Geschäftsjahres 2006, indem die versicherungsmathematischen Erfolge von Abfertigungsverpflichtungen sowie die Korridorüberschreitung bei den Pensionsverpflichtungen erfolgsneutral bilanziert wurden.

Die Auswirkung aus der Anwendung der im überarbeiteten IAS 19 eingeräumten Option auf das Kapital nach Berücksichtigung latenter Steuern zum 31. Dezember 2005 beläuft sich auf EUR 82 Mio (1. Jänner 2005: EUR 72 Mio), hievon Eigenanteil EUR 64 Mio (1. Jänner 2005: EUR 59 Mio) und Minderheitenanteil EUR 18 Mio (1. Jänner 2005: EUR 13 Mio). Der Konzernjahresüberschuss nach Steuern und Minderheitenanteilen 2005 veränderte sich um insgesamt EUR +5 Mio auf nunmehr adaptiert EUR 716,7 Mio.

Darüber hinaus hat die Erste Bank-Gruppe in Vorbereitung auf die Neueinführung des Standards IFRS 7 (Angaben zu Finanzinstrumenten), der verpflichtend ab 1. Jänner 2007 anzuwenden ist, ihre Bilanz- und GuV-Darstellung für die Geschäftsjahre 2005 und 2006 adaptiert. Durch diese Maßnahmen, die insbesondere zu

einer detaillierteren Darstellung von Bilanz und GuV – ohne Ergebnisauswirkung – führen, wird die Transparenz verbessert und die Vergleichbarkeit der Folgeperioden ab 2007 erleichtert.

Die Änderung betrifft im Wesentlichen den Ausweis der verschiedenen Kategorien von finanziellen Vermögenswerten (gemäß IAS 39) als eigene Hauptpositionen sowohl in der Bilanz als auch in der Gewinn- und Verlustrechnung. Ebenfalls adaptiert wurde die Darstellung der Segmentberichterstattung.

Alle vorher beschriebenen Änderungen sowie deren Auswirkungen wurden in einer Aussendung der Erste Bank am 30. Jänner 2007 veröffentlicht, diese findet sich auf der Homepage der Erste Bank.

D. ANGABEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG UND BILANZ DES KONZERNS

1) Zinsüberschuss

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Zinserträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kreditinstituten	990,0	796,1
Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kunden	4.247,7	3.311,3
Festverzinslichen Wertpapieren	1.490,9	1.315,1
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	85,3	81,3
Laufende Erträge aus		
Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	184,5	187,8
Beteiligungen		
Sonstige verbundene Unternehmen	11,2	10,8
Sonstige Beteiligungen	10,1	11,2
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	69,6	70,6
Gesamte Zinsen und ähnliche Erträge	7.089,3	5.784,2
Zinsaufwendungen		
Einlagen von Kreditinstituten	-1.288,6	-858,2
Einlagen von Kunden	-1.562,9	-1.183,9
Verbriefte Verbindlichkeiten	-787,7	-721,9
Nachrangkapital	-282,2	-249,1
Sonstiges	-7,3	-1,8
Gesamte Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-3.928,7	-3.014,9
Erfolg aus at-equity-bewerteten Unternehmen	28,7	24,9
Gesamt	3.189,3	2.794,2

Im Zinsüberschuss ist das Ergebnis aus dem Leasinggeschäft in Höhe von EUR 194,4 Mio (2005: EUR 155,1 Mio) enthalten.

2) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Zuweisung zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-1.070,5	-979,3
Auflösung von Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	636,0	576,6
Direktabschreibungen von Forderungen	-49,3	-55,5
Eingänge aus abgeschriebenem Forderungen	44,7	36,6
Gesamt	-439,1	-421,6

3) Provisionsüberschuss

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Kreditgeschäft	211,2	178,8
Zahlungsverkehr	551,0	485,7
Wertpapiergeschäft	454,3	391,9
Fondsgeschäft	212,8	182,5
Depotgebühren	52,1	45,0
Brokerage	189,4	164,4
Versicherungsgeschäft	63,9	69,2
Bausparvermittlungsgeschäft	31,8	32,8
Devisen-/Valutengeschäft	38,6	38,2
Sonstiges	95,1	60,2
Gesamt	1.445,9	1.256,8

4) Handelsergebnis

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Wertpapier- und Derivatgeschäft	104,1	96,6
Devisen- und Valutengeschäft	173,8	145,1
Gesamt	277,9	241,7

5) Verwaltungsaufwand

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Personalaufwand	-1.750,5	-1.576,5
Sachaufwand	-848,2	-759,0
Abschreibungen	-346,6	-334,5
Gesamt	-2.945,3	-2.670,0

Personalaufwand

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Löhne und Gehälter	-1.288,1	-1.164,1
Soziale Abgaben	-342,1	-307,9
Aufwendungen für langfristige Personalrückstellungen	-86,0	-75,0
Sonstiger Personalaufwand	-34,3	-29,5
Gesamt	-1.750,5	-1.576,5

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

	2006	adaptiert 2005
Im Erste Bank-Konzern tätig	40.032	36.643
Inland	14.796	14.740
Haftungsverbundsparkassen	6.841	6.826
Ausland	25.236	21.903
Teilkonzern Banca Comercială Română ¹⁾	3.345	0
Teilkonzern Česká spořitelna	10.809	11.406
Teilkonzern Slovenská sporiteľňa	4.869	4.901
Teilkonzern Erste Bank Hungary	2.819	2.501
Teilkonzern Erste Bank Croatia	1.735	1.546
Erste Bank Serbia	885	861
Sonstige Tochtergesellschaften und ausländische Filialen	774	688

1) Einbeziehung ab Oktober 2006, daher wurde der Beschäftigungsgrad des 4. Quartals auf das Gesamtjahr umgelegt (Durchschnittswert der BCR für das Gesamtjahr 13.380 Mitarbeiter).

Zusätzlich zum angeführten Personalstand waren im Berichtsjahr durchschnittlich 64 Mitarbeiter (2005: 66 Mitarbeiter) in bankfremden Unternehmen des Konzerns (Hotel- und Freizeitsegment) beschäftigt.

Die gewährten Kredite und Vorschüsse an die Mitglieder des Vorstands erreichten zum Jahresende 2006 ein Gesamtvolumen von EUR 603 Tsd (2005: EUR 129 Tsd). Bei den Mitgliedern des Aufsichtsrats betragen diese Kredite unverändert EUR 400 Tsd (2005: EUR 400 Tsd). Die Verzinsung und sonstigen Bedingungen (Laufzeit und Besicherung) sind marktüblich. Bei Krediten an Mitglieder des Vorstands erfolgten im laufenden Geschäftsjahr Rückzahlungen in Höhe von EUR 10 Tsd (2005: EUR 9 Tsd), bei Krediten an Mitglieder des Aufsichtsrats erfolgten im laufenden Geschäftsjahr keine Rückzahlungen (2005: EUR 1.973 Tsd).

Die im Geschäftsjahr tätigen Mitglieder des Vorstands erhielten im Gesamtjahr 2006 für ihre Funktion Bezüge (einschließlich Sachbezüge) in Höhe von EUR 11.219 Tsd (2005: EUR 10.883 Tsd), das sind 0,6% des gesamten Personalaufwands des Erste Bank-Konzerns. An ehemalige Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene wurden im Geschäftsjahr 2006 EUR 647 Tsd (2005: EUR 627 Tsd) ausbezahlt.

Die Bezüge des Vorstands im Geschäftsjahr 2006 verteilen sich auf die einzelnen Vorstandsmitglieder wie folgt:

in EUR Tsd	Geldbezüge fixer Bezug	Geldbezüge erfolgsabhängig	Sonstige Bezüge ^{*)}	Gesamt
Name des Vorstands:				
Mag. Andreas Treichl	1.245	1.357	366	2.968
Dr. Elisabeth Bleyleben-Koren	934	1.030	222	2.186
Mag. Reinhard Ortner	778	850	189	1.817
Mag. Dr. Franz Hochstrasser	778	875	188	1.841
Erwin Erasim	519	583	131	1.233
Mag. Bernhard Spalt ab 01. November 2006	71	0	16	87
Dr. Christian Coreth bis 31. Oktober 2006	417	583	87	1.087

*) In den sonstigen Bezügen sind vor allem Pensionskassenbeiträge und Sachbezüge enthalten.

Der Vorstand der Erste Bank AG erhielt im Geschäftsjahr 2006 von vollkonsolidierten Tochtergesellschaften der Erste Bank keine Organ- oder sonstigen Bezüge. Die Vergütungen des Vorstands richten sich nach dem Aufgabenbereich, der Verantwortung, der Erreichung der Unternehmensziele und der wirtschaftlichen Lage des Unternehmens.

An die Mitglieder des Aufsichtsrats der Erste Bank wurden im Berichtsjahr für ihre Funktion Bezüge in Höhe von EUR 517 Tsd (Vorjahr: EUR 372 Tsd) ausbezahlt. Folgende Mitglieder des Aufsichtsrats bezogen für Organfunktionen in vollkonsolidierten Tochtergesellschaften der Erste Bank folgende Vergütungen: Dr. Heinz Kessler EUR 19.137 und KR Josef Kassler EUR 275. Mit Mitgliedern des Aufsichtsrats wurden keine sonstigen Rechtsgeschäfte abgeschlossen. Von Mitgliedern des Aufsichtsrats nahe stehenden Unternehmen wurden aus sonstigen Rechtsgeschäften folgende Beträge in Rechnung gestellt:

Das Unternehmen PWC Corporate Finance Beratung GmbH, in dem Dipl.-Ing. Mag. Friedrich Rödler als Geschäftsführer tätig ist, hat der Erste Bank im Jahr 2006 für eine Auftragserteilung EUR 648.000 (exkl. Ust) in Rechnung gestellt. Das Unternehmen PWC PricewaterhouseCoopers Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung GmbH, in dem Dipl.-Ing. Mag. Friedrich Rödler als Geschäftsführer tätig ist und einen Gesellschaftsanteil von 79,1% hält, hat der Erste Bank im Jahr 2006 für eine Auftragserteilung EUR 150.000 (exkl. Ust) in Rechnung gestellt. Bei beiden Aufträgen wurden Subhonorare von mehr als 50% der Auftragssummen an nicht nahestehende Unternehmen weiterverrechnet.

Das Unternehmen DORDA BRUGGER JORDIS Rechtsanwälte GmbH, in dem Dr. Theresa Jordis Partnerin ist, hat der Erste Bank im Jahr 2006 für eine Auftragserteilung EUR 360.000 und für weitere anwaltliche Leistungen EUR 167.041 in Rechnung gestellt.

Vergütungen an die Mitglieder des Aufsichtsrats im Einzelnen:

in EUR Tsd	Aufsichtsrats- vergütungen	Sitzungsgelder	Gesamt
Name des Aufsichtsrats:			
Dr. Heinz Kessler	50	18	68
o. Univ.-Prof. Dr. Georg Winckler	33	18	51
Dr. Theresa Jordis	38	17	55
Mag. Bettina Breiteneder	25	10	35
Dkfm. Elisabeth Gürtler	25	7	32
Mag. Jan Homan	25	6	31
KR Dipl.-Ing. Werner Hutschinski bis 19. Mai 2006	25	4	29
KR Josef Kassler	25	5	30
Dipl.-Ing. Dkfm. Lars-Olof Ödlund	25	3	28
Mag. Dr. Wilhelm Rasinger	17	9	26
Dipl.-Ing. Mag. Friedrich Rödler	25	14	39
Mag. Dr. Hubert Singer	25	3	28
Dr. Gabriele Zuna-Kratky ab 19. Mai 2006	0	3	3
Günter Benischek	0	7	7
Erika Hegmala	0	10	10
Ilse Fetik	0	3	3
Dkfm. Joachim Härtel	0	13	13
Mag. Anton Janku	0	12	12
Mag. Christian Havelka	0	4	4
Dr. Klaus Braunegg bis 11. Mai 2005	12	0	12

Die Vergütungen des Aufsichtsrats richten sich nach den Aufgaben des Aufsichtsrats, dem Geschäftsumfang und der Lage der Gesellschaft.

Der Aufsichtsrat hat aufgrund des Beschlusses der Hauptversammlung vom 19. Mai 2006 folgendes jährliches Vergütungsschema festgelegt:

in EUR Tsd	Anzahl	Bezug pro Person	Bezug gesamt
Vorsitzender	1	50.000	50.000
Stellvertreter	2	37.500	75.000
Mitglieder	9	25.000	225.000
Gesamt	12	112.500	350.000

Die konkrete Vergütung der Mitglieder ergibt sich nach dem Entgelt pro Monat („Zwölfstel-Regelung“), multipliziert mit der Anzahl der Dienstmonate in der jeweiligen Funktion.

Sachaufwand

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
EDV-Aufwand	-169,8	-169,5
Raumaufwand	-179,2	-152,6
Aufwand Bürobetrieb	-158,2	-139,8
Werbung/Marketing	-152,6	-130,2
Rechts- und Beratungskosten	-84,0	-78,4
Sonstiger Sachaufwand	-104,4	-88,5
Gesamt	-848,2	-759,0

Abschreibungen

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Software und immaterielle Vermögenswerte	-147,1	-139,0
Vom Konzern genutzte Immobilien	-53,6	-46,9
Betriebs- und Geschäftsausstattung und sonstige Sachanlagen	-145,9	-148,6
Gesamt	-346,6	-334,5

Die laufende Abschreibung des Kundenstocks ist nicht in dieser Position, sondern im sonstigen betrieblichen Erfolg ausgewiesen.

6) Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Abgegrenzte Prämien	1.081,3	1.223,0
Kapitalerträge des technischen Geschäfts	336,0	363,4
Aufwendungen für Versicherungsfälle	-393,9	-295,9
Veränderung von versicherungstechnischen Rückstellungen	-831,1	-1.098,9
Aufwendungen Gewinnbeteiligung Versicherungsnehmer	-66,0	-97,8
Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb	-124,0	-121,2
Übrige versicherungstechnische Erfolge	38,6	65,7
Versicherungstechnisches Ergebnis	40,9	38,3
Finanzergebnis	329,8	361,8
Übertrag in Versicherungstechnik	-334,9	-363,4
Gesamt	35,8	36,7

7) Sonstiger betrieblicher Erfolg

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Sonstige betriebliche Erträge	169,5	135,5
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-313,5	-208,7
Gesamt	-144,0	-73,2
Ergebnis aus Immobilien/Liegenschaften	29,9	36,4
Ergebnis aus Auflösung/Dotierung sonstiger Rückstellungen/Risiken	-38,6	-21,5
Aufwendungen aus der Einzahlung in die Einlagensicherung	-29,5	-42,6
Laufende Abschreibung des Kundenstocks	-18,0	0,0
Sonstige Steuern	-25,1	-20,2
Ergebnis übrige betriebliche Aufwendungen/Erträge	-62,7	-25,3
Gesamt	-144,0	-73,2

8) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – at fair value through profit or loss

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Erfolge aus Bewertung/Verkauf von finanziellen Vermögenswerten des Fair value Portfolios	-4,5	11,4

9) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – available for sale

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Realisierte Gewinne/Verluste aus finanziellen Vermögenswerten des AfS	104,8	69,7
Wertberichtigungen auf finanzielle Vermögenswerte des AfS	-4,8	-25,5
Gesamt	100,0	44,2

10) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – held to maturity

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Erträge		
Realisierte Gewinne aus finanziellen Vermögenswerten - HiM	0,7	2,3
Zuschreibungen auf finanzielle Vermögenswerte - HiM	6,9	1,3
Aufwendungen		
Realisierte Verluste aus finanziellen Vermögenswerten - HiM	-1,4	-1,1
Wertberichtigungen auf finanzielle Vermögenswerte - HiM	0,0	-1,0
Gesamt	6,2	1,5

11) Steuern vom Einkommen

Die Steuern vom Einkommen 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	2006	adaptiert 2005
Laufender Steueraufwand	-257,1	-277,9
Latenter Steueraufwand	-82,7	-23,8
Gesamt	-339,8	-301,7

Die nachstehende Überleitungsrechnung stellt den Zusammenhang zwischen den rechnerischen und ausgewiesenen Steuern vom Einkommen wie folgt dar:

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Jahresüberschuss vor Steuern	1.522,2	1.221,7
Rechnerischer Ertragsteueraufwand im Geschäftsjahr zum inländischen Ertragsteuersatz (25%)	-380,6	-305,4
Auswirkungen abweichender Steuersätze	13,3	-14,3
Steuerminderungen aufgrund von steuerbefreiten Beteiligungserträgen und sonstigen steuerbefreiten Erträgen	105,5	103,6
Steuermehrungen aufgrund von nicht abzugsfähigen Aufwendungen	-106,5	-73,2
Aperiodischer Steueraufwand/-ertrag	28,5	-12,4
Gesamt	-339,8	-301,7

12) Gewinnverwendung

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbarer Jahresüberschuss (Konzernjahresüberschuss)	932,2	716,7
Rücklagenbewegung	-727,4	-583,3
Gewinnvortrag der Muttergesellschaft	0,2	0,4
Ausschüttungsfähiger Bilanzgewinn der Muttergesellschaft	205,0	133,8

Der Hauptversammlung der Erste Bank AG wird vorgeschlagen, den Aktionären eine Dividende von EUR 0,65 je Aktie (Vorjahr EUR 0,55 je Aktie), das sind EUR 204.942.520,25, auszuzahlen

und den unter Beachtung des § 65 Abs. 5 Aktiengesetz verbleibenden Gewinnrest auf neue Rechnung vorzutragen.

13) Barreserve

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Kassenbestand	1.619	1.230
Guthaben bei Zentralbanken	5.759	1.498
Gesamt	7.378	2.728

14) Forderungen an Kreditinstitute

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Forderungen an inländische Kreditinstitute	1.610	2.271
Forderungen an ausländische Kreditinstitute	15.006	14.587
Gesamt	16.616	16.858

15) Forderungen an Kunden

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Forderungen an inländische Kunden		
Öffentlicher Sektor	2.812	2.667
Firmenkunden	28.323	27.547
Private Haushalte	20.466	19.429
Nicht börsennotierte Wertpapiere	20	27
Sonstiges	126	146
Gesamte Forderungen an inländische Kunden	51.747	49.816
Forderungen an ausländische Kunden		
Öffentlicher Sektor	1.898	1.595
Firmenkunden	25.958	17.579
Private Haushalte	15.963	9.771
Nicht börsennotierte Wertpapiere	1.225	1.442
Sonstiges	316	216
Gesamte Forderungen an ausländische Kunden	45.360	30.603
Gesamt	97.107	80.419

In dieser Position sind Forderungen aus Finance Lease-Verträgen in Höhe von EUR 4.814 Mio (2005: EUR 4.145 Mio) enthalten. Der Gesamtbetrag der noch ausstehenden Leasingraten sowie der nicht garantierten Restwerte beträgt EUR 6.133 Mio (2005: EUR 5.150 Mio), der Gesamtbetrag der noch nicht verdienten Zinskomponente beläuft sich auf EUR 1.318 Mio (2005: EUR 1.000 Mio).

16) Risikovorsorgen

in EUR Mio	adaptiert 2005	Unterneh- menserwerb	Währungsum- rechnungen	Zufüh- rungen ²⁾	Ver- brauch	Auflö- sungen ²⁾	Umglie- derung	2006
Bestehende Risikovorsorgen	2.762	314	27	1.000	-468	-564	5	3.076
Zinswertberichtigungen	55	5	1	26	-12	-10	-8	57
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft¹⁾	2.817	319	28	1.026	-480	-574	-3	3.133
Andere Risikovorsorgen ³⁾	98	0	4	12	0	-15	6	105
Vorsorgen für Haftungen	69	0	0	59	0	-57	-1	70
Gesamt	2.984	319	32	1.097	-480	-646	2	3.308

1) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft werden in der Bilanz aktivseitig ausgewiesen.

2) Zuführungen und Auflösungen von Risikovorsorgen, die das Kreditgeschäft inkl. Haftungen betreffen, werden in der Gewinn- und Verlustrechnung unter den Risikovorsorgen im Kreditgeschäft ausgewiesen. Zinswertberichtigungen sind im Zinsüberschuss, andere Risikovorsorgen sind im sonstigen betrieblichen Erfolg ausgewiesen.

3) Beinhalten vor allem Rückstellungen für Prozesskosten, Beteiligungsrisiken, Verwertungsverluste, Gestionsrisiken.

17) Handelsaktiva

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		
Börsenotiert	3.534	2.925
Nicht börsenotiert	159	269
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		
Börsenotiert	201	339
Nicht börsenotiert	807	438
Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten		
Währungsbezogene Geschäfte	159	242
Zinsbezogene Geschäfte	1.242	1.183
Sonstige Geschäfte	86	30
Gesamt	6.188	5.426

18) Finanzielle Vermögenswerte – at fair value through profit or loss

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	3.541	3.192
Nicht börsennotiert	223	266
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	918	912
Gesamt	4.682	4.370

19) Finanzielle Vermögenswerte – available for sale

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	8.600	8.807
Nicht börsennotiert	2.771	2.197
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	516	518
Nicht börsennotiert	2.744	2.752
Beteiligungen/Anteile		
Sonstige verbundene, nicht konsolidierte Unternehmen ¹⁾	118	102
Sonstige Beteiligungen ²⁾		
Kreditinstitute	43	21
Nicht-Kreditinstitute	135	140
Gesamt	14.927	14.537

1) In dieser Position werden Beteiligungen mit mehr als 50% Anteilsbesitz ausgewiesen, die aus Gründen der Unwesentlichkeit nicht konsolidiert werden.

2) Sonstige Beteiligungen weisen weniger als 20% Anteilsbesitz auf und werden daher nicht konsolidiert (eine Einbeziehung at-equity erfolgt zwischen 20% und 50%).

20) Finanzielle Vermögenswerte – held to maturity

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Börsennotiert	14.600	11.878
Nicht börsennotiert	2.100	3.244
Gesamt	16.700	15.122

21) Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Held to maturity Portfolio	1.467	1.455
Fair value Portfolio (Fair value Option)	2.755	1.964
Available for sale Portfolio	2.794	3.233
Übrige	313	414
Gesamt	7.329	7.066

22) Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Kreditinstitute	102	85
Nicht-Kreditinstitute	281	171
Gesamt	383	256

23) Anlagenspiegel

in EUR Mio	Anschaffungswerte adaptiert 2005	Unternehmenserwerb (+)	Währungsumrechnungen (+/-)	Zugänge (+)	Abgänge (-)	Anschaffungswerte 2006
Immaterielle Vermögenswerte	3.114	4.040	194	219	-141	7.426
Firmenwerte	1.952	2.791	109	0	0	4.852
Kundenstock	0	797	36	0	0	833
Marke	0	367	17	0	0	384
Sonstige (insbesondere Software)	1.162	85	32	219	-141	1.357
Sachanlagen	3.501	671	120	263	-368	4.187
Eigengenutzte Grundstücke und Gebäude	1.960	444	69	116	-150	2.439
BGA, EDV und sonstige Sachanlagen	1.541	227	51	147	-218	1.748
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien und sonstige Mobilien¹⁾	1.129	53	16	144	-100	1.242
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	1.059	53	16	144	-81	1.191
Sonstige Mobilien	70	0	0	0	-19	51
Gesamt	7.744	4.764	330	626	-609	12.855

1) Der Ausweis erfolgt in den sonstigen Aktiva.

In den Sachanlagen sind Buchwerte von Wirtschaftsgütern aus Operating Lease-Verträgen in Höhe von EUR 248 Mio (31. Dezember 2005: EUR 217 Mio) enthalten.

in EUR Mio	kumulierte Abschrei- bungen	Währungs- umrech- nungen	Planmäßige Abschrei- bungen	Außerplanm. Zu- / Abschrei- bungen	Buchwerte	Buchwerte adaptiert
	(-)	(+/-)	(-) ²⁾	(+/-) ³⁾	2006	2005
Immaterielle Vermögenswerte	-1.334	-23	-165	-2	6.092	1.911
Firmenwerte	-423	-1	0	0	4.429	1.530
Kundenstock	-19	-1	-18	0	814	0
Marke	0	0	0	0	384	0
Sonstige (insbesondere Software)	-892	-21	-147	-2	465	381
Sachanlagen	-2.022	-51	-200	-16	2.165	1.688
Eigengenutzte Grundstücke und Gebäude	-728	-18	-54	-15	1.711	1.273
BGA, EDV und sonstige Sachanlagen	-1.294	-33	-146	-1	454	415
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien und sonstige Mobilien¹⁾	-231	0	-29	21	1.011	904
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-197	1	-26	21	994	877
Sonstige Mobilien	-34	-1	-3	0	17	27
Gesamt	-3.587	-74	-394	3	9.268	4.503

1) Der Ausweis erfolgt in den sonstigen Aktiva.

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

3) Außerplanmäßige Abschreibungen sind im sonstigen betrieblichen Aufwand enthalten.

Unter den Firmenwerten werden per 31. Dezember 2006 vor allem der Firmenwert der Banca Comercială Română in Höhe von EUR 2.904,9 Mio, der Česká spořitelna a.s. in Höhe von EUR 543,1 Mio, der Firmenwert der Erste Bank Hungary Rt. in Höhe von EUR 312,7 Mio sowie jener der Slovenská sporiteľňa a.s. in Höhe von EUR 220,5 Mio ausgewiesen.

24) Latente Steueransprüche und Steuerschulden

in EUR Mio	Steueransprüche 2006	Steueransprüche adaptiert 2005	Steuerschulden 2006	Steuerschulden adaptiert 2005
Latente Steuern				
Betreffend temporäre Differenzen bei Forderungen an Kreditinstitute/Kunden	15	2	-89	-50
Risikovorsorgen	44	8	11	7
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	0	1	7	14
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	48	52	-25	-102
Sachanlagen	7	7	67	35
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten/Kunden	-1	1	-36	-29
Langfristige Personalrückstellungen	77	42	50	32
Andere Rückstellungen	17	17	-4	-7
Steuerliche Verlustvorträge	65	115	18	6
Kundenstock/Marke	0	0	-191	0
Sonstige	45	19	-49	-18
Gesamt latente Steuern	317	264	-241	-112
Laufende Steuern	0	0	-50	-76
Gesamte Steuern	317	264	-291	-188

Für Unterschiedsbeträge in Zusammenhang mit Anteilen an Tochterunternehmen im Ausmaß von EUR 352 Mio (31. Dezember 2005: EUR 329 Mio) wurden gemäß IAS 12.39 keine passiven Steuerabgrenzungen gebildet, da sie nicht als temporär angesehen werden.

Für steuerliche Verlustvorträge in Höhe von EUR 587 Mio (31. Dezember 2005: EUR 483 Mio) wurden keine latenten Steuern angesetzt.

25) Sonstige Aktiva

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Zins- und Provisionsabgrenzungen	1.677	1.549
Rechnungsabgrenzungsposten (Transitorien)	133	105
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	994	877
Positive Marktwerte Derivate		
Bankbuch	111	530
Übrige Aktiva	2.037	1.791
Gesamt	4.952	4.852

26) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Verbindlichkeiten gegenüber inländischen Kreditinstituten	9.191	9.804
Verbindlichkeiten gegenüber ausländischen Kreditinstituten	28.497	24.107
Gesamt	37.688	33.911

Die Position Übrige Aktiva beinhaltet im Wesentlichen offene Verrechnungsforderungen aus der Wertpapier- und Zahlungsverkehrsabwicklung.

27) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

in EUR Mio	Inland 2006	Inland 2005	Ausland 2006	Ausland 2005	Gesamt 2006	Gesamt adaptiert 2005
Spareinlagen	32.963	30.118	9.544	8.705	42.507	38.823
Sonstige						
Öffentlicher Sektor	535	502	3.176	2.211	3.711	2.713
Firmenkunden	8.014	7.000	13.869	6.503	21.883	13.503
Private Haushalte	3.788	4.894	17.637	11.375	21.425	16.269
Sonstige	191	199	1.132	1.286	1.323	1.485
Gesamt Sonstige	12.528	12.595	35.814	21.375	48.342	33.970
Gesamt	45.491	42.713	45.358	30.080	90.849	72.793

28) Verbriefte Verbindlichkeiten

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Anleihen	13.992	13.356
Depotzertifikate	3.690	4.194
Kassenobligationen/Namenschuld- verschreibungen	1.683	1.566
Pfand- und Kommunalbriefe	2.288	1.686
Sonstige	187	519
Rückgekaufte eigene Emissionen	-26	-30
Gesamt	21.814	21.291

1998 wurde von der Erste Bank ein Debt-Issuance-Programm (DIP) aufgelegt; im November 2005 wurde der Emissionsrahmen auf EUR 20 Mrd erhöht. Das DIP ist ein Rahmenprogramm, das Emissionen in verschiedenen Währungen, Laufzeiten und verschiedenen Strukturen ermöglicht.

Im Jahr 2006 wurden unter dem DIP 74 Emissionen mit einem Gesamtvolumen von rund EUR 3,2 Mrd neu begeben, der Ausnutzungsgrad des DIP per 31. Dezember 2006 liegt bei rund 59%.

Das Volumen des Euro-Commercial-Paper-Programms (inklusive Certificates of Deposits) bleibt weiterhin bei EUR 3 Mrd. Im Jahr 2006 wurden 46 Emissionen mit einem Gesamtvolumen von rund EUR 3,6 Mrd begeben, im gleichen Zeitraum wurden Emissionen im Gesamtvolumen von rund EUR 3,4 Mrd getilgt. Der Ausnutzungsgrad per 31. Dezember 2006 liegt bei rund 44%.

29) Handelspassiva

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Währungsbezogene Geschäfte	163	61
Zinsbezogene Geschäfte	946	1.198
Sonstige Geschäfte	91	45
Gesamt	1.200	1.304

30) Versicherungstechnische Rückstellungen

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Prämienüberträge	59	30
Deckungsrückstellung	6.762	6.052
Rückstellung noch nicht abge- wickelte Versicherungsfälle	72	45
Rückstellung für Gewinnbeteiligung	77	221
Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen	950	708
Gesamt	7.920	7.056

Die Prämienüberträge in der Schaden- und Unfallversicherung werden zeitanteilig berechnet. In der Lebensversicherung werden Prämienüberträge nach versicherungsmathematischen Grundsätzen gebildet.

Die Deckungsrückstellung wurde nach den hierfür geltenden Vorschriften und versicherungsmathematischen Grundlagen berechnet. Die wichtigsten Grundlagen für die Berechnung der Deckungsrückstellung sind von der Versicherungsart und vom Tarif abhängig.

Der für die Berechnung der Deckungsrückstellung verwendete Rechnungszinssatz beträgt für Verträge bis 1996 3%, ab 1997 4%, ab Juli 2000 3,25%, ab Jänner 2004 2,75% und ab Jänner 2005 2,25%.

Die Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle im direkten Geschäft der Unfallversicherung und der Lebensversicherung wurde für die bis zum Bilanzstichtag gemeldeten Schäden durch Einzelbewertung der noch nicht erledigten Schadensfälle bemessen.

Die Rückstellung für die Gewinnbeteiligung der Versicherungsnehmer enthält jene Beträge, die aufgrund der Geschäftspläne für die Gewinnbeteiligung den Versicherungsnehmern gewidmet wurden und über die am Bilanzstichtag noch keine Verfügung getroffen war.

31) Sonstige Rückstellungen

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Langfristige Personalrückstellungen	1.453	1.180
Andere Rückstellungen	327	313
Gesamt	1.780	1.493

a) Langfristige Personalrückstellungen

in EUR Mio	Pensions- rückstellung	Abfertigungs- rückstellung	Jubiläums- rückstellung	Summe langfristige Personal- rückstellungen
Langfristige Personalrückstellungen (Barwert) 31. Dezember 2002	827	314	44	1.185
Langfristige Personalrückstellungen (Barwert) 31. Dezember 2003	822	311	54	1.187
Langfristige Personalrückstellungen (Barwert) 31. Dezember 2004 adaptiert	802	317	56	1.175
Dienstzeitaufwand	0	12	3	15
Zinsaufwand	41	17	3	61
Zahlungen	-68	-19	-4	-91
Direkt im Kapital erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust des laufenden Geschäftsjahres	18	3	0	21
In der GuV erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust des laufenden Geschäftsjahres	0	0	-1	-1
Langfristige Personalrückstellungen (Barwert) 31. Dezember 2005 adaptiert	793	330	57	1.180
Zugang durch Erwerb	2	37	0	39
Planabgeltungen	1	0	0	1
Dienstzeitaufwand	1	14	5	20
Zinsaufwand	41	18	3	62
Zahlungen	-69	-10	-6	-85
Währungsdifferenz	0	2	0	2
Direkt im Kapital erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust des laufenden Geschäftsjahres	212	19	0	231
In der GuV erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust des laufenden Geschäftsjahres	0	0	3	3
Langfristige Personalrückstellungen (Barwert) 31. Dezember 2006	981	410	62	1.453

b) Andere Rückstellungen

in EUR Mio	adaptiert 2005	Unterneh- menserwerb	Währungsum- rechnungen	Zufüh- rungen	Ver- brauch	Auflö- sungen	Umglie- derung	2006
Rückstellungen für außer- bilanzielle und sonstige Risiken	167	0	4	71	0	-72	5	175
Übrige Rückstellungen ¹⁾	146	-1	2	77	-47	-23	-2	152
Gesamt	313	-1	6	148	-47	-95	3	327

1) Diese Position umfasst im Wesentlichen Rückstellungen für Rechtsfälle und Restrukturierungsrückstellungen.

32) Sonstige Passiva

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Rechnungsabgrenzungsposten (Transitorien)	250	205
Zins- und Provisionsabgrenzungen	873	723
Negative Marktwerte Derivate		
Bankbuch	345	236
Übrige Passiva	2.579	2.811
Gesamt	4.047	3.975

Die Position Übrige Passiva enthält insbesondere offene Verrechnungsposten aus der Wertpapier- und Zahlungsverkehrsabwicklung.

33) Nachrangkapital

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Nachrangige Emissionen und Einlagen	2.154	1.615
Ergänzungskapital	1.806	1.775
Hybrides Kapital	1.250	900
Gesamt	5.210	4.290

34) Kapital

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Gezeichnetes Kapital	630	486
Kapitalrücklagen	4.514	1.464
Gewinnrücklage, Konzerngewinn	2.835	2.115
Eigenanteil (Anteilseigner des Mutterunternehmens)	7.979	4.065
Minderheitenanteil	2.925	2.314
Gesamt¹⁾	10.904	6.379

1) Nähere Details zum Kapital siehe Kapitel III. Kapitalveränderungsrechnung.

Das gezeichnete Kapital (Grundkapital) wird per 31. Dezember 2006 durch 315.296.185 Stück auf Inhaber lautende, stimmberechtigte Stückaktien (Stammaktien) repräsentiert.

Kapitalerhöhungen 2006

Kapitalerhöhung Jänner/Februar 2006

Artikel 4.4. der Satzung ermächtigte den Vorstand, das Grundkapital durch Ausgabe von bis zu 80.000.000 Aktien (Nominale EUR 160.000.000,00) zu erhöhen. Gemäß Beschluss des Vorstands und des Aufsichtsrats vom 25. Jänner 2006 wurde diese Möglichkeit im Ausmaß von Nominale EUR 117.907.200,00 durch Ausgabe von 58.953.600 Stück Inhaberaktien genutzt. Nach der Angebotsfrist für die freie Zeichnung, von 11. Jänner 2006 bis 26. Jänner 2006, wurde der endgültige Bezugspreis am 26. Jänner 2006 mit EUR 45,00 fixiert und nach Börseschluss veröffentlicht. Der erzielte Emissionserlös von EUR 2.652.912.000,00 wurde mit EUR 117.907.200,00 in der Position Grundkapital und mit EUR 2.535.004.800,00 in der Position Gebundene Kapitalrücklagen ausgewiesen. Im Rahmen dieser Kapitalerhöhung wurde eine bestehende Mehrzuteilungsoption voll ausgeübt und daher zusätzlich 5.895.360 Aktien zum Nominale von EUR 11.790.720,00 emittiert. Der daraus erzielte Emissionserlös in Höhe von EUR 265.291.200,00 wurde mit EUR 11.790.720,00 in der Position Grundkapital und mit EUR 253.500.480,00 in der Position Gebundene Kapitalrücklagen ausgewiesen.

Kapitalerhöhung BCR-Mitarbeiteraktientausch

In weiterer Anwendung des Artikels 4.4. der Satzung wurde auf der Grundlage des Hauptversammlungsbeschlusses vom 19. Mai 2006 mit dem Beschluss des Vorstands vom 29. August 2006 die Erhöhung des Grundkapitals aus genehmigtem Kapital gegen Sacheinlage unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre gefasst. Der Vorstand hat in diesem Grundsatzbeschluss insbesondere die Berechnungsformel für das Umtauschverhältnis der neu zu begebenden Aktien der Erste Bank zu den von Mitarbeitern der Banca Comercială Română S.A., Rumänien ("BCR") gehaltenen BCR-Aktien, die maximale Höhe der Kapitalerhöhung und die maximale Anzahl der neu zu schaffenden Aktien festgelegt.

Im Beschluss des Vorstands vom 12. September 2006 wurde der Ausgabepreis mit EUR 45,91 pro Erste Bank-Aktie und das Umtauschverhältnis zwischen BCR-Mitarbeiteraktie und einer Erste Bank-Aktie mit 6:1 fixiert.

Im Rahmen der BCR-Mitarbeiteraktion wurden 37.723.416 Stück BCR-Aktien auf 6.287.236 Stück Erste Bank-Aktien im Verhältnis 6:1 umgetauscht. Der daraus erzielte Emissionserlös von EUR 288.647.004,76 wurde mit EUR 12.574.472,00 in der Position Grundkapital und mit EUR 276.072.532,76 in der Position gebundene Kapitalrücklagen ausgewiesen.

Im Rahmen des **MSOP 2002** (Ausübungsfenster April 2006) wurden 87.059 Optionen ausgeübt und somit 348.236 Inhaberaktien zu einem Ausgabekurs von EUR 16,50 gezeichnet. Der daraus resultierende Emissionserlös von EUR 5.745.894,00 wurde im Betrag von EUR 696.472,00 dem Grundkapital und EUR 5.049.422,00 den gebundenen Kapitalrücklagen zugewiesen. Von den ausgeübten Optionen entfielen 20.838 Optionen auf die 1. Tranche, hievon 14.170 Stück auf leitende Angestellte und 6.668 Stück auf sonstige Arbeitnehmer. Auf die 2. Tranche entfielen 25.624 Optionen, hievon 13.100 Stück auf leitende Angestellte und 12.524 Stück auf sonstige Arbeitnehmer, bei der 3. Tranche wurden 40.597 Optionen ausgeübt, wobei 1.000 Stück auf Organe, 28.050 Stück auf leitende Angestellte und 11.547 Stück auf sonstige Arbeitnehmer entfielen. Die Differenz zwischen Ausübungspreis (EUR 16,50) und Schlusskurs der Erste Bank-Aktie zum Valutatag (EUR 45,85) belief sich bei allen auf EUR 29,35.

Der Ausübungspreis der einzelnen Optionen, Durchschnitt aller im März 2002 erzielten Schlusskurse, abgerundet auf halbe EUR betrug EUR 66,00, was unter Berücksichtigung des mittlerweile erfolgten Aktiensplits (1:4) einem Wert von EUR 16,50 je Aktie entspricht. Der Schätzwert der einzelnen Optionen lag zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2006 für im Jahre 2002 gutgeschriebene Optionen bei EUR 41,82 für im Jahre 2003 gutgeschriebene Optionen bei EUR 41,87 und für im Jahre 2004 gutgeschriebene Optionen bei EUR 41,88.

Im Rahmen des **MSOP 2005** wurden im Rahmen des ersten Ausübungsfensters (2. bis 12. Mai 2006) 85.855 Optionen ausgeübt und somit 85.855 Stück Inhaberaktien zu einem Ausgabekurs von EUR 43,00 gezeichnet. Der daraus resultierende Emissionserlös von EUR 3.691.765,00 wurde im Betrag von EUR 171.710,00 dem Grundkapital und EUR 3.520.055,00 den gebundenen Kapitalrücklagen zugewiesen. Die Differenz zwischen Ausübungspreis (EUR 43,00) und Schlusskurs der Erste Bank-Aktie zum Valutatag (EUR 45,85) belief sich bei allen auf EUR 2,85.

Im Rahmen des zweiten Ausübungsfensters (1. bis 11. August 2006) wurden 9.430 Optionen ausgeübt und somit 9.430 Stück Inhaberaktien zu einem Ausgabekurs von EUR 43,00 gezeichnet. Der daraus resultierende Emissionserlös von EUR 405.490,00 wurde im Betrag von EUR 18.860,00 dem Grundkapital und EUR 386.630,00 den gebundenen Kapitalrücklagen zugewiesen. Die Differenz zwischen Ausübungspreis (EUR 43,00) und Schlusskurs der Erste Bank-Aktie zum Valutatag (EUR 45,86) belief sich bei allen auf EUR 2,86.

Im Rahmen des dritten Ausübungsfensters (2. bis 17. November 2006) wurden 53.344 Optionen ausgeübt und somit 53.344 Stück Inhaberaktien zu einem Ausgabekurs von EUR 43,00 gezeichnet. Der daraus resultierende Emissionserlös von EUR 2.293.792,00 wurde im Betrag von EUR 106.688,00 dem Grundkapital und EUR 2.187.104,00 den gebundenen Kapitalrücklagen zugewiesen. Die Differenz zwischen Ausübungspreis (EUR 43,00) und Schlusskurs der Erste Bank-Aktie zum Valutatag (EUR 55,45) belief sich bei allen auf EUR 12,45.

Alle 148.629 im Geschäftsjahr 2006 im Rahmen von MSOP 2005 ausgeübten Optionen entfallen auf die erste Tranche und betreffen mit 12.000 Stück Organe, mit 78.910 Stück leitende Angestellte und mit 57.719 Stück sonstige Arbeitnehmer. Der Schätzwert der einzelnen Optionen lag zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2006 für im Jahre 2005 gutgeschriebene Optionen bei EUR 20,22 und für im Jahre 2006 gutgeschriebene Optionen bei EUR 21,93.

Im Rahmen des **ESOP 2006** wurden zwischen 8. und 19. Mai 2006 479.524 Aktien zu einem Kurs von EUR 39,00 gezeichnet. Der daraus resultierende Emissionserlös von EUR 18.701.436,00 zuzüglich EUR 887.785,92 (aus der Differenz zwischen Ausgabepreis EUR 39,00 und dem Kurs am Valutatag 1. Juni 2006 von EUR 44,88 für 150.984 durch Mitarbeiter der Erste Bank AG gezeichnete Aktien, verrechnet zu Lasten GuV-Position Personalaufwand), somit insgesamt EUR 19.589.221,92, wurde im Betrag von EUR 959.048,00 dem Grundkapital und EUR 18.630.173,92 den gebundenen Kapitalrücklagen zugewiesen.

Mitarbeiterbeteiligungs- und Managementoptionenprogramm

MSOP 2002: Das MSOP umfasst insgesamt maximal 4.400.000 Stammaktien der Erste Bank nach dem Aktiensplitting, das entspricht 1.100.000 Optionen. Die Verteilung der tatsächlich zuge-

teilten Optionen auf Vorstandsmitglieder, leitende Angestellte und bezugsberechtigte Arbeitnehmer des Erste Bank-Konzerns ist in den nachstehenden Tabellen ersichtlich.

Bedingungen: Jede der unentgeltlich eingeräumten Optionen berechtigt zum Bezug von vier Aktien, die Optionen sind unter Lebenden nicht übertragbar. Die Umsetzung der Einräumung 2002 erfolgte in drei Tranchen durch Gutschrift der Optionen auf den Depots der Anspruchsberechtigten: 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. Das waren EUR 66,00 je Aktie. Der Ausübungspreis beträgt auch nach dem Aktiensplit vom Juli 2004 unverändert EUR 66,00. Das heißt, dass eine Option das Recht einräumt, vier Aktien der Erste Bank um insgesamt EUR 66,00 zu erwerben. Dies entspricht einem Bezugspreis von EUR 16,50 pro Aktie. Die Laufzeit beginnt jeweils mit der Gutschrift der Optionen auf dem Depot und endet mit dem Valutatag des im folgenden beschriebenen Ausübungsfensters des fünften auf die Gutschrift 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 (Ausübungsfenster). Die Behaltefrist beträgt ein Jahr ab dem Valutatag des Ausübungsjahres, der Teilnahmeberechtigte darf jedoch maximal 15% der jeweils bezogenen Aktien vor Ablauf der Behaltefrist verkaufen.

MSOP 2005: Das MSOP umfasst insgesamt maximal 2.000.000 Stammaktien der Erste Bank, das entspricht 2.000.000 Optionen. Die Verteilung der tatsächlich zugeteilten Optionen auf Vorstandsmitglieder, leitende Angestellte und bezugsberechtigte Arbeitnehmer des Erste Bank-Konzerns ist in den nachstehenden Tabellen ersichtlich.

Bedingungen: Jede der unentgeltlich eingeräumten Optionen berechtigt zum Bezug von einer Aktie, die Optionen sind unter Lebenden nicht übertragbar. Die Umsetzung der Einräumung 2005 erfolgte für den Vorstand und die berechtigten Führungskräfte am 1. Juni 2005, für die Leistungsträger erfolgte die Einräumung in drei Tranchen, zum 1. September 2005, 1. September 2006 und 31. August 2007. Die Zuteilung der Optionen erfolgt in drei Tranchen durch Gutschrift der Optionen auf den Depots der An-

spruchsberechtigten und zwar zum 1. September 2005, 1. September 2006 und 31. August 2007. Der Ausübungspreis wurde für alle drei Tranchen mit dem durchschnittlichen Börsenkurs der Erste Bank-Aktie im April 2005, erhöht um einen Aufschlag von 10% und auf halbe Euro abgerundet, mit EUR 43,00 je Aktie festgelegt. Die Laufzeit beginnt jeweils mit dem Tag der Einräumung und endet mit dem Valutatag des letzten Ausübungsfensters des fünften auf die Zuteilung folgenden Kalenderjahres. Ausübungserklärungen sind alljährlich innerhalb von 14 Tagen ab dem Tag zuläs-

sig, der der Veröffentlichung der Quartalsergebnisse für die Quartale 1 bis 3 eines jeden Geschäftsjahres folgt (jeweils drei Ausübungsfenster). Die Behaltefrist beläuft sich auf ein Jahr ab dem Valutatag des Bezugs der Aktie. Der Teilnahmeberechtigte ist allerdings berechtigt, maximal 25% der bezogenen Aktien vor Ablauf dieser Behaltefrist zu verkaufen.

Die zugewiesenen und hiervon ausgeübten Optionen aus dem **MSOP 2002** teilen sich auf den Kreis der Berechtigten wie folgt auf.

	2002	2003	2004	Gesamt	Ausgeübt
Mag. Andreas Treichl	4.000	4.000	4.000	12.000	12.000
Dr. Elisabeth Bleyleben-Koren	4.000	4.000	4.000	12.000	12.000
Mag. Reinhard Ortner	4.000	4.000	4.000	12.000	12.000
Mag. Dr. Franz Hochstrasser	4.000	4.000	4.000	12.000	12.000
Erwin Erasim	4.000	4.000	4.000	12.000	12.000
Mag. Bernhard Spalt ab 01. November 2006	1.000	1.000	1.000	3.000	1.200
Dr. Christian Coreth bis 31. Oktober 2006	1.000	1.000	1.000	3.000	3.000
Organe insgesamt	22.000	22.000	22.000	66.000	64.200
Leitende Angestellte	172.200	182.800	214.000	569.000	473.497
Arbeitnehmer	92.271	115.729	94.891	302.891	249.327
Gesamte gutgeschriebene Optionen	286.471	320.529	330.891	937.891	787.024

Die eingeräumten, zugeteilten und hievon ausgeübten Optionen aus dem MSOP 2005 teilen sich auf den Kreis der Berechtigten wie folgt auf:

	Einge- räumt	Zugeteilt 2005	Zugeteilt 2006	Gesamt	Ausgeübt
Mag. Andreas Treichl	9.000	3.000	3.000	6.000	3.000
Dr. Elisabeth Bleyleben-Koren	9.000	3.000	3.000	6.000	0
Mag. Reinhard Ortner	9.000	3.000	3.000	6.000	3.000
Mag. Dr. Franz Hochstrasser	9.000	3.000	3.000	6.000	3.000
Erwin Erasim	9.000	3.000	3.000	6.000	3.000
Mag. Bernhard Spalt ab 01. November 2006	3.000	1.000	1.000	2.000	0
Dr. Christian Coreth bis 31. Oktober 2006	9.000	3.000	3.000	6.000	0
Organe insgesamt	57.000	19.000	19.000	38.000	12.000
Leitende Angestellte	685.500	228.500	213.000	441.500	78.910
Arbeitnehmer	219.810	219.810	230.211	450.021	57.719
Gesamte gutgeschriebene Optionen	962.310	467.310	462.211	929.521	148.629

Informationen über gehaltene Bestände von und Transaktionen mit Erste Bank-Aktien von Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern (in Stück):

Von Vorstandsmitgliedern:

Name des Vorstands:	Stand 31. Dezember 2005	Zugänge 2006	Abgänge 2006	Stand 31. Dezember 2006
Mag. Andreas Treichl	120.040	3.400		123.440
Dr. Elisabeth Bleyleben-Koren	25.600			25.600
Mag. Reinhard Ortner	121.400	4.200		125.600
Mag. Dr. Franz Hochstrasser	44.256	3.000		47.256
Erwin Erasim	20.716	3.200	10.000	13.916
Mag. Bernhard Spalt, ab 1. November 2006				256
Dr. Christian Coreth, bis 31. Oktober 2006	9.000	4.000	3.400	9.600

Nachstehende Aufsichtsratsmitglieder hielten zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2006 folgende Bestände an Erste Bank-Aktien:

Name des Aufsichtsrats:	Stück
o. Univ.-Prof. Dr. Georg Winckler	1.300
Mag. Bettina Breiteneder	2.560
Mag. Dr. Wilhelm Rasinger	2.935
Dipl.-Ing. Mag. Friedrich Rödler	24
Günter Benischek	605
Ilse Fetik	104
Dkfm. Joachim Härtel	24
Mag. Christian Havelka	1.000
Mag. Anton Janku	352
Erika Hegmala	128

Vorstands- oder Aufsichtsratsmitgliedern nahe stehende Personen hielten per 31. Dezember 2006, soweit ermittelbar, 20.516 Stück Erste Bank-Aktien.

Im Personalaufwand sind aus MSOP, ESOP und Gewinnbeteiligung EUR 20,6 Mio (Vorjahr EUR 15,9 Mio) enthalten.

Zum 31. Dezember 2006 noch bestehendes genehmigtes und bedingtes Kapital

Gemäß Pkt 4.4. sowie Pkt 4.4.1 und 4.4.2 der Satzung ist der Vorstand ermächtigt, bis 5. Juli 2011 das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats um bis zu EUR 167.425.528,00 unter Ausgabe von bis zu 83.712.764 Aktien zu erhöhen, wobei die Art der Aktien, der Ausgabekurs, die Ausgabebedingungen und, soweit vorgesehen, der Ausschluss des Bezugsrechts vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats festgesetzt werden.

Gemäß Pkt 4.5. der Satzung wurde mit Beschluss der Hauptversammlung vom 8. Mai 2001 der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats eine bedingte Kapitalerhöhung um bis zu Nominale EUR 18.168.208,54 zu beschließen. Der Vorstand hat mit Beschluss vom 21. Jänner 2002, genehmigt durch den Aufsichtsrat am 31. Jänner 2002 diese Ermächtigung in vollem Umfang ausgeübt.

Im Geschäftsjahr 2002 wurden im Rahmen des Mitarbeiterbeteiligungs- und Managementoptionenprogramms 2002 252.159 Stück auf Inhaber lautende Stammaktien im Nominale von EUR 1.832.510,92 gezeichnet.

Im Geschäftsjahr 2003 wurden im Rahmen des ESOP 2003 117.926 Aktien gezeichnet und im Zuge des MSOP 2002 768 Optionen ausgeübt. Insgesamt wurden 118.694 auf Inhaber lautende Stammaktien im Nominale von EUR 862.582,94 gezeichnet. In der Hauptversammlung vom 4. Mai 2004 wurde ein Aktiensplit im Verhältnis 1:4 beschlossen.

Im Geschäftsjahr 2004 wurden im Rahmen des ESOP 2004 278.940 Aktien gezeichnet und im Zuge des MSOP 2002 1.388.720 Optionen ausgeübt. Insgesamt wurden 1.667.660 auf Inhaber lautende Stammaktien im Nominale von EUR 3.335.320 gezeichnet.

Im Geschäftsjahr 2005 wurden im Rahmen des ESOP 2005 332.640 Aktien gezeichnet und im Zuge des MSOP 2002 1.408.068 Optionen ausgeübt. Insgesamt wurden 1.740.708 auf Inhaber lautende Stammaktien im Nominale von EUR 3.481.416,00 gezeichnet.

Im Rahmen des ESOP 2006 und im Zuge der Ausübungen von Optionen aus dem MSOP 2002 und MSOP 2005 wurden insgesamt im Geschäftsjahr 2006 976.389 auf Inhaber lautende Stammaktien im Nominale von EUR 1.952.778,00 gezeichnet.

Es besteht somit ein bedingtes Kapital im Nominale von EUR 8.263.662,00, das durch Ausgabe von bis zu 4.131.831 auf Inhaber oder Name lautende Stammaktien zum Ausgabepreis von mindestens EUR 2,00 je Aktie gegen Bareinlagen und unter Ausschluss des Bezugsrechts der bisherigen Aktionäre durchgeführt werden kann.

Gemäß Pkt 4.6. der Satzung wurde der Vorstand für eine 5-Jahres-Periode ab Eintragung der Satzungsänderung im Firmenbuch das Kapital um bis zu Nominale EUR 20.000.000,00 durch Ausgabe von bis zu 10.000.000 auf Inhaber oder Namen lautende Stammaktien zum Ausgabepreis von mindestens EUR 2,00 je Aktie gegen Bareinlage und unter Ausschluss des Bezugsrechts der bisherigen Aktionäre das Kapital bedingt zu erhöhen. Das bedingte Kapital dient der Einräumung von Aktienoptionen an Arbeit-

nehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens.

Gemäß Beschluss der a.o. Hauptversammlungen vom 21. August 1997 und vom 4. Mai 2004 bzw. Pkt. 4.7. der Satzung wurde der Vorstand ermächtigt, eine bedingte Kapitalerhöhung von 24.000.000 Stück Stammaktien im Nominale von EUR 48.000.000,00 durchzuführen, für den Fall, dass Gläubiger von Wandelschuldverschreibungen von ihrem Umtauschrecht Gebrauch machen (Inhaberaktien).

Per 31. Dezember 2006 besteht eine direkte Beteiligung am Kapital der Erste Bank durch die DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung im Ausmaß von rund 30,5%. Die DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung ist somit größter Einzelaktionär.

Gemäß Pkt. 12.1. der Satzung wird dem Aktionär DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung für die Dauer seiner Mitgliedschaft zur Gesellschaft das Recht auf Entsendung von bis zu einem Drittel der von der Hauptversammlung zu wählenden Mitglieder des Aufsichtsrats eingeräumt. Von diesem Entsendungsrecht wurde bisher kein Gebrauch gemacht.

Sich nicht unmittelbar aus dem Gesetz ergebende Bestimmungen über die Ernennung und Abberufung der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats betrifft Pkt. 12.4. der Satzung, wonach für den Widerruf von Aufsichtsratsmitgliedern eine Mehrheit von drei Viertel der abgegebenen gültigen Stimmen und eine Mehrheit von drei Viertel des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals erforderlich sind.

Die Satzung enthält keine Beschränkungen, die Stimmrechte oder die Übertragung von Aktien betreffen. Dem Vorstand sind keine Beschränkungen in Vereinbarungen zwischen Gesellschaftern bekannt. Lediglich im Zusammenhang mit den Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen (MSOP/ESOP) besteht eine einjährige Behaltfrist.

Sich nicht unmittelbar aus dem Gesetz ergebende Bestimmungen über die Änderung der Satzung der Gesellschaft sind in Pkt. 16.9. der Satzung insoweit beschrieben, als Satzungsbestimmungen, die für Beschlüsse erhöhte Mehrheiten vorsehen, selbst nur mit denselben erhöhten Mehrheiten geändert werden können. Weiters können die letzten beiden Sätze dieses Punktes 16.9. nur mit einer

Mehrheit von drei Vierteln der abgegebenen Stimmen und mit einer Mehrheit von drei Vierteln des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals geändert werden.

Bedeutende Vereinbarungen, an denen die Gesellschaft beteiligt ist und die bei einem Kontrollwechsel in der Gesellschaft infolge eines Übernahmeangebots wirksam werden, sich ändern oder enden, sowie ihre Wirkungen:

Der Aktienoptionsplan der Erste Bank sieht im Fall eines Übernahmeangebots folgende Sonderbestimmungen vor (§ 17 des Aktienoptionsplans):

_ Falls ein auf die Aktien der Erste Bank lautendes Übernahmeangebot veröffentlicht werden sollte, werden alle für die zu diesem Zeitpunkt bestehenden berechtigten Führungskräfte eingeräumten, noch nicht zugeteilten Optionen den berechtigten Führungskräften, die die persönlichen Teilnahmevoraussetzungen erfüllen, unverzüglich zugeteilt werden.

_ Der Zuteilungstichtag, das Ende des Ausübungsfensters und der Valutatag werden in diesem Falle vom Vorstand der Erste Bank festgelegt werden. Sie sind so zu wählen, dass eine Ausübung der Optionen und der Verkauf der Aktien während des Übernahmeangebotsverfahrens möglich ist.

_ Eine Festlegung von Leistungsträgern und/oder eine Einräumung von Optionen an diese erfolgt in diesem Falle nicht.

_ Sämtliche eingeräumte und zugeteilte Optionen dürfen durch den Teilnahmeberechtigten ab dem der Zuteilung folgenden Tag ausgeübt werden; die Bestimmungen des § 11 Abs. 1 Z. 2 (Mindesthaltedauer der Optionen) sowie des § 12 Abs. 1 Satz 1 (Ausübungsfenster) sind nicht anzuwenden. Die bezogenen Aktien dürfen im Rahmen des Übernahmeangebots zum Verkauf angeboten werden; § 16 (Behaltfrist) ist nicht anzuwenden.

_ Auch bezüglich aller bereits vorher bezogenen Aktien, die noch einer Behaltfrist (§ 16) unterliegen, endet diese mit Veröffentlichung des Übernahmeangebots.

_ Sollte das Übernahmeangebot ohne Vorliegen eines konkurrierenden Übernahmeangebots zurückgezogen werden, unterliegen die gemäß Abs. 1 zugeteilten, noch nicht ausgeüb-

ten Optionen ab dem Bekanntwerden der Zurückziehung des Übernahmeangebots einer Sperrfrist von einem Jahr, die aus den gemäß Abs. 1 zugeteilten Optionen bezogenen Aktien einer gleich langen Behaltfrist, gerechnet ab dem Zuteilungstichtag. Die gemäß Abs. 5 beendete(n) Behaltfrist(en) leben nicht wieder auf.

Es bestehen keine Entschädigungsvereinbarungen zwischen der Gesellschaft und ihren Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern oder Arbeitnehmern für den Fall eines öffentlichen Übernahmeangebots.

Sich nicht unmittelbar aus dem Gesetz ergebende Befugnisse der Mitglieder des Vorstands hinsichtlich der Möglichkeit, Aktien zurückzukaufen:

Gemäß Hauptversammlungsbeschluss vom 19. Mai 2006 ist

„die Gesellschaft ermächtigt, eigene Aktien gemäß § 65 Absatz 1 Ziffer 7 des Aktiengesetzes zum Zweck des Wertpapierhandels zu erwerben, wobei der Handelsbestand der zu diesem Zweck erworbenen Aktien fünf von Hundert des Grundkapitals am Ende jeden Tages nicht übersteigen darf. Der Gegenwert darf für jeweils 1 Stück der zu erwerbenden Aktien EUR 10,00 nicht unterschreiten und EUR 100,00 nicht übersteigen. Diese Ermächtigung gilt für 18 Monate, somit bis zum 19. November 2007;

„der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats eigene Aktien gemäß § 65 Absatz 1 Ziffer 8 des Aktiengesetzes zu erwerben, wobei der Anteil der gemäß dieser Ermächtigung erworbenen und der gemäß § 65 Abs 1 Z. 1, 4 und 7 AktG erworbenen Aktien zehn von Hundert des Grundkapitals nicht übersteigen darf. Der Gegenwert darf für jeweils 1 Stück der zu erwerbenden Aktien EUR 10,00 nicht unterschreiten und EUR 100,00 nicht übersteigen. Die Gesellschaft ist verpflichtet, den entsprechenden Vorstandsbeschluss sowie das darauf beruhende Rückkaufprogramm und dessen Dauer zu veröffentlichen. Die hiernach erworbenen eigenen Aktien können mit Zustimmung des Aufsichtsrats zum Zweck der Ausgabe der Aktien als Gegenleistung für den Erwerb von Unternehmen, Betrieben, Teilbetrieben oder Anteilen an einer oder mehreren Gesellschaften im In- oder Ausland, somit auf andere Weise als über die Börse oder durch öffentliches Angebot veräußert werden. Der Vorstand ist weiters er-

mächtigt, die eigenen Aktien ohne weiteren Hauptversammlungsbeschluss einzuziehen. Diese Ermächtigung gilt für 18 Monate, somit bis zum 19. November 2007.

Sämtliche Erwerbe und Veräußerungen erfolgten im Rahmen der Genehmigung der Hauptversammlung.

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

in EUR Mio	2006	2005
Gezeichnetes Kapital	629	486
Rücklagen	6.065	5.087
Immaterielle Vermögensgegenstände	-509	-461
Kernkapital (Tier 1)	6.185	5.112
Anrechenbare nachrangige Verbindlichkeiten	3.604	3.029
Neubewertungsreserve	216	352
Ergänzende Eigenmittel (Tier 2)	3.820	3.381
Umgewidmetes nachrangiges Kapital (Tier 3)	331	331
Abzüge gemäß § 23 Abs. 13 und § 29 Abs. 1 und 2 BWG	-225	-213
Gesamte Eigenmittel	10.111	8.611
Erforderliche Eigenmittel	7.952	6.390
Eigenmittelüberschuss	2.159	2.221
Deckungsquote	127,2%	134,8%
Kernkapitalquote	6,6%	6,8%
Eigenmittelquote	10,3%	11,0%

Eigenmittelerfordernis der Erste Bank-Kreditinstitutsgruppe nach dem österreichischen Bankwesengesetz:

in EUR Mio	2006	2005
Risikogewichtete Bemessungsgrundlage gemäß § 22 Abs. 2 BWG	94.129	75.078
8% Mindesteigenmittelerfordernis	7.530	6.006
Eigenmittelerfordernis für die offene Devisenposition gemäß § 26 BWG	3	12
Eigenmittelerfordernis für das Wertpapier-Handelsbuch gemäß § 22 b Abs. 1 BWG	419	372
Erforderliche Eigenmittel	7.952	6.390

Gemäß Finanzkonglomeratengesetz (FKG) ist die Erste Bank-Gruppe ein Finanzkonglomerat. Hinsichtlich der Erfüllung des Eigenmittelerfordernisses weist die Erste Bank per 31. Dezember 2006 einen Eigenmittelüberhang aus.

35) Segmentberichterstattung Kommentar zum Segmentbericht nach Kerngeschäftsbereichen

Neu in der Segmentberichterstattung ist die Methodik der Eigenkapitalallokation, welche nunmehr neben dem Kreditrisiko (über die risikogewichteten Aktiva) auch das Marktrisiko (über Value-at-Risk Berechnungen) und das operationale Risiko (über den Verwaltungsaufwand) berücksichtigt.

Übergeordnet erfolgt eine Darstellung nach den Marktsegmenten Österreich, Zentral- und Osteuropa und Internationales Geschäft sowie dem Corporate Center.

Segment Österreich

Das Segment Österreich umfasst alle in Österreich tätigen Geschäftsfelder und Tochtergesellschaften, wobei eine weitergehende Segmentierung nach Haftungsverband, Retail und Wohnbau, Großkunden sowie Treasury & Investment Banking vorgenommen wird.

Das Segment Retail und Wohnbau umfasst auch jene Sparkassen, an denen die Erste Bank mehrheitlich beteiligt ist (Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse und Sparkasse Hainburg-Bruck-Neusiedl). Die Sparkassen, die aufgrund ihrer Zugehörigkeit zum Haftungsverband in den Konzernabschluss einbezogen werden bzw. an denen die Erste Bank keine oder nur eine Minderheitsbeteiligung hält, sind im Segment Haftungsverband zusammengefasst.

Segment Zentral- und Osteuropa

Innerhalb des Marktsegments Zentral- und Osteuropa, das nach den einzelnen Einheiten in den CEE-Ländern untergliedert ist, findet man die Ergebnisbeiträge der Banca Comercială Română S.A. (Segment Rumänien, ab Oktober 2006), der Česká spořitelna a.s. (Segment Tschechien), der Slovenská sporiteľňa a.s. (Segment Slowakei), der Erste Bank Hungary Rt. (Segment Ungarn), der Erste & Steiermärkische banka d.d. (Segment Kroatien), sowie der Erste Bank a.d. Novi Sad (ehemals Novosadska Banka a.d.; Segment Serbien).

Segment Internationales Geschäft

Das Segment Internationales Geschäft beinhaltet sowohl das internationale Geschäft in Wien als auch das Kommerzgeschäft der Filialen London, New York und Hongkong.

Segment Corporate Center

Das Segment Corporate Center umfasst die Ergebnisse jener Gesellschaften, die nicht unmittelbar einem Geschäftssegment zugeordnet werden können, Refinanzierungskosten für Beteiligungen, Erfolgskonsolidierungen zwischen den Segmenten sowie Einmaleffekte, die zur Wahrung der Vergleichbarkeit keinem Geschäftssegment zugeordnet wurden.

Basis für die Ergebnisermittlung ist die Deckungsbeitragsrechnung auf Geschäftsfeldebene. Der Nettozinsertrag wird nach den Prinzipien der Marktzinsmethode (Konditionenbeitrag, Strukturbeitrag) ermittelt, wobei der Strukturbeitrag gesamthaft dem Segment Treasury & Investment Banking zugerechnet wird. Provisionen, Handelsergebnis, Risikokosten sowie der sonstige Erfolg (im sonstigen Erfolg sind die vier GuV-Positionen Sonstiger betrieblicher Erfolg, Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - at fair value through profit or loss, - available for sale sowie - held to maturity zusammengefasst) werden der Geschäftsherkunft entsprechend den Geschäftsfeldern zugeordnet.

Der Verwaltungsaufwand wird auf Basis der Prozesskostenrechnung (Produktkosten, Vertriebsfixkosten und Overheadkosten) auf Geschäftsfeldebene dargestellt.

Segmente nach Kerngeschäftsbereichen

in EUR Mio	Gesamt		Österreich		Zentral- und Osteuropa	
	2006	adaptiert 2005	2006	adaptiert 2005	2006	adaptiert 2005
Zinsüberschuss	3.189,4	2.794,2	1.592,9	1.583,9	1.444,3	1.104,6
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-439,1	-421,6	-312,7	-351,3	-126,9	-80,2
Provisionsüberschuss	1.445,9	1.256,8	891,4	825,7	575,1	459,4
Handelsergebnis	277,9	241,7	126,9	116,8	149,3	120,9
Verwaltungsaufwand	-2.945,3	-2.670,0	-1.645,1	-1.632,5	-1.227,5	-989,1
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	35,9	36,7	17,9	28,8	17,9	7,9
Sonstiger Erfolg ¹⁾	-42,3	-16,1	27,4	-0,1	-23,7	-22,6
Jahresüberschuss vor Steuern	1.522,3	1.221,7	698,7	571,2	808,5	600,9
Steuern vom Einkommen	-339,9	-301,7	-153,6	-142,1	-191,2	-133,0
Minderheitenanteile	-250,2	-203,2	-199,1	-160,9	-53,6	-24,7
Konzernjahresüberschuss	932,2	716,7	345,9	268,1	563,7	443,3
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	81.849,1	70.025,0	49.634,7	46.575,7	24.146,7	16.562,5
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	6.816,7	3.679,9	1.890,8	1.776,0	1.565,8	1.115,0
Kosten-Ertrags-Relation	59,5%	61,7%	62,6%	63,9%	56,1%	58,4%
ROE auf Basis Konzernjahresüberschuss²⁾	13,7%	19,5%	18,3%	15,1%	36,0%	39,8%

1) Im sonstigen Erfolg sind die vier GuV-Positionen Sonstiger betrieblicher Erfolg, Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - at fair value through profit or loss, - available for sale sowie - held to maturity zusammengefasst.

2) ROE = Return-on-Equity = Eigenkapitalverzinsung.

in EUR Mio	Internationales Geschäft		Corporate Center	
	2006	adaptiert 2005	2006	adaptiert 2005
Zinsüberschuss	149,0	149,6	3,2	-43,9
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	2,1	10,2	-1,5	-0,2
Provisionsüberschuss	33,3	29,4	-53,8	-57,7
Handelsergebnis	-0,2	0,0	1,8	4,0
Verwaltungsaufwand	-34,3	-35,8	-38,3	-12,5
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstiger Erfolg	10,1	2,0	-56,2 ^{*)}	4,6
Jahresüberschuss vor Steuern	160,0	155,3	-144,9	-105,7
Steuern vom Einkommen	-41,8	-44,5	46,8	17,9
Minderheitenanteile	0,0	0,0	2,6	-17,6
Konzernjahresüberschuss	118,2	110,8	-95,6	-105,4
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	7.735,9	6.547,4	331,8	339,4
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	503,1	425,9	2.857,0	363,0
Kosten-Ertrags-Relation	18,9%	20,0%	-	-
ROE auf Basis Konzernjahresüberschuss	23,5%	26,0%	-	-

*) Einschließlich EUR 18 Mio Kundenstockabschreibung BCR.

in EUR Mio	Österreich		Haftungsverbund		Retail & Wohnbau	
	2006	adaptiert 2005	2006	adaptiert 2005	2006	adaptiert 2005
Zinsüberschuss	1.592,9	1.583,9	839,7	841,2	537,3	524,6
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-312,7	-351,3	-171,3	-215,8	-88,1	-105,1
Provisionsüberschuss	891,4	825,7	365,0	358,1	335,1	314,5
Handelsergebnis	126,9	116,8	25,4	20,6	10,6	10,2
Verwaltungsaufwand	-1.645,1	-1.632,5	-824,2	-825,2	-621,0	-623,8
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	17,9	28,8	0,0	0,0	17,9	28,8
Sonstiger Erfolg	27,4	-0,1	11,4	13,8	-13,5	16,2
Jahresüberschuss vor Steuern	698,7	571,2	246,1	192,7	178,3	165,4
Steuern vom Einkommen	-153,6	-142,1	-51,9	-48,8	-39,4	-39,5
Minderheitenanteile	-199,1	-160,9	-178,4	-135,2	-15,5	-22,3
Konzernjahresüberschuss	345,9	268,1	15,8	8,8	123,4	103,7
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	49.634,7	46.575,7	25.543,6	23.948,7	13.233,1	12.204,0
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	1.890,8	1.776,0	265,5	240,0	876,8	820,1
Kosten-Ertrags-Relation	62,6%	63,9%	67,0%	67,6%	68,9%	71,0%
ROE auf Basis Konzernjahresüberschuss	18,3%	15,1%	6,0%	3,6%	14,1%	12,6%

in EUR Mio	Großkunden		Treasury & Investment Banking	
	2006	adaptiert 2005	2006	adaptiert 2005
Zinsüberschuss	147,6	140,2	68,3	78,0
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-53,3	-30,5	0,0	0,0
Provisionsüberschuss	101,0	82,2	90,3	70,9
Handelsergebnis	3,0	1,5	87,9	84,5
Verwaltungsaufwand	-97,6	-89,4	-102,3	-94,1
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstiger Erfolg	14,7	-29,0	14,8	-1,1
Jahresüberschuss vor Steuern	115,4	75,1	158,9	138,1
Steuern vom Einkommen	-27,1	-18,0	-35,2	-35,9
Minderheitenanteile	-5,3	-3,6	0,0	0,1
Konzernjahresüberschuss	83,0	53,4	123,7	102,3
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	7.766,0	6.668,4	3.092,1	3.754,7
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	507,0	435,9	241,5	280,0
Kosten-Ertrags-Relation	38,8%	39,9%	41,5%	40,3%
ROE auf Basis Konzernjahresüberschuss	16,4%	12,3%	51,2%	36,5%

in EUR Mio	Zentral- und Osteuropa		Rumänien		Tschechien	
	2006	adaptiert 2005	2006	adaptiert 2005	2006	adaptiert 2005
Zinsüberschuss	1.444,3	1.104,6	127,8	-	705,6	583,5
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-126,9	-80,2	-8,2	-	-52,5	-33,7
Provisionsüberschuss	575,1	459,4	45,0	-	324,9	287,0
Handelsergebnis	149,3	120,9	19,0	-	55,1	49,4
Verwaltungsaufwand	-1.227,5	-989,1	-107,6	-	-613,2	-550,1
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	17,9	7,9	3,5	-	14,5	7,9
Sonstiger Erfolg	-23,7	-22,6	-11,6	-	17,4	8,7
Jahresüberschuss vor Steuern	808,5	600,9	67,9	-	451,7	352,6
Steuern vom Einkommen	-191,2	-133,0	-11,5	-	-114,4	-87,4
Minderheitenanteile	-53,6	-24,7	-21,8	-	-12,9	-8,5
Konzernjahresüberschuss	563,7	443,3	34,6	-	324,4	256,8
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	24.146,7	16.562,5	2.100,9	-	11.572,0	9.136,9
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	1.565,8	1.115,0	100,1	-	796,2	642,0
Kosten-Ertrags-Relation	56,1%	58,4%	55,1%	-	55,7%	59,3%
ROE auf Basis Konzernjahresüberschuss	36,0%	39,8%	34,6%	-	40,7%	40,0%

in EUR Mio	Slowakei		Ungarn	
	2006	adaptiert 2005	2006	adaptiert 2005
Zinsüberschuss	239,5	197,3	251,2	219,0
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-16,5	-11,1	-34,2	-17,1
Provisionsüberschuss	82,8	82,5	88,4	64,8
Handelsergebnis	20,9	14,9	35,3	34,6
Verwaltungsaufwand	-185,0	-167,3	-206,9	-185,8
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstiger Erfolg	-7,3	-13,2	-22,0	-16,7
Jahresüberschuss vor Steuern	134,3	103,1	111,8	98,9
Steuern vom Einkommen	-26,5	-14,1	-26,3	-20,6
Minderheitenanteile	-0,1	0,1	-0,2	-0,2
Konzernjahresüberschuss	107,7	89,1	85,2	78,1
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	3.387,4	2.421,5	3.949,4	2.606,5
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	240,7	177,3	274,8	193,5
Kosten-Ertrags-Relation	53,9%	56,8%	55,2%	58,4%
ROE auf Basis Konzernjahresüberschuss	44,8%	50,3%	31,0%	40,4%

in EUR Mio	Kroatien		Serbien	
	2006	adaptiert 2005	2006	adaptiert 2005
Zinsüberschuss	111,1	101,9	9,2	3,0
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-12,3	-14,4	-3,3	-3,9
Provisionsüberschuss	29,7	23,3	4,3	1,9
Handelsergebnis	19,8	20,4	-0,8	1,7
Verwaltungsaufwand	-84,5	-75,3	-30,3	-10,7
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstiger Erfolg	0,3	-1,7	-0,3	0,2
Jahresüberschuss vor Steuern	64,1	54,3	-21,3	-7,9
Steuern vom Einkommen	-12,6	-10,9	0,1	0,0
Minderheitenanteile	-18,5	-16,6	0,1	0,3
Konzernjahresüberschuss	32,9	26,8	-21,2	-7,5
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	2.970,8	2.289,8	166,2	107,8
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	136,4	94,1	17,6	8,1
Kosten-Ertrags-Relation	52,6%	51,7%	-	-
ROE auf Basis Konzernjahresüberschuss	24,1%	28,5%	-	-

36) Sonstige Angaben

Auf fremde Währungen lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten:

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Vermögensgegenstände	90.944	71.146
Verbindlichkeiten	75.327	56.731

Nicht konsolidierte Auslandsbeteiligungen und Firmenwerte, die vor dem 1. Jänner 2005 entstanden sind, werden nicht als auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände ausgewiesen, da sie in EUR geführt werden.

Nachfolgend sind die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten außerhalb Österreichs dargestellt:

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Vermögensgegenstände	108.824	84.713
Verbindlichkeiten	89.949	73.815

37) Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen

Angaben betreffend Vergütungen und Leistungen an Organe und Arbeitnehmer der Erste Bank-Gruppe werden unter Note 34) Kapital dargestellt und erläutert.

Forderungen an und Verbindlichkeiten gegenüber nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen und Beteiligungen:

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Forderungen an Kreditinstitute		
At-equity-bewertete Unternehmen	32	99
Sonstige Beteiligungen	215	251
Gesamt	247	350
Forderungen an Kunden		
Sonstige verbundene, nicht konsolidierte Unternehmen	417	476
At-equity-bewertete Unternehmen	242	226
Sonstige Beteiligungen	1.087	604
Gesamt	1.746	1.306
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss		
At-equity-bewertete Unternehmen	57	36
Sonstige Beteiligungen	126	0
Gesamt	183	36
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale		
Sonstige Beteiligungen	54	0
Gesamt	54	0
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity		
At-equity-bewertete Unternehmen	4	4
Sonstige Beteiligungen	4	4
Gesamt	8	8
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
Sonstige verbundene, nicht konsolidierte Unternehmen	12	3
At-equity-bewertete Unternehmen	26	15
Sonstige Beteiligungen	3.337	2.214
Gesamt	3.375	2.232
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		
Sonstige verbundene, nicht konsolidierte Unternehmen	52	86
At-equity-bewertete Unternehmen	27	73
Sonstige Beteiligungen	463	126
Gesamt	542	285
Verbriefte Verbindlichkeiten		
Sonstige verbundene, nicht konsolidierte Unternehmen	4	4
At-equity-bewertete Unternehmen	45	26
Sonstige Beteiligungen	146	42
Gesamt	195	72
Nachrangkapital		
Sonstige Beteiligungen	24	28
Gesamt	24	28

DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung (in der Folge „Privatstiftung“) hält per Jahresende 2006 rund 30,5% an der Erste Bank AG und ist somit größter Einzelaktionär. Für die Beteiligung an der Erste Bank erhielt die Privatstiftung im Jahre 2006 (für das Wirtschaftsjahr 2005) eine Dividende von EUR 43,1 Mio. Der Stiftungszweck sieht neben dem Halten einer qualifizierten Beteiligung an der Erste Bank AG auch die Förderung sozialer, wissenschaftlicher, kultureller und karitativer Einrichtungen sowie des Sparkassengedankens vor. Derzeit sind Mag. Andreas Treichl (Vorstandsvorsitzender der Erste Bank AG), Dr. Franz Ceska und Dr. Dietrich Karner als Vorstandsmitglieder der Privatstiftung bestellt. Der Aufsichtsrat bestand per Jahresende 2006 aus neun Mitgliedern, wobei hievon zwei Mitglieder auch im Aufsichtsrat der Erste Bank AG tätig sind.

Per 31. Dezember 2006 wies die Erste Bank AG gegenüber der Privatstiftung Verbindlichkeiten von EUR 35,2 Mio und Forderungen von EUR 7,3 Mio auf. Weiters bestanden zum Jahresende 2006 zwischen Erste Bank und Privatstiftung marktübliche Derivatgeschäfte zu Sicherungszwecken, und zwar Zinsen-Swaps im Nominalvolumen von EUR 75 Mio sowie Zinsen-Swaps mit Cap- und Floorvereinbarung von jeweils EUR 247,4 Mio.

Im Jahre 2006 ergaben sich für die Erste Bank aus Forderungen bzw. Verbindlichkeiten gegenüber der Privatstiftung sowie den genannten Derivatgeschäften auf die Berichtsperiode abgegrenzte Zinserträge von EUR 3,2 Mio bzw. Zinsaufwendungen von EUR 2,7 Mio.

38) Als Sicherheit übertragene Vermögensgegenstände

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

in EUR Mio	2006	2005
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	5.415	6.168
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	1.600	147
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.206	918
Andere Verpflichtungen	304	174
Gesamt	8.525	7.407

Nachstehende Vermögensgegenstände wurden als Sicherheiten für die vorgenannten Verbindlichkeiten erhalten:

in EUR Mio	2006	2005
Forderungen an Kreditinstitute	886	181
Forderungen an Kunden	2.111	1.119
Handelsaktiva	34	23
Finanzielle Vermögenswerte ¹⁾	5.553	6.806
Sachanlagen	1	20
Gesamt	8.585	8.149

¹⁾ Die finanziellen Vermögenswerte beinhalten den HTM, AFS, und den Fair-value-Bestand sowie Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften.

39) Treuhandgeschäfte

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

in EUR Mio	2006	2005
Treuhandvermögen		
Forderungen an Kreditinstitute	50	67
Forderungen an Kunden	8.449	7.063
Finanzielle Vermögenswerte ¹⁾	846	859
Gesamt	9.345	7.989
Treuhandverbindlichkeiten		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	298	286
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	8.175	6.797
Verbriefte Verbindlichkeiten	872	906
Gesamt	9.345	7.989

¹⁾ Die finanziellen Vermögenswerte beinhalten den HTM, AFS, und den Fair value-Bestand sowie Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften.

40) Risikobericht, Risikopolitik und -strategie

Die bewusste und selektive Übernahme von Risiken und deren professionelle Steuerung stellt eine Kernfunktion in jeder Bank dar. Die Erste Bank-Gruppe verfolgt mit ihrer Risikopolitik die Zielsetzung, die sich aus dem Bankbetrieb ergebenden Risiken frühzeitig zu erkennen und durch eine wirksame Risikosteuerung aktiv zu managen und zu begrenzen. Im Mittelpunkt dieser Risikosteuerungsaktivitäten steht dabei der möglichst effiziente Einsatz des verfügbaren Kapitals unter Berücksichtigung mittel- und langfristiger strategischer Ziele und Wachstumsaussichten. Dabei orientiert sich die Erste Bank-Gruppe am Ziel der Optimierung eines ausgewogenen Verhältnisses zwischen Risiko und Ertrag, um eine nachhaltig hohe Eigenkapitalverzinsung zu erwirtschaften.

Die Risikomanagement-Strategie der Erste Bank-Gruppe ist geprägt von einem konservativen Umgang mit den bankbetrieblichen Risiken, der sich zum einen an den Anforderungen, die sich aus einem kundenorientierten Bankbetrieb ergeben und zum anderen an den gesetzlichen Rahmenbedingungen orientiert. Dieser Risikomanagement-Strategie folgend ist in der Erste Bank-Gruppe ein konzernweit integriertes System zur Risikouberwachung und -steuerung implementiert, dessen Zielsetzung es ist, sämtliche Risiken (Markt-, Kredit-, Geschäfts- und operationale Risiken) konzernweit zu identifizieren, auf Basis „Value-at-Risk“ (VaR) zu messen und letztendlich auch dem Management die Möglichkeit zu bieten, die identifizierten und gemessenen Risiken aktiv zu steuern, um das angestrebte Ziel der Optimierung des Risiko-Ertrag-Verhältnisses zu erreichen.

Organisation des Risikomanagements

Basierend auf gesetzlichen Vorgaben (insbesondere Bankwesengesetz) liegt die zentrale Verantwortung für das Risikomanagement beim Gesamtvorstand. Dieser erfüllt seine diesbezüglichen Aufgaben unter anderem durch den vierteljährlichen Beschluss eines Gesamtbanklimits auf Basis Value-at-Risk im **Risk Committee (RC)**.

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

Um das übergreifende Management von Risiken in der Erste Bank-Gruppe zu gewährleisten ist auf Vorstandsebene die Zuständigkeit für das unabhängige Risikocontrolling und -management unter dem Verantwortungsbereich des **Chief Risk Officer (CRO)** zusammengefasst. Zum Verantwortungsbereich des CRO zählen die folgenden Serviceeinheiten

- _Strategic Risk Management,
- _Credit Risk Management Austria,
- _Credit Risk Management International und
- _Credit Restructuring

Die Serviceeinheit „**Strategic Risk Management**“ – als **Risikocontrollingfunktion** – unterstützt den Chief Risk Officer bei der Förderung des disziplinierten Umgangs mit Risiken und bei der Harmonisierung von Risikomanagement-Anwendungen für alle Risikoarten in den Geschäftseinheiten. Weiters stellt dieser Bereich in enger Zusammenarbeit mit den Risikomanagement-Abteilungen der Geschäftseinheiten die Umsetzung der Risikomanagement-Strategie sicher.

Auf jeder Stufe der Risikomanagement-Prozesse – im Speziellen hinsichtlich der Markt- und Kreditrisiken – sind die Mess- und Überwachungsfunktionen von den jeweiligen zu überwachenden Frontfunktionen unabhängig (Trennung von „Markt“ und „Marktfolge“).

Zusätzlich ist der Chief Risk Officer verantwortlich für die Entwicklung, Umsetzung und Überprüfung von Limiten, des Risiko-

reportings, der Risikomanagement-Strategie sowie der entsprechenden Standards und Prozesse.

Der Chief Risk Officer ist außerdem für die Kreditrisikosteuerung der Erste Bank-Gruppe verantwortlich. Unter seiner Leitung werden Standards für die Kreditpolitik und -prozesse, das Kreditportfoliomanagement und das risikoadäquate Pricing definiert. Daneben hat der Chief Risk Officer die fachliche Führung der gesamten Kreditrisikomanagementorganisation inne.

In Anbetracht der wachsenden Anforderungen an die Risikosteuerung und um eine klare Abgrenzung der Rollen und Kompetenzen aller beteiligten Einheiten zu gewährleisten, sind die Konzernkreditrisikoreporting- und Risikocontrollingaktivitäten in der Serviceeinheit „**Strategic Risk Management**“ zusammengeführt und konzentriert.



Risikocontrolling

Die Abteilung „Group Risk Control“ ist in der Serviceeinheit „Strategic Risk Management“ angesiedelt. Sie übt die Funktion der im Bankwesengesetz (§ 39 Abs. 2 BWG) geforderten zentralen und unabhängigen Risikokontrolleinheit aus und erstellt konzernweite Richtlinien für risikomanagementrelevante Prozesse (Erste Bank Risk Rulebook). Als eine von den Geschäftsfeldern unabhängige Instanz stellt die Abteilung „Group Risk Control“ damit sicher, dass sich alle gemessenen Risiken innerhalb der vom Vorstand beschlossenen Limite auf Basis Value-at-Risk bewegen.

Zu den Kernkompetenzen der Abteilung „Group Risk Control“ gehören im Rahmen des Risikocontrollingprozesses die konzernweite tägliche Berechnung, Analyse und das Reporting von Marktrisiken ebenso wie die zeitnahe und kontinuierliche Überwachung der Kredit-, Geschäfts- und operationalen Risiken auf Basis Value-at-Risk. Ein weiterer Schwerpunkt ist die Aggregation sämtlicher Risiken (Markt-, Kredit-, Geschäfts- und operationale Risiken) zu einem Gesamtbankrisiko (Economic Capital) im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung. Darüber hinaus ist die Abteilung „Group Risk Control“ auch für ein regelmäßiges Reporting auf Basis Value-at-Risk an den Gesamtvorstand zuständig. Seit Mitte 2005 wurde der Aufgabenbereich der Abteilung „Group Risk Control“ um die Entwicklung und Validierung von Ratingmethoden und -systemen in der Erste Bank-Gruppe erweitert.

Um dieser umfassenden Aufgabenstellung besser gerecht werden zu können ist die Abteilung „Group Risk Control“ in vier Gruppen mit den Schwerpunkten Markt-, Kredit- und operationales Risiko sowie Ratingmethoden und -systeme unterteilt. In den Gruppen Markt-, Kredit- und operationales Risiko werden die Value-at-Risk Berechnungen mit Hilfe der implementierten Modelle laufend durchgeführt. Darüber hinaus obliegt ihnen auch die Verantwortung für die qualitative Weiterentwicklung bzw. Aktualisierung der verwendeten Modelle und Messmethoden und für den Roll-out des Risikocontrollingprozesses in den Konzern. Der Gruppe Ratingmethoden und -systeme obliegt die Verantwortung zur Entwicklung und Umsetzung von gruppenweit einheitlichen Ratingmethoden und -systemen.

Risikocontrollingprozess

Im Rahmen des unabhängigen Risikocontrollingprozesses werden im Erste Bank-Konzern fünf Teilschritte unterschieden:

– Risikoidentifizierung im Erste Bank-Konzern bedeutet, dass alle relevanten Risiken im Zusammenhang mit dem Bankbetrieb erhoben werden, wobei auf eine systematische und strukturierte Vorgehensweise geachtet wird und neben den bereits bestehenden Risiken sind auch die potenziellen Risiken zu identifizieren. Die Zielsetzung der Risikoidentifikation besteht dabei in einer permanenten, rechtzeitigen, schnellen, vollständigen und wirtschaftlichen Erfassung aller Einzelrisiken in der Gruppe, die Einfluss auf das Zielsystem des Erste Bank-Konzerns haben. Die Risikoidentifikation befasst sich aber nicht nur mit der frühzeitigen Erkennung von Risiken an sich, sondern auch mit der möglichst vollständigen Erfassung aller Risikoquellen.

– Risikomessung in der Erste Bank-Gruppe bedeutet eine Risikobewertung und -analyse aller quantifizierbaren Risiken auf Basis Value-at-Risk (VaR).

– Der erwartete Verlust ist jener Betrag, den die Erste Bank im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit durchschnittlich jährlich verliert. Der erwartete Verlust entspricht den durchschnittlichen (beobachteten) Verlusten über einen Konjunkturzyklus hinweg. Diese „vorhersehbaren Kosten“ fließen als Risikoprämie (Standardrisikokosten) in die Preisgestaltung ein und sind über die den Kunden in Rechnung gestellten Konditionen zu verdienen. Der erwartete Verlust stellt daher für die Erste Bank kein Risiko, sondern „cost of business“ dar.

– Der unerwartete Verlust (Value-at-Risk) ist der über diesen erwarteten Verlust hinausgehende maximale tatsächliche Verlust bei einem bestimmten Betrachtungshorizont und einer vorab bestimmten Eintrittswahrscheinlichkeit (Konfidenzniveau). Dieser unerwartete Verlust ist durch Kapital abzudecken.

– Zusätzlich werden Stressszenarien mit dem Ziel definiert, die Verluste zu quantifizieren, die durch extreme, wenn auch unwahrscheinliche Ereignisse ausgelöst werden können. Stressszenarien stellen eine ergänzende Information zu den VaR-Ergebnissen dar und dienen dazu, die Auswirkungen po-

tenzieller extremer Bewegungen des Markts besser einschätzen zu können.

Risikoaggregation bedeutet, dass unter Berücksichtigung von Diversifikationseffekten die Ergebnisse der Risikomessung auf Basis Value-at-Risk in den einzelnen Risikoarten zu einem gesamten Verlustpotenzial aus Risikoübernahmen, nämlich einem Economic Capital (VaR mit einem Konfidenzniveau von 99,95% und einem Betrachtungshorizont von 1 Jahr) aggregiert werden. Diesem aggregierten Gesamtverlustpotenzial aus Risikoübernahmen (Economic Capital) werden in einem mehrstufigen Prozess die zur Deckung dieser potenziellen Verluste zur Verfügung stehenden Deckungsmassen (Ertragskraft, Reserven und Eigenkapital) gegenübergestellt. Dies erfolgt in der Erste Bank im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung.

Risikolimitierung in der Erste Bank bedeutet, dass durch das Management eine Verlustobergrenze (Gesamtbanklimit) im Rahmen des Risk Committee (RC) auf Basis der periodisch durchgeführten Risikotragfähigkeitsrechnung festgelegt wird, wobei die Eigenkapitalausstattung und die Ertragslage der Bank berücksichtigt werden.

Risikoreporting in der Erste Bank bedeutet eine laufende Berichterstattung (tägliches VaR Report im Marktrisiko über das elektronische Erste Bank Informations System, Monats- und Quartalsberichte, Risikotragfähigkeitsrechnung) der Ergebnisse aus den diversen Value-at-Risk Berechnungen in den einzelnen Risikoarten an das Management.

Risikokategorien

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).

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 Financial Markets“ im Marktrisikoausschuss (MARA). 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, durch das „Risk Management Financial Markets“ und auch durch die unabhängige Risikokontrolleinheit Group Risk Control.

Eine Schlüsselkomponente in der Ausgestaltung der Limits ist die Schätzung von potenziellen Verlusten, die durch Marktbewegungen entstehen können. Die Maßzahl „Value-at-Risk“ wird auf Konzernbasis täglich berechnet und dem Vorstand über ein elektronisches Managementinformationssystem zur Verfügung gestellt. Die Berechnung erfolgt nach der Methode der historischen Simulation. Die Erste Bank verwendet für ihre Analysen ein Konfidenzintervall von 99% 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, Extreme Value Theory, Szenarioanalysen) ergänzt. Diese Analysen werden dem Vorstand ebenfalls über das elektronische Managementinformationssystem zur Verfügung gestellt.

Das von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigte Markttriskomodell wird zur Ermittlung des Eigenmittelerfordernisses des Erste Bank-Konzerns gemäß Bankwesengesetz (BWG) eingesetzt. Dabei kommt der bestmögliche Multiplikator von 3 zur Anwendung, der von der Finanzmarktaufsicht (FMA) aufgrund eines OeNB-Gutachtens erteilt wurde.

Die folgende Tabelle zeigt die Value-at-Risk Werte für Dezember 2006 (ungeprüft, in Tsd EUR, Konfidenzniveau 99%, Haltedauer 1 Tag):

	Gesamt	Zinsen	Währung	Aktien	Rohstoffe	Volatilität
Erste Bank-Gruppe	16.096	12.340	1.140	8.222	111	1.887
Bankbuch	10.957	9.749	159	3.826	0	0
Handelsbuch	5.643	2.630	1.264	4.526	111	1.887

Kreditrisiko

Kreditrisiko entsteht einerseits aus dem traditionellen Kreditgeschäft (Verluste durch den Ausfall eines Kreditnehmers oder notwendige Bevorsorgung von Kreditengagements durch die Bonitätsverschlechterung von Kreditnehmern) sowie andererseits aus dem Handel mit Markttriskoinstrumenten (Ausfallsrisiko auf Seiten der Kontrahenten). Länderrisiken werden implizit in der Kalkulation des Kreditrisikos mitberücksichtigt.

Aufgabe der Einheit „Group Credit Risk Control“ in der Abteilung Group Risk Control ist in diesem Zusammenhang, das Kreditrisiko im Rahmen eines Portfoliomodells auf Basis Credit Value-at-Risk für das gesamte Kreditgeschäft der Erste Bank AG sowie der größten ausländischen und inländischen Tochtergesellschaften zu ermitteln. Weder die Abteilung „Group Risk Control“ noch deren Einheit „Group Credit Risk Control“ sind dabei in die operative Kreditentscheidung eingebunden. Diese Zuständigkeit obliegt den jeweiligen dezentralen Kreditrisikomanagementeinheiten („Kreditrisikomanagement International“ sowie „Kreditrisikomanagement Österreich“).

Die Erste Bank legt ihren Berechnungen des Credit Value-at-Risk einen Risikohorizont von einem Jahr und die in der Gesamtbankrisikosteuerung (Risikotragfähigkeitsrechnung) zur Anwendung kommenden Konfidenzniveaus in Höhe von 95% und 99,95% zugrunde. Der zentrale Risikoparameter im Portfoliomodell – die Ausfalls- und Übergangswahrscheinlichkeiten je Kundensegment – werden anhand der eigenen Ratinghistorien ermittelt und für die Credit Value-at-Risk Kalkulation verwendet.

Zu Beginn des Jahres 2005 wurde das neue Standardrisikokostenmodell unter Verwendung der internen Ausfalls- und Übergangswahrscheinlichkeiten in der Deckungsbeitragsrechnung der Erste Bank AG implementiert. Mit diesem Schritt wurde die operative Anwendung der Basel II Bestimmungen im Kreditpricing vorweggenommen. Nach einjähriger Vorbereitungszeit wird mit Beginn 2007 das Standardrisikokostenmodell der Erste Bank AG auch in der gesamten Sparkassengruppe eingesetzt werden.

Die von der österreichischen Aufsicht geforderte Entwicklung von Stresstestmethoden für die Fremdwährungs- und Tilgungsträgerkredite wurde 2005 abgeschlossen. Die Durchführung der Berechnungen ist mit halbjährlicher Periodizität seit dem Jahr 2005 in der Erste Bank AG und in der Sparkassengruppe im Einsatz.

Operationales Risiko

Die Erste Bank definiert operationales Risiko analog den bankgesetzlichen Vorschriften als das „Risiko von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen eintreten“. Zur Identifikation operationaler Risiken werden sowohl quantitative als auch qualitative Methoden verwendet und mit dem Ziel weiterentwickelt, alle für das Risikomanagement relevanten Informationen aufzuzeigen. Die Verantwortung für das Management operationaler Risiken liegt dabei - wie international üblich - beim Linienmanagement.

Die Basis der quantitativen Verfahren bilden interne Verlustdaten, die konzernweit nach einer einheitlichen Methodik gesammelt und in einen zentralen Datenpool eingemeldet werden. Um darüber hinaus bisher nicht aufgetretene, aber mögliche Schadensfälle im Bereich der Modellierung berücksichtigen zu können, wird auf Szenarien und externe Daten zurückgegriffen. In diesem Zusammenhang ist auch die gruppenweite Teilnahme am Verlustdaten-konsortium ORX zu nennen, welche im Jahr 2006 erfolgt ist.

Neben den quantitativen Ansätzen werden qualitative Verfahren zur Ermittlung der operationalen Risikosituation eingesetzt, die vor allem die Durchführung von Risk Assessment-Erhebungen zum Inhalt haben. Die Ergebnisse und Steuerungsvorschläge dieser Expertenbefragungen werden an das Linienmanagement berichtet und dienen so der Entscheidungsunterstützung zur Reduktion operationaler Risiken. In den Tochterunternehmen wird derzeit ein vereinfachter Top-Down-Ansatz analog angewendet (Risk Mapping). Um darüber hinaus Veränderungen von Risikopotenzialen, welche zu Verlusten führen können, frühzeitig zu erkennen, arbeitet die Erste Bank im Rahmen einer internationalen Studie maßgeblich an der Definition von Risikoindikatoren (Key Risk Indicators).

Seit Anfang 2004 sind die Versicherungen der Erste Bank-Kerngruppe in einem konzernweiten Versicherungsprogramm zusammengefasst. Mit Hilfe dieses Konzeptes konnten durch die Selbsttragung eines gewissen Teiles der Schäden in einer Rückversicherungscaptive die Aufwendungen für den herkömmlichen Sachversicherungsbereich verringert werden. Mit den frei werdenden Ressourcen werden zusätzliche Versicherungen für bisher nicht versicherte bankspezifische Risiken eingekauft.

Die genannten quantitativen und qualitativen Methoden einschließlich Versicherungskonzept und Modellierung bilden das Operational Risk Framework der Erste Bank, wobei im Zuge eines periodischen Berichtswesens relevante Informationen aus diesen Bereichen quartalsweise an den Vorstand berichtet werden. Eine zentrale Kennzahl in diesem Zusammenhang stellt der Value-at-Risk für operationale Risiken dar, welcher für die Erste Bank AG und auch für den Konzern errechnet wird.

Das Rahmenwerk und die Struktur des operationalen Risikomanagements und -controllings der Erste Bank ist darüber hinaus im Risk Rulebook definiert worden, wodurch eine vollständige Erfassung aller Risikokomponenten und die konsistente Behandlung aller operationalen Risiken gewährleistet wird.

Geschäftsrisiko (Fixkostenrisiko)

Das Geschäfts- oder auch Fixkostenrisiko ist in der Erste Bank definiert als das Risiko, das bei einem unerwarteten Rückgang der Erträge ein Verlust durch die Remanenz der Fixkosten entsteht. In der englischen Literatur wird dies oft auch als „operating leverage risk“ oder als „business risk“ bezeichnet. Betrachtungsgegenstand ist also die Volatilität der Ertrags- und Kostenblöcke in der Deckungsbeitragsrechnung der Erste Bank. Ursache für die unerwarteten Ertragsschwankungen können veränderte Wettbewerbsbedingungen, geändertes Kundenverhalten aber auch die Folgen des technischen Fortschritts sein.

Gesamtbankrisikosteuerung

Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an ein qualitatives Risikomanagement, die sich aus der Säule II (Aufsichtliches Überprüfungsverfahren) von Basel II und dem ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process) Konsultationspapier von CEBS (Committee of European Banking Supervisors) ergeben, können in der Erste Bank AG mittels der bereits seit Jahren im Einsatz befindlichen Risikotragfähigkeitsrechnung und der risikoadjustierten Performancemessung abgedeckt werden.

Risikotragfähigkeitsrechnung (RTFR)

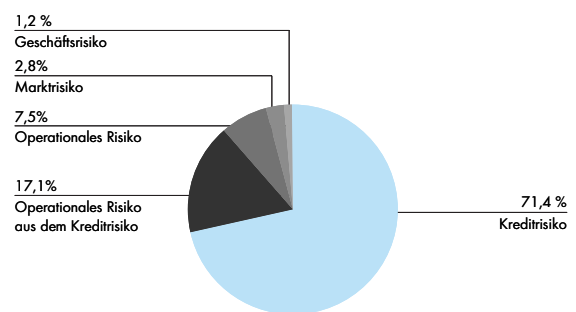
Dem Risikotragfähigkeitskalkül folgend muss das Ziel einer Gesamtbankrisikosteuerung die Sicherung des Weiterbestands des Instituts gewährleisten. Das zentrale Instrument zu dieser angestrebten Bestandssicherung der Erste Bank AG ist die Risikotragfähigkeitsrechnung. In dieser werden die Value-at-Risk-Ergebnisse aus den einzelnen Risikoarten zu einem gesamten Verlustpotenzial aus Risikoübernahmen (Economic Capital) 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. Das Ziel dieses Vergleichs ist es festzustellen, inwieweit die Bank in der Lage ist, potenzielle unerwartete Verluste zu verkraften (Risikotragfähigkeitskalkül). 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 des 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 Ausfallwahrscheinlichkeit des angestrebten Ratings der Erste Bank (Zielrating) abgeleiteten Konfidenzniveau (99,95%). Ziel der Berechnung dieser Größe ist die Ermittlung des Kapitals, das ökonomisch 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 wesent-

lich niedrigeren Konfidenzniveau von 95% durchgeführt und dem Management als zusätzliche Information zur Verfügung gestellt.

Anteile der einzelnen Risikoarten am Gesamtrisiko der Erste Bank AG (ungeprüft)

Die Verteilung des Economic Capital (Konfidenzniveau 99,95%) per 31. Dezember 2006



Risikoadjustierte Performancemessung (RAPM) und Shareholder Value Added

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 Renditekennzahl 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. Im Rahmen der risikoadjustierten Performancemessung (RAPM) wird auch ein Vergleich zwischen den Ergebnissen der Deckungsbeitragsrechnung auf Basis des regulatorischen Kapitals und des ökonomisch notwendigen Risikokapitals angestellt.

Die Ermittlung der Kennziffer RoEC (Return on Economic Capital) erfolgt je Geschäftsfeld. Auf diese Weise wird es möglich, zusätzlich zu den bereits bestehenden Controlling Tools – wie einer Deckungsbeitragsrechnung auf Basis des regulatorischen Kapitals – dem Management auch diese Informationen zur Verfügung zu stellen, um die gesamte Bank auf Basis von Risiko-Rendite-Relationen darzustellen. Im Rahmen einer Parallelrech-

nung wird somit 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.

Dezentrales Risikomanagement

Für die operative Betreuung des Marktrisikos der Handelsaktivitäten ist die dezentrale Einheit „Risk Management Financial Markets“ im Geschäftsfeld Treasury zuständig. Diese ist verantwortlich für die Überwachung der Marktrisiko- und Kontrahentenlimits. Weitere Hauptaufgaben sind Risikoreporting, Unterstützung des Handelsbereichs, Legal Support, Durchführung von Produktprüfungsprozessen bei Einführung neuer Produkte und – in Abstimmung mit dem Group Risk Control – die Steuerung von Marktrisiken.

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

Die operative Betreuung der Kreditrisiken erfolgt in den Serviceeinheiten „Credit Risk Management Austria“ und „Credit Risk Management International“. Auslandsfilialen und -töchter besitzen je nach Bedarf eigene Risikomanagementeinheiten.

Basel II

Zur Umsetzung der Anforderungen, die sich aus den neuen Eigenkapitalunterlegungsvorschriften (Basel II/Brüssel) ergeben, wurde in der Erste Bank-Gruppe ein eigenes Programm „Basel II“ aufgesetzt. Die fachliche Führung im Programm „Basel II“ obliegt der Serviceeinheit „Strategic Risk Management“.

ICAAP-Umsetzung in der Sparkassengruppe

Im Rahmen einer Arbeitsgruppe wurde in Zusammenarbeit mit Sparkassen, dem Sparkassen-Verband und dem Sparkassen-Prüfungsverband ein ICAAP-Konzept entwickelt, welches insbesondere dem Proportionalitätsprinzip Rechnung trägt. Damit sind die Voraussetzungen zur Erfüllung der quantitativen Anforderungen aus dem Titel Basel II/Säule II und ICAAP geschaffen. Dieses Konzept einer Risikotragfähigkeitsrechnung für Sparkassen wurde durch den Sparkassen-Verband technisch umgesetzt und ist seit Herbst 2005 als Online-Tool für alle Sparkassen verfügbar.

Angestrebte Ansätze für Kredit-, Markt- und operationales Risiko

Die Erste Bank AG nahm aktiv am Konsultationsprozess für die neuen Eigenkapitalunterlegungsvorschriften teil. Die Erste Bank-Gruppe unterzog sich aus diesem Grund 2006 für das Kreditrisiko dem dafür erforderlichen Prüfprozess durch die österreichische Aufsicht. Die Bescheiderteilung durch die Finanzmarktaufsicht ist mit 31. Jänner 2007 erfolgt. Die Erste Bank hat sich somit beim Inkrafttreten der neuen Bestimmungen per 1. Jänner 2007 für fortgeschrittene Ansätze (gem. Basel II-Definition) qualifiziert.

Im Bereich des Kreditrisikos wird im Retail-Segment der Advanced IRB Approach, in allen anderen Basel-Segmenten der Foundation IRB Approach angestrebt. Das Marktrisiko im Handelsbuch wird schon jetzt durch ein von der österreichischen Aufsichtsbehörde genehmigtes internes Modell abgedeckt. Das Modell zur Messung des Zinsänderungsrisikos im Bankbuch erfüllt schon jetzt über weite Teile die Anforderungen aus Basel II. Im Bereich des operationalen Risikos arbeitet die Erste Bank daran, sich ab Anfang 2008 für einen Advanced Measurement Approach (Loss Distribution Approach) qualifizieren zu können. 2007 wird das operationale Risiko mittels des Basisindikator-Ansatzes gemessen werden.

Kreditrisiken

in EUR Mio	Gesamtforderungen an Kreditinstitute und Kunden (inkl. festverzinsliche Wertpapiere)	Bürgschaften Haftungen Akkreditive	Gesamt 2006	Gesamt adaptiert 2005
Kredit- und Versicherungswesen	47.804	5.128	52.932	48.419
Private Haushalte	35.348	204	35.552	28.033
Öffentliche Verwaltung, Sozialversicherung	20.753	2.133	22.886	21.664
Sachgütererzeugung	9.091	2.292	11.383	8.380
Realitäten	16.574	1.127	17.701	14.019
Handel	8.866	1.116	9.982	8.175
Bauwesen	3.526	1.272	4.798	4.274
Beherbergungs- und Gaststättenwesen	3.213	233	3.446	3.416
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	2.939	492	3.431	2.933
Energie und Wasserversorgung	1.737	263	2.000	1.434
Sonstige	6.445	418	6.863	6.106
Gesamt	156.296	14.678	170.974	146.853

Die Gesamtsumme umfasst die Positionen Forderungen an Kreditinstitute und Kunden, festverzinsliche Wertpapiere des Handelsbestands, des Fair value Portfolios, Available for sale Portfolios und des Held to maturity Portfolios sowie Kreditrisiken aus dem Off-Balance-Bereich.

Die Entwicklung der Risikovorsorgen ist in den Notes 2 und 16 erläutert.

Zinsänderungsrisiko

Zinsänderungsrisiko bedeutet die Veränderung des Marktwerts von 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 im Erste Bank-Konzern in jenen vier Währungen dargestellt, in denen es ein signifikantes Zinsänderungsrisiko gibt: EUR, CZK, SKK und HUF.

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 (ungeprüft)

in Mio	1-3 Jahre	3-5 Jahre	5-7 Jahre	7-10 Jahre	über 10 Jahre
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2006 in EUR	-535,8	694,8	2.062,6	1.229,0	406,0
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2006 in CZK	-48.053,2	10.071,2	18.936,5	9.542,4	6.343,9
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2006 in SKK	-8.782,0	1.588,8	12.317,1	1.243,3	1.961,2
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2006 in HUF	7.859,4	15.074,4	562,3	183,6	33,7

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 Marktwerttrisikos und des Effekts auf den Nettozinsertrag, die Erhaltung einer adäquaten Liquiditätsposition für den Konzern sowie das zentrale Management aller Marktrisiken des Bankbuchs durch das Konzern-Asset Liability Committee.

Die Hedging-Aktivitäten konzentrieren sich gemäß den Zielen des Risikomanagements auf die beiden Hauptsteuerungsgrößen - das Zinsergebnis einerseits und das Marktwertrisiko andererseits. Um diese zu steuern, stehen die folgenden Instrumente zur Verfügung. Für Maßnahmen zur Stabilisierung der Cash flows werden Cash flow-Hedges verwendet. Für Maßnahmen zur Verringerung des Marktwerttrisikos werden Fair value-Hedges eingesetzt.

Fair value Hedges werden derzeit dazu verwendet, fix verzinste oder strukturierte Geschäfte in Transaktionen mit Geldmarktbindung zu drehen. Die derzeitige Politik im Bereich verbrieftter 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 sowie für fix verzinste Kredite und Darlehen 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.

Cash flow-Hedges werden verwendet, um geldmarktgebundene Geschäfte in fix verzinste zu drehen und dadurch das Zinsertragsrisiko zu reduzieren, um eine Mindestverzinsung mittels Floors zu gewährleisten und um bei geplanten Zinserträgen in Fremdwährungen das Wechselkursrisiko abzusichern. Aktuell wird ein Teil der revolvingenden Geldmarktpassiva in fix verzinste Geschäfte gedreht. Floors werden verwendet um für geldmarktgebundene Kredite und Darlehen eine Mindestverzinsung im Falle von sinkenden Zinsen zu gewährleisten.

Zur Absicherung der Zins-Cash flows wurden Interest Rate Swaps und Floors, zur Absicherung des Wechselkursrisikos Kassageschäfte und FX Swaps verwendet.

41) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte per 31. Dezember 2006

in EUR Mio	Nominalbeträge nach Restlaufzeiten			Gesamt	Marktwerte	
	bis 1 Jahr	1-5 Jahre	>5 Jahren		positiv	negativ
Zinssatzverträge						
OTC-Produkte						
Zinssatzoptionen						
Kauf	25.209	25.286	7.288	57.783	535	-11
Verkauf	21.562	24.288	8.265	54.115	13	-600
Zinsswaps						
Kauf	129.239	46.728	32.522	208.489	3.888	-3.488
Verkauf	139.910	42.870	25.398	208.178	784	-1.163
FRA's						
Kauf	9.129	546	0	9.675	9	-1
Verkauf	8.965	546	0	9.511	1	-6
Börsengehandelte Produkte						
Futures						
Kauf	1.263	131	34	1.428	0	0
Verkauf	2.871	476	472	3.819	0	0
Zinssatzoptionen						
Kauf	482	0	0	482	1	0
Verkauf	0	0	0	0	0	0
Wechselkursverträge						
OTC-Produkte						
Währungsoptionen						
Kauf	5.733	531	0	6.264	38	-28
Verkauf	5.592	835	22	6.449	18	-58
Währungsswaps						
Kauf	42.477	2.275	1.826	46.578	477	-362
Verkauf	41.810	2.578	1.489	45.877	557	-292
Börsengehandelte Produkte						
Futures						
Kauf	245	0	0	245	0	-14
Verkauf	236	0	0	236	3	0

in EUR Mio	Nominalbeträge nach Restlaufzeiten			Gesamt	Marktwerte	
	bis 1 Jahr	1-5 Jahre	>5 Jahren		positiv	negativ
Edelmetallverträge						
OTC-Produkte						
Edelmetalloptionen						
Kauf	1	10	11	22	0	0
Verkauf	1	10	11	22	2	0
Börsengehandelte Produkte						
Futures						
Kauf	3	0	0	3	0	0
Verkauf	3	0	0	3	0	0
Wertpapierbezogene Geschäfte						
OTC-Produkte						
Aktienoptionen						
Kauf	305	526	143	974	79	-56
Verkauf	273	558	409	1.240	1	-15
Börsengehandelte Produkte						
Futures						
Kauf	114	0	0	114	1	0
Verkauf	217	0	0	217	0	-1
Aktienoptionen						
Kauf	288	0	0	288	1	0
Verkauf	912	14	84	1.010	0	0
Gesamt	436.840	148.208	77.974	663.022	6.408	-6.095
OTC-Produkte						
Kauf	212.093	75.902	41.790	329.785	5.026	-3.946
Verkauf	218.113	71.685	35.594	325.392	1.376	-2.134
Börsengehandelte Produkte						
Kauf	2.395	131	34	2.560	3	-14
Verkauf	4.239	490	556	5.285	3	-1

42) Fair value von Finanzinstrumenten

In der nachfolgenden Tabelle werden pro Bilanzposition die beizulegenden Zeitwerte (Fair values - ungeprüft) den Buchwerten gegenübergestellt.

Der Marktwert ist derjenige Betrag, der in einem aktiven Markt aus dem Verkauf eines Finanzinstruments erzielt werden könnte oder der für einen entsprechenden Erwerb zu zahlen wäre. Sofern Marktpreise verfügbar waren, wurden diese zur Bewertung herangezogen. Falls zur Bewertung von Finanzinstrumenten keine Marktpreise vorhanden sind, werden anerkannte und marktübliche Bewertungsmodelle verwendet. Für lineare Derivate (z. B. Interest Rate Swaps, Cross Currency Swaps, FX-Forwards, Forward Rate Agreements) werden Barwerte durch Diskontierung der replizierenden Cash Flows ermittelt.

Plain-Vanilla-OTC-Optionen (auf Aktien, Währungen und Zinsen) werden mit Optionspreismodellen der Black Scholes-Klasse, komplexe Zinsderivate mit Hull White bzw. BGM-Modellen bewertet. Die Bewertung von Kreditderivaten erfolgt über Hazard-Rate-Modelle.

Die Erste Bank verwendet nur Bewertungsmodelle, die einen internen Prüfprozess durchlaufen haben und bei denen die unabhängige Ermittlung der Bewertungsparameter (z.B. Zinssätze, Währungskurse, Volatilitäten) gewährleistet ist.

Für Positionen ohne vertraglich fixierte Laufzeit wurde der jeweilige Buchwert herangezogen.

in EUR Mio	2006		adaptiert 2005	
	Fair value	Buchwert	Fair value	Buchwert
AKTIVA				
Barreserve	7.378	7.378	2.728	2.728
Forderungen an Kreditinstitute	16.595	16.616	16.854	16.858
Forderungen an Kunden	97.017	97.107	80.624	80.419
Risikovorsorgen	-3.133	-3.133	-2.817	-2.817
Handelsaktiva	6.188	6.188	5.426	5.426
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	4.682	4.682	4.370	4.370
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	14.927	14.927	14.537	14.537
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity	16.818	16.700	15.421	15.122
Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften	7.342	7.329	7.119	7.066
Derivate im Bankbuch (sonstige Aktiva)	111	111	530	530
PASSIVA				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	37.603	37.688	33.833	33.911
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	90.512	90.849	72.668	72.793
Verbriefte Verbindlichkeiten	21.814	21.814	21.291	21.291
Handelspassiva	1.200	1.200	1.304	1.304
Nachrangkapital	5.210	5.210	4.290	4.290
Derivate im Bankbuch (sonstige Passiva)	345	345	236	236

43) Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen

in EUR Mio	2006	adaptiert 2005
Eventualverbindlichkeiten		
Bürgschaften und Haftungen	14.661	10.130
Sonstige	380	287
Gesamt	15.041	10.417
Andere Verpflichtungen		
Nicht ausgenutzte Kreditrahmen, Promessen	19.217	16.576
Sonstige	1.109	1.317
Gesamt	20.326	17.893

Rechtsstreitigkeiten

Haftungsverbund

2002 haben die Erste Bank und ein Großteil der österreichischen Sparkassen auf der Grundlage mehrerer Vereinbarungen den Haftungsverbund gegründet. Hauptzweck des Haftungsverbunds ist die Gründung eines Frühwarnsystems, die erweiterte Einlagensicherung und die Stärkung der Zusammenarbeit innerhalb der Sparkassengruppe. Das bestehende Haftungsverbundsystem zwischen der Erste Bank und den Haftungsverbundmitgliedern wird als Kreditinstitutsgruppe (gemäß § 30 BWG) qualifiziert. Dies gestattet der Erste Bank die Konsolidierung der Eigenmittel (gemäß § 24 BWG) sowie der risikogewichteten Bemessungsgrundlage (gemäß § 22 BWG) der Mitglieder des Haftungsverbunds.

Die Konsolidierung der Eigenmittel und der risikogewichteten Bemessungsgrundlage auf Basis des Haftungsverbunds hat bei der erstmaligen Durchführung zu einer Verbesserung der Kernkapitalquote der Erste Bank-Gruppe um ungefähr 55 Basispunkte geführt. Auch ohne Einbeziehung der am Haftungsverbund teilnehmenden Sparkassen würde die Erste Bank-Gruppe die gesetzlichen Mindestanforderungen betreffend der Eigenmittelausstattung erfüllen.

In Sachverhaltsdarstellungen, die ein österreichischer Mitbewerber Ende 2003 an die österreichische Finanzmarktaufsicht, die EU-Kommission und die österreichische Bundeswettbewerbsbehörde gerichtet hat, wird behauptet, dass die Ausformung des Haftungsverbunds der Erste Bank mit den daran teilnehmenden österreichischen Sparkassen bankwesen- und wettbewerbsrechtliche Bestimmungen des europäischen Rechts verletze.

Eine Prüfung der Berechtigung der Behauptungen des Mitbewerbers durch die Finanzmarktaufsicht wurde mit dem Ergebnis abgeschlossen, dass die Finanzmarktaufsicht weiter § 30 Abs. 2a BWG anwenden wird und der Haftungsverbund als Kreditinstitutsgruppe qualifiziert wird.

In dem Kartellverfahren haben die Bundeswettbewerbsbehörde und ein Wettbewerber beim Kartellgericht beantragt, den Haftungsverbund wegen Verletzung der Bestimmungen des Artikel 81 des EG-Vertrag zu untersagen. Im Juli 2006 wurde vom Kartellgericht ein Zwischenbeschluss erlassen, der noch nicht rechtswirksam ist. In dieser Entscheidung kam das Kartellgericht zu dem Ergebnis, dass der Haftungsverbund in seinen wesentlichen Bestimmungen den Vorschriften des Art 81 EGV entspricht, da er unter anderem für die Konsumenten vorteilhaft ist. Insbesondere bezieht sich das auf die gemeinsame Markt- und Geschäftspolitik, das Frühwarnsystem und die erweiterte Einlagensicherung.

Andererseits beurteilte das Kartellgericht einzelne Bestimmungen (namentlich den direkten Informationsfluss von wettbewerbssensiblen Daten von Sparkassen auch an die Erste Bank und nicht nur an die – dazu berechnigte – s-Haftungs- und Kundenabsicherungs GmbH) als dem Grunde nach wettbewerbsbeschränkend.

Da es sich nur um einen Zwischenbeschluss handelt, hat das Kartellgericht in seinen Untersuchungsergebnissen keine Schlussfolgerungen und Konsequenzen festgehalten, die von der Erste Bank und den anderen Parteien umzusetzen sind. Das Kartellgericht hat seine Entscheidung in der Sache selbst explizit offen gelassen.

Diese Entscheidung des Kartellgerichts wirkt sich auf die Zulässigkeit der Konsolidierung der Eigenmittel der Mitglieder des Haftungsverbands nicht aus. Es ist jedoch nicht auszuschließen, dass das Kartellgericht Maßnahmen festsetzt, die mit den konzern- (und bankwesen-) rechtlichen Berichtspflichten nicht in Einklang zu bringen sind. Die Erste Bank ist (gemeinsam mit den anderen Mitgliedern des Haftungsverbands) angehalten, dabei alternative Lösungen zu entwickeln, falls es zu dieser Situation kommen sollte.

Um dieses Verfahren zu einem Abschluss zu bringen, hat die Erste Bank im Dezember 2004 gemeinsam mit einigen Mitgliedern des Haftungsverbands beim Kartellgericht einen Antrag auf Feststellung eingebracht, ob die Antragsteller aus kartellrechtlicher Sicht einen Zusammenschluss bilden. Im November 2005 wurde dieser Antrag dahingehend ergänzt, dass er auch eine Zusatzvereinbarung umfasst, die zwischen der Erste Bank, der s-Haftungs- und Kundenabsicherungs GmbH und einer Sparkasse als Testfall abgeschlossen worden ist. Am 9. November 2006 hat das Kartellgericht in einem für die Erste Bank sehr günstigen Beschluss festgestellt, dass der Abschluss der Zusatzvereinbarung vom November 2005 einen Zusammenschluss im Sinne des Kartellgesetzes darstellt. Gegen diesen Beschluss des Kartellgerichts hat die Bundeswettbewerbsbehörde einen Rekurs eingebracht. Eine endgültige Entscheidung des Obersten Gerichtshofs als zuständiges Rechtsmittelgericht wird nicht vor Mitte 2007 erwartet.

Wenn der Oberste Gerichtshof den Beschluss des Kartellgerichts bestätigt, wird die Erste Bank mit allen interessierten Sparkassen analoge Zusatzvereinbarungen zum Haftungsverbund abschließen. Nach Vorliegen der formalen Genehmigungen der Kartellbehörden sind die teilnehmenden Sparkassen und die Erste Bank als wirtschaftliche Einheit im kartellrechtlichen Sinne anzusehen. Das hat zur Folge, dass (der Rechtsprechung der Europäischen Gerichtshöfe im Fall Viho folgend) die internen Beziehungen zwischen der Erste Bank und den teilnehmenden Sparkassen vom kartellrechtlichen Ausnahmetatbestand erfasst sind.

Kartellgerichtsentscheidung zu Zentraleuropa-Akquisitionen

Im Jahr 2005 hat die Erste Bank beim österreichischen Kartellgericht ein Feststellungsverfahren eingeleitet, um die Frage zu klären, ob die Erwerbe der Mehrheitsbeteiligungen an der Česká spořitelna a.s., Slovenská sporiteľňa a.s., Postabank und an der Rijeka Banka in den Jahren 2000 bis 2003 unter die österreichischen Zusammenschlusskontrollbestimmungen fallen.

Im März 2006 hat der Oberste Gerichtshof festgestellt, dass sowohl die Erwerbe der Postabank und der Rijeka Banka, wie bereits vom Kartellgericht in erster Instanz festgestellt worden war, als auch die Erwerbe der Česká spořitelna a. s. und der Slovenská sporiteľňa a.s. vom Anmeldeerfordernis gemäß den Bestimmungen der §§ 41 ff des österreichischen Kartellgesetzes ausgenommen sind. Vorsorglich hatte die Erste Bank während dieses Verfahrens bereits formale Anmeldungen der Erwerbe vorgenommen und im Oktober 2005 die entsprechenden Genehmigungen erhalten

Lombardverfahren

Mit Urteil vom Dezember 2006 hat das Gericht erster Instanz der Europäischen Gemeinschaften die von der Erste Bank eingebrachte Nichtigkeitsklage gegen die so genannte „Lombard“-Entscheidung der EU-Kommission abgewiesen und damit auch das Ausmaß des von der EU-Kommission über die Erste Bank im Jahr 2002 verhängten Bußgeldes in Höhe von EUR 37,7 Mio bestätigt. Die Erste Bank hat gegen diese Entscheidung ein Rechtsmittel beim Gerichtshof der Europäischen Gemeinschaften eingebracht. Die Erste Bank hat schon im Jahr 2002 das Bußgeld in der festgesetzten Höhe beglichen.

Staatliche Beihilfen Erste Bank Ungarn

Wie in den vorjährigen Geschäftsberichten erwähnt, hat die Europäische Kommission im Rahmen ihrer Prüfung staatlicher Beihilfen der Beitrittsländer wegen Bedenken über die Kompatibilität einer von der Republik Ungarn gegenüber der Erste Bank anlässlich des Erwerbs der Postabank abgegebenen "Haftungserklärung für unbekannte Ansprüche" mit dem Acquis Communautaire das in Artikel 88 (2) des EG-Vertrags vorgesehene formale Ermittlungsverfahren gegen Ungarn eingeleitet. Dieses Verfahren, an dem die Erste Bank als interessierte Partei teilnimmt, ist noch anhängig und es liegt noch keine Entscheidung vor.

Die Erste Bank geht davon aus, dass das Ergebnis dieser Untersuchung keine wesentliche Auswirkung auf die Erste Bank hat, insbesondere da seit Erwerb der Postabank keine „unbekannten Ansprüche“ aufgetaucht sind.

Verfahren betreffend Abschlussprüfung ehemalige Postabank

Die Republik Ungarn hat gegen Deloitte Ungarn, ehemaliger Abschlussprüfer der früheren Postabank, eine Klage eingebracht, in der Deloitte Ungarn vorgeworfen wird, dass die Republik als Mehrheitseigentümer der Postabank Verluste im Ausmaß von HUF 171 Mrd aufgrund eines Verschuldens von Deloitte Ungarn erlitten habe (dies in Bezug auf ihre Tätigkeit als Abschlussprüfer der Postabank hinsichtlich der Bilanz zum 31. Dezember 1997, aber auch der Halbjahresbilanz per 30. Juni 1997 und des Zeitraumes endend mit 31. Juli 1998). Die Republik Ungarn wirft Deloitte Ungarn schuldhaftes Verhalten durch Nichtaufdecken bestimmter Transaktionen vor, die sowohl Verluste der Postabank verschleiern, als auch Unstimmigkeiten in Bezug auf Vorsorgen und bestimmte andere Angelegenheiten. Die Republik Ungarn wirft Deloitte Ungarn insbesondere vor, dass ein Aufdecken dieser Probleme als Teil ihrer Prüfungstätigkeit dazu geführt hätte, dass die Aktionäre der Postabank entsprechende Maßnahmen gesetzt hätten, die weitere Verluste verhindert hätten. 2005 hat das ungarische Gericht erster Instanz festgestellt, dass die Republik Ungarn und Deloitte Ungarn jeweils zu 50% ein Verschulden an den Fehlern in den Bilanzen der Postabank vorzuwerfen ist. Derzeit ist das Verfahren in der Berufungsinstanz. Das Thema Schadenersatz, so es relevant wird, wird erst anschließend geprüft.

Deloitte Ungarn hat die Erste Bank Ungarn davon verständigt, dass Deloitte Ungarn für den Fall einer festgestellten Haftung Ansprüche gegen die Erste Bank Ungarn als Rechtsnachfolger der Postabank mit dem Vorwurf einbringen würde, dass alle Fehler in den Bilanzen der Postabank das Ergebnis irreführender von der Postabank zur Verfügung gestellter Daten waren. Die Erste Bank erwartet, dass diese Klage nicht eingebracht werden wird, bevor nicht das anhängige Verfahren zwischen Deloitte Ungarn und der Republik Ungarn endgültig entschieden ist. Eine endgültige Entscheidung ist frühestens in zwei Jahren zu erwarten. Es ist daher weder sicher ob, noch wann eine solche Klage eingebracht wird.

Urteil des Obersten Gerichtshofs betreffend der Zinsenanpassung bei Sparzinsen

In einer im Jänner 2006 bekannt gewordenen Entscheidung hat der Oberste Gerichtshof einige Punkte der Sparbuchbedingungen eines österreichischen Mitbewerbers für unzulässig erklärt. Ein Punkt betrifft die Klausel über die Berechtigung des Kreditinstituts zur Änderung von Sparbuchzinsen. Diese wird nicht nur vom Mitbewerber, sondern von den meisten österreichischen Kreditinstituten, einschließlich der Erste Bank, verwendet. Laut Entscheidung des Obersten Gerichtshofs darf ein Kreditinstitut den Zinssatz eines Sparbuchs nicht einseitig und ohne näher determinierte Voraussetzungen ändern, ausgenommen, diese Änderung ist dem Verbraucher zumutbar, besonders, weil sie geringfügig und sachlich gerechtfertigt ist.

In medialen Darstellungen leiten Verbraucherschutzstellen aus dieser Grundsatzentscheidung nicht nur die Verpflichtung der betroffenen Kreditinstitute zur Änderung der bisherigen Zinsanpassungsklausel bei Sparbüchern ab, sondern sehen darin auch die Basis für Überprüfungen, ob Sparzinsen in der Vergangenheit sachlich gerechtfertigt geändert wurden, einschließlich der Möglichkeit von Konsumenten, rückwirkend Ansprüche gegen Kreditinstitute geltend zu machen. Verbraucherschutzstellen haben angekündigt, dass sie von den österreichischen Kreditinstituten erwarten, berechnete Ansprüche von Kunden aus obiger Thematik zu honorieren und widrigenfalls weitere Musterprozesse zur Zinsgestaltung bei Sparbüchern einleiten würden.

Ecetra Abwicklungsfall

Ecetra, das Internet Broker-Tochterunternehmen der Erste Bank, ist von einem Rechtsstreit mit mehreren Parteien betroffen. Die finanziellen Auswirkungen dieses Streits, der aus der Abwicklung von Wertpapiergeschäften für Kunden resultiert, hatten 2006 einen negativen Einfluss auf das Ergebnis der Erste Bank. Auf die Prognosen für die weiteren Jahre sollte dieser Rechtsstreit keine negativen Auswirkungen haben. Die Transaktionen und Handlungen der Parteien, die in die Geschäfte involviert waren, die zu dieser Situation führten, sind Gegenstand von Ermittlungen der Finanzmarktaufsicht.

Banca Comercială Română

Die BCR ist als Beklagte in eine Anzahl von Rechtsstreitigkeiten involviert, die auf die Fusionierung der früheren Bancorex mit der BCR im Jahr 1999 zurückgehen. Die Erste Bank hat im Rahmen der Due Diligence beim Erwerb der BCR diese Verfahren und den bestehenden Absicherungsmechanismus, namentlich Garantien zugunsten der BCR für diese Rechtsstreitigkeiten und bestimmte künftige Fälle, einer Prüfung unterzogen. Weiters wurde im Erwerbsprozess sichergestellt, dass daraus keine ungebührlichen Risiken für die Erste Bank erwachsen, dies insbesondere durch Absicherung, dass die gewährten Haftungen nicht als unerlaubte staatliche Beihilfe qualifiziert werden.

Česká spořitelna – Verbraucherklagen

Seit 2006 führt eine tschechische Konsumentenschutz-Organisation Musterprozesse gegen tschechische Banken - zunächst gegen einen Wettbewerber und seit kurzem auch gegen Česká spořitelna. In diesen bekämpft die Konsumentenschutz-Organisation die Praxis der Verrechnung bestimmter Kontoführungsgebühren und von Kontoschließungsgebühren als unzulässig. Bei der die Führung dieser Klagen vorbereitenden und begleitenden Kampagne, in der Verbraucher zur Teilnahme aufgefordert werden, genoss die Verbraucherschutz-Organisation die Unterstützung von Politikern und Medien.

44) Restlaufzeitengliederung per 31. Dezember 2006

in EUR Mio	täglich fällig	bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Forderungen an Kreditinstitute	1.164	11.606	2.123	1.489	234
Forderungen an Kunden	6.950	11.301	12.103	26.341	40.412
Handelsaktiva	381	174	639	1.849	3.145
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	489	122	127	2.031	1.913
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	567	598	881	4.327	8.554
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity	1	699	1.999	9.796	4.205
Gesamt	9.552	24.500	17.872	45.833	58.463
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.855	28.364	2.198	3.126	2.145
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	33.767	21.149	12.437	11.059	12.437
Verbrieftete Verbindlichkeiten	6	2.808	3.128	7.629	8.243
Nachrangkapital	0	122	24	631	4.433
Gesamt	35.628	52.443	17.787	22.445	27.258

45) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Im Jänner 2007 hat die Erste Bank einen Kaufvertrag über den Erwerb von 100 Prozent an **Diners Club Adriatic d.d. Croatia (DCA)**, einer der führenden kroatischen Kreditkartengesellschaften, unterzeichnet. Der endgültige Kaufpreis wird sich vom Gewinn des Geschäftsjahres 2006 ableiten, wird jedoch EUR 153 Mio nicht übersteigen. Der endgültige Abschluss der Transaktion bedingt noch die Genehmigungen der Aufsichtsbehörden in Kroatien und Österreich.

Am 24. Jänner 2007 fand der Abschluss (Closing) zum Erwerb von 100 Prozent der **Bank Prestige, Ukraine** statt, für diese Transaktion war der Kaufvertrag im Dezember 2006 unterzeichnet worden.

Die Erste Bank-Gruppe hat sich gemäß Bescheid der österreichischen Finanzmarktaufsicht vom 31. Jänner 2007 für die Anwendung fortgeschrittener Ansätze gemäß **Basel II** bei der Berechnung der Solvabilität qualifiziert.

Ab 2007 wird daher im Bereich des Kreditrisikos im Retail-Segment der Advanced IRB Approach, in den anderen Basel-Segmenten der Foundation IRB Approach angestrebt. Die Marktrisiken werden schon bisher durch ein von der österreichischen

Aufsichtsbehörde genehmigtes internes Modell abgedeckt. Das operationale Risiko wird 2007 mittels Basisindikator-Ansatz gemessen werden.

46) Organe der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

AUFSICHTSRAT

Dr. Heinz Kessler, Vorsitzender des Aufsichtsrats
o. Univ.-Prof. Dr. Georg Winckler, 1. Vorsitzender-Stellvertreter

Dr. Theresa Jordis, 2. Vorsitzende-Stellvertreterin
Mag. Bettina Breiteneder
Dkfm. Elisabeth Gürtler
Mag. Jan Homan
Komm.-Rat Baurat h.c. Dipl.-Ing. Werner Hutschinski, bis 19. Mai 2006
Komm.-Rat Josef Kassler
Dipl.-Ing. Dkfm. Lars-Olof Ödlund
Mag. Dr. Wilhelm Rasinger
Dipl.-Ing. Mag. Friedrich Rödler
Mag. Dr. Hubert Singer
Dr. Gabriele Zuna-Kratky, seit 19. Mai 2006

Generaldirektor i. R.
Rektor der Universität Wien
Professor für Wirtschaftswissenschaften an der Universität Wien
Rechtsanwältin
Unternehmerin
Unternehmerin
Generaldirektor der Teich AG
Geschäftsführer i. R.
Generaldirektor i. R.
Berater
Betriebswirt
Wirtschaftsprüfer und Steuerberater
Generaldirektor der Dornbirner Sparkasse AG
Direktorin des Technischen Museums Wien

VOM BETRIEBSRAT ENTSANDT

Günter Benischek
Erika Hegmala
Ilse Fetik
Dkfm. Joachim Härtel
Mag. Christian Havelka
Mag. Anton Janku

Vorsitzender des Zentralbetriebsrats
Vorsitzende-Stellvertreterin des Zentralbetriebsrats
Mitglied des Zentralbetriebsrats
Mitglied des Zentralbetriebsrats
Mitglied des Zentralbetriebsrats
Mitglied des Zentralbetriebsrats

VERTRETER DER AUFSICHTSBEHÖRDE

Mag. Robert Spacek
Mag. Dietmar Griebler
Mag. Dr. Sabine Kanduth-Kristen
MR Mag. Eduard Moser
Mag. Irene Kienzl
MR Dkfm. Dr. Anton Rainer

Obersenatsrat, Staatskommissär
Senatsrat, Staatskommissär-Stv.
Regierungskommissär für den Deckungsstock
Regierungskommissär-Stellvertreter für den Deckungsstock
Treuhänder gemäß Hypothekenbankgesetz
Treuhänder-Stv. gemäß Hypothekenbankgesetz

VORSTAND

Mag. Andreas Treichl
Dr. Elisabeth Bleyleben-Koren

Vorsitzender des Vorstands
Vorsitzende-Stellvertreterin

Mag. Reinhard Ortner
Mag. Dr. Franz Hochstrasser
Erwin Erasim
Dr. Christian Coreth, bis 31. Oktober 2006
Mag. Bernhard Spalt, ab 1. November 2006

Vorstandsmitglied
Vorstandsmitglied
Vorstandsmitglied
Vorstandsmitglied
Vorstandsmitglied

47) Darstellung des Anteilsbesitzes des Erste Bank-Konzerns per 31. Dezember 2006

Die angegebenen Eigenkapital- und Ergebniswerte sind grundsätzlich nach IFRS ermittelt und können daher von veröffentlichten, nach den anwendbaren nationalen Vorschriften erstellten Einzelabschlüssen dieser Gesellschaften abweichen, ebenso wie von der Darstellung in der Segmentberichterstattung.

Das angegebene Ergebnis entspricht dem Jahresüberschuss/-fehlbetrag nach Steuern (aber vor Rücklagenbewegung).

Die angeführten durchgerechneten Anteile beinhalten nicht die Anteile über jene Sparkassen, die im Rahmen der Haftungsverbandvereinbarung konsolidiert werden.

Gesellschaftsname, Ort	Anteil durchgerechnet	Eigenkapital in EUR Mio	Ergebnis in EUR Mio	Ergebnisabfuhr ¹⁾	Datum des Abschlusses	Einbeziehung in den Konzern ²⁾
Kreditinstitute						
Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft, Linz (Konzern)	26,9%	451,9	67,0		31.12.2006	V
Banca Comercială Română S.A., Bukarest (Konzern)	69,2%	1.255,8	218,0		31.12.2006	V
Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft, Wien	95,0%	138,8	23,2		31.12.2006	V
Česká spořitelna a.s., Prag (Konzern)	98,0%	1.814,1	372,8		31.12.2006	V
Erste & Steiermärkische banka d.d., Rijeka (Konzern)	54,7%	386,9	56,0		31.12.2006	V
Erste Bank (Malta) Limited, Sliema	100,0%	130,0	9,7		31.12.2006	V
ERSTE BANK AD NOVI SAD, Novi Sad	100,0%	59,2	-28,3		31.12.2006	V
Erste Bank Hungary Nyrt., Budapest (Konzern)	99,9%	456,3	88,4		31.12.2006	V
ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien	84,3%	13,1	30,2		31.12.2006	V
Europay Austria Zahlungsverkehrssysteme GmbH, Wien	3,1%	53,3	21,8		31.12.2006	E
Intermarket Bank AG, Wien	21,3%	29,2	4,4		31.12.2006	E
Kapital-Beteiligungs Aktiengesellschaft, Wien	15,0%	8,6	-0,2		30.09.2006	A
Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft, Klagenfurt (Konzern)	25,0%	319,7	44,9		31.12.2006	V
NÖ Beteiligungsfinanzierungen GmbH, Wien	30,0%	3,0	0,0		30.09.2006	E
NÖ Bürgschaften GmbH, Wien	25,0%	6,5	0,0		31.12.2005	E
Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Wien (Konzern)	12,9%	352,9	47,9		31.12.2005	A
Österreichische Hotel- und Tourismusbank Gesellschaft m.b.H., Wien	18,8%	26,9	1,2		31.12.2005	A
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s., Bratislava (Konzern)	35,0%	231,7	33,0		31.12.2006	E
s Wohnbaubank AG, Wien (Konzern)	90,3%	33,1	2,8		31.12.2006	V
Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft, Salzburg	98,7%	171,9	21,0	X	31.12.2006	V
Slovenská sporiteľňa a.s., Bratislava (Konzern)	100,0%	592,3	104,1		31.12.2006	V

1) Ergebnisabführungsvertrag mit der Erste Bank AG.

2) V = Vollkonsolidierung, E = Einbeziehung at-equity, A = nicht konsolidiert.

Gesellschaftsname, Ort	Anteil durchgerechnet	Eigenkapital in EUR Mio	Ergebnis in EUR Mio	Ergebnisabfuhr ¹⁾	Datum des Abschlusses	Einbeziehung in den Konzern ²⁾
„Spar-Finanz“-Investitions- und Vermittlungs-Aktiengesellschaft, Wien	50,0%	3,7	0,1		31.12.2005	E
Sparkasse Hainburg-Bruck-Neusiedl Aktiengesellschaft, Hainburg	75,0%	32,2	8,4	X	31.12.2006	V
Sparkasse Kremstal-Pyhrn Aktiengesellschaft, Kirchdorf	24,1%	49,3	7,6		31.12.2006	V
Sparkasse Mühlviertel-West Bank Aktiengesellschaft, Rohrbach	40,0%	55,6	8,8		31.12.2006	V
Sparkasse Voitsberg-Köflach Bankaktiengesellschaft, Voitsberg	6,3%	23,1	1,6		31.12.2006	V
Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft, Graz (Konzern)	25,0%	720,9	107,8		31.12.2006	V
Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck, Innsbruck (Konzern)	75,0%	152,5	16,8		31.12.2006	V
Finanzinstitute						
EBV-Leasing Gesellschaft m.b.H. & Co. KG., Wien	100,0%	8,7	0,6		31.12.2006	V
Erste Corporate Finance GmbH, Wien	100,0%	2,1	1,3		31.12.2006	V
Erste Securities Polska S.A., Warschau (Konzern)	100,0%	8,1	3,3		31.12.2006	V
Erste Securities Zagreb d.o.o., Zagreb	97,7%	2,6	0,4		31.12.2006	V
IMMORENT Aktiengesellschaft, Wien (Konzern)	100,0%	450,5	85,5		31.12.2006	V
Neue Eisenstädter gemeinnützige Bau-, Wohn- und Siedlungsgesellschaft m.b.H., Eisenstadt	50,0%	6,4	0,4		31.12.2005	A
Österreichisches Volkswohnungswerk, Gemeinnützige Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Wien	100,0%	37,0	3,3		31.12.2005	A
s Autoleasing GmbH, Wien	100,0%	0,1	0,1		31.12.2006	V
„Wohnungseigentümer“ Gemeinnützige Wohnbaugesellschaft m.b.H., Mödling	26,0%	24,6	4,1		31.12.2005	A
Sonstige						
ARWAG Holding-Aktiengesellschaft, Wien (Konzern)	19,2%	54,5	15,4		31.12.2005	A
Aviso Alpha Veranlagung GmbH, Wien	22,9%	442,0	4,5		31.12.2006	E
Budapesti Értéktözsde Zrt, Budapest	12,2%	31,2	9,0		31.12.2005	A
Capexit Private Equity Invest AG, Wien (Konzern)	93,9%	15,9	9,8		31.12.2006	V
CSSC Customer Sales Service Center GmbH, Wien	46,9%	0,0	0,0		31.12.2006	V
Dezentrale IT-Infrastruktur Services GmbH, Wien	74,4%	0,1	0,2		31.12.2006	V
Donau Allgemeine Versicherungs-Aktiengesellschaft, Wien	8,5%	90,5	20,6		31.12.2005	A
EB-Beteiligungsservice GmbH, Wien	99,8%	0,0	0,0		31.12.2006	V
EB-Malta-Beteiligungen Gesellschaft m.b.H., Wien	100,0%	131,2	10,2		31.12.2006	V
EB-Restaurantsbetriebe Ges.m.b.H., Wien	100,0%	0,1	0,0		31.12.2006	V

1) Ergebnisabführungsvertrag mit der Erste Bank AG.

2) V = Vollkonsolidierung, E = Einbeziehung atequity, A = nicht konsolidiert.

Gesellschaftsname, Ort	Anteil durchgerechnet	Eigenkapital in EUR Mio	Ergebnis in EUR Mio	Ergebnisabfuhr ¹⁾	Datum des Abschlusses	Einbeziehung in den Konzern ²⁾
ecetra Internet Services AG, Wien (Konzern)	100,0%	17,6	-2,8		31.12.2006	V
ECO Unternehmensbeteiligungs-GmbH, Wien	100,0%	16,7	-1,0		31.12.2006	V
Erste Reinsurance S.A., Luxemburg	100,0%	12,8	-2,2		31.12.2006	V
Informations-Technologie Austria GmbH, Wien	25,8%	22,6	0,2		31.12.2006	E
OM Objektmanagement GmbH, Wien (Konzern)	100,0%	81,5	-0,7		31.12.2006	V
Procurement Services GmbH, Wien	99,8%	2,8	1,9		31.12.2006	V
s Haftungs- und Kundenabsicherungs GmbH, Wien	62,6%	0,2	0,0		31.12.2006	V
s Immobilienfinanzierungsberatung GmbH, Wien	72,6%	-4,9	0,1		31.12.2006	V
s REAL Immobilienvermittlung GmbH, Wien (Konzern)	96,1%	2,1	1,0		31.12.2006	V
S Tourismus Services GmbH, Wien	100,0%	5,2	0,3		31.12.2006	V
s IT Solutions AT Spardat GmbH, Wien	73,3%	2,7	2,7		31.12.2006	V
s IT Solutions SK, spol. s.r.o., Bratislava	99,5%	1,6	1,2		31.12.2006	V
Sparkassen Immobilien Aktiengesellschaft, Wien (Konzern)	15,1%	387,7	8,5		31.12.2005	E
Sparkassen Versicherung Aktiengesellschaft, Wien (Konzern)	61,9%	171,3	19,2		31.12.2006	V
Sparkassen Zahlungsverkehrabwicklungs GmbH, Linz	40,0%	0,3	0,0		31.12.2006	V
„Sparkassen-Haftungs Aktiengesellschaft“, Wien	38,3%	0,2	0,0		31.12.2006	V
S-Tourismusfonds Management Aktiengesellschaft, Wien	99,9%	47,9	1,7		31.12.2006	V
UBG-Unternehmensbeteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien	100,0%	0,6	0,0		31.12.2005	A
VBV - Betriebliche Altersvorsorge AG, Wien	27,2%	42,1	4,4		31.12.2005	E
VERMREAL Liegenschaftserwerbs- und -betriebs GmbH, Wien	25,6%	7,7	0,2		31.12.2006	E
VMG-Erste Bank Versicherungsmakler GmbH, Wien	100,0%	0,2	0,4		31.12.2006	V
WED Holding Gesellschaft mbH., Wien	19,2%	11,5	0,0		31.12.2005	A
Wiener Börse AG, Wien	10,1%	43,2	14,9		31.12.2005	A

1) Ergebnisabführungsvertrag mit der Erste Bank AG.

2) V = Vollkonsolidierung, E = Einbeziehung at-equity, A = nicht konsolidiert.

Wien, 6. März 2007

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

Mag. Bernhard Spalt e.h.
Vorstandsdirektor

BERICHT DER ABSCHLUSSPRÜFER (BESTÄTIGUNGSBERICHT)

Wir haben den beigefügten Konzernabschluss der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien, für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2006 bis 31. Dezember 2006 geprüft. Dieser Konzernabschluss umfasst die Konzernbilanz zum 31. Dezember 2006, die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, die Konzern-geldflussrechnung und die Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung für das am 31. Dezember 2006 endende Geschäftsjahr sowie eine Zusammenfassung der wesentlichen angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und sonstige Anhangangaben.

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind für die Aufstellung eines Konzernabschlusses verantwortlich, der ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, vermittelt. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Aufstellung eines Konzernabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von Bedeutung ist, damit dieser Konzernabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen, sei es aufgrund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler, ist; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Konzernabschluss auf der Grundlage unserer Prüfung. Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und der vom Internatio-

nal Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) der International Federation of Accountants (IFAC) herausgegebenen International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Konzernabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beiträge und sonstigen Angaben im Konzernabschluss. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Abschlussprüfers, unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es aufgrund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler. Bei der Vornahme dieser Risikoeinschätzungen berücksichtigt der Abschlussprüfer das interne Kontrollsystem soweit es für die Aufstellung eines Konzernabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Konzerns abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen, wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Konzernabschlusses. Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil darstellt.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2006 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Konzerns für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2006 bis 31. Dezember 2006 in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind.

Der Konzernlagebericht ist aufgrund der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Konzernabschluss in Einklang steht und ob die sonstigen Angaben im Konzernlagebericht nicht eine falsche Vorstellung von der Lage des Konzerns erwecken.

Der Konzernlagebericht steht nach unserer Beurteilung in Einklang mit dem Konzernabschluss.

Wien, am 6. März 2007

**Sparkassen-Prüfungsverband
Prüfungsstelle
(Bankprüfer)**

Mag. Friedrich Hief e.h.
Wirtschaftsprüfer

Mag. Erich Steffl e.h.
Oberrevisor

Deloitte Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Thomas Becker e.h.
Wirtschaftsprüfer

Mag. Erich Kandler e.h.
Wirtschaftsprüfer

Glossar

Betriebseinnahmen

Summe aus Zinsüberschuss, Provisionsüberschuss, Handelserfolg und Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft.

Betriebsergebnis

Betriebserträge abzüglich Verwaltungsaufwand bzw. Betriebsaufwendungen.

Buchwert je Aktie

Eigenkapital einer Aktiengesellschaft geteilt durch die Anzahl der Aktien abzüglich eigener Aktien.

Cash-Eigenkapitalverzinsung

Auch Cash-Return on Equity oder Cash-ROE: Berechnung wie Eigenkapitalverzinsung, aber bei Konzernüberschuss ohne Auswirkungen aus Firmenwertabschreibungen und Abschreibungen auf den Kundenstock.

Cash-Gewinn je Aktie

Berechnung wie Gewinn je Aktie, aber bei Konzernüberschuss ohne Auswirkungen aus Firmenwertabschreibungen und Abschreibungen auf den Kundenstock.

CEE (Central and Eastern Europe)

Auch im Deutschen übliche englische Abkürzung für den Wirtschaftsraum Zentral- und Osteuropa. Umfaßt die neuen EU-Mitgliedsländer der Erweiterungsrunden 2004 und 2007, sowie die Nachfolgestaaten Jugoslawiens und der Sowjetunion, sowie Albanien.

Deckungsquote (Eigenmittel)

Gesamte anrechenbare Eigenmittel in % der gesamten erforderlichen Eigenmittel

Deckungsquote (Risikovorsorgen)

Prozentsatz der Risikovorsorgen im Verhältnis zu den Not leidenden Krediten ohne Berücksichtigung von Sicherheiten.

Dividendenrendite

Dividendenausschüttung des Geschäftsjahres in % des Aktienchlusskurses des Geschäftsjahres oder allgemein in % des aktuellen Aktienkurses.

Durchschnittliche Gesamtaktionärsrendite seit IPO

Arithmetisches Mittel der jährlichen Gesamtaktionärsrenditen seit dem Börsengang, also seit 1997.

Eigenmittelquote

Anrechenbare Eigenmittel abzüglich Erfordernis für das Wertpapier-Handelsbuch sowie offene Devisenpositionen in % der risikogewichteten Aktiva gemäß § 22 Abs. 2 BWG.

Eigenkapitalverzinsung

Auch Return on equity oder ROE. Konzernüberschuss nach Steuern und Fremdanteilen in % des durchschnittlichen Eigenkapitals. Das durchschnittliche Eigenkapital wird auf Basis von Monatsendwerten berechnet.

Gewinn je Aktie

Konzernüberschuss dividiert durch die durchschnittliche Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien.

Gesamtaktionärsrendite

Auch Total Shareholder Return. Performance einer Anlage in Erste Bank-Aktien inklusive aller Ausschüttungen, wie z. B. Dividenden, zum Jahresende im Vergleich zum Ende des Vorjahrs.

Grundkapital

Nominelles Eigenkapital einer Aktiengesellschaft, das von den Gesellschaftern aufgebracht wird.

Kernkapitalquote

Entspricht dem regulatorischen Kernkapital gem. BWG in % der risikogewichteten Aktiva gemäß § 22 Abs. 2 BWG

Kosten-Ertrags-Relation

Auch als Cost/Income Ratio bezeichnet. Verwaltungsaufwand bzw. Betriebsaufwendungen in % der Betriebserträge.

Kurs-Gewinn-Verhältnis

Verhältnis zwischen Aktienschlusskurs des Geschäftsjahres und Gewinn je Aktie im Geschäftsjahr. Wird häufig zum Bewertungsvergleich herangezogen.

Marktkapitalisierung

Gesamtwert eines Unternehmens, der sich durch Multiplikation von Börsenkurs mit der Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien (des Grundkapitals) ergibt.

NPL-Quote

Not leidende Kredite im Verhältnis zum Gesamtkreditrisikolumen.

Return on Investment (Kapitalrendite)

Ertragskennzahl, die die Verzinsung des investierten Kapitals wiedergibt. Berechnung als Prozentsatz des Gewinns bezogen auf das Kapital.

Risikokategorien

Risikokategorien werden benutzt um Forderungen an Kunden auf Grundlage des internen Ratings des Kunden zu klassifizieren. Die Erste Bank-Gruppe verwendet interne Ratingsysteme, die für nicht ausgefallene Privatpersonen 8 Ratingstufen und 1 Ratingstufe für ausgefallene Kunden aufweist. Für alle anderen Kunden gibt es 13 Ratingstufen für nicht ausgefallene Kunden und 1 Ratingstufe für ausgefallene Kunden.

Risikokategorie – anmerkungsbedürftig

Die finanzielle Situation des Zahlungsverpflichteten ist zwar gut, aber die Rückzahlungsfähigkeit kann von ungünstigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen negativ beeinflusst werden; Neugeschäft mit Kunden in dieser Risikokategorie erfordert eine adäquate Strukturierung des Kreditrisikos (Sicherheiten).

Risikokategorie – erhöhtes Ausfallrisiko

Der Kreditnehmer ist anfällig gegenüber negativen finanziellen und wirtschaftlichen Einflüssen; derartige Forderungen werden in spezialisierten Risikomanagementabteilungen gesteuert.

Risikokategorie – Not leidend (non-performing)

Mindestens eines der Ausfallskriterien nach Basel II (volle Rückzahlung unwahrscheinlich, Zinszahlung oder Kapitalrückzahlung mehr als 90 Tage überfällig, Umschuldung mit Verlust für Kreditgeber, Realisierung eines Verlustes, Eröffnung eines Insolvenzverfahrens) trifft auf den Kreditnehmer zu.

Risikokategorie – ohne erkennbares Ausfallrisiko

Der Kreditnehmer weist eine starke Rückzahlungsfähigkeit auf; Neugeschäft wird in der Regel mit Kunden in dieser Risikokategorie getätigt.

Steuerquote

Steuern vom Einkommen und Ertrag in % des Jahresüberschusses vor Steuern.

Zinsspanne

Zinsüberschuss in % der durchschnittlichen zinstragenden Aktiva. Berechnet auf Basis von Monatsdaten.

Zinstragende Aktiva

Gesamtkapital abzüglich Barreserve, Handelsaktiva, Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften, Sachanlagen und immaterielles Anlagevermögen, Steueransprüche sowie sonstige Aktiva.

Ihre Notizen

