

Konzernabschluss

I. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung der Erste Bank 2007.....	84
II. Konzernbilanz der Erste Bank per 31. Dezember 2007.....	85
III. Kapitalveränderungsrechnung.....	86
IV. Geldflussrechnung.....	89
V. Anhang (Notes) zum Konzernabschluss des Erste Bank-Konzerns.....	91
1) Zinsüberschuss	103
2) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft.....	104
3) Provisionsüberschuss.....	104
4) Handelsergebnis.....	104
5) Verwaltungsaufwand.....	104
6) Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	108
7) Sonstiger betrieblicher Erfolg.....	109
8) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - at fair value through profit or loss	109
9) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - available for sale	109
10) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - held to maturity	110
11) Steuern vom Einkommen	110
12) Gewinnverwendung	110
13) Barreserve	111
14) Forderungen an Kreditinstitute.....	111
15) Forderungen an Kunden	111
16) Risikovorsorgen	112
17) Handelsaktiva	112
18) Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	113
19) Finanzielle Vermögenswerte - available for sale.....	113
20) Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity	113
21) Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften	113
22) Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen.....	113
23) Anlagenspiegel.....	114
24) Latente Steueransprüche und Steuerschulden	117
25) Sonstige Aktiva	118
26) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	118
27) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	118
28) Verbriefte Verbindlichkeiten	119
29) Handelspassiva.....	119
30) Versicherungstechnische Rückstellungen.....	119
31) Sonstige Rückstellungen	122
32) Sonstige Passiva.....	124
33) Nachrangige Verbindlichkeiten	124
34) Kapital	124
35) Segmentberichterstattung.....	132
36) Sonstige Angaben	137
37) Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen	137
38) Sicherheiten.....	138
39) Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte	138
40) Risikobericht, Risikopolitik und -strategie.....	139
41) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte per 31. Dezember 2007.....	167
42) Fair value von Finanzinstrumenten	169
43) Finanzinstrumente nach Bewertungskategorien gemäß IAS 39	170
44) Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen.....	172
45) Restlaufzeitengliederung per 31. Dezember 2007.....	173
46) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	174
47) Organe der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG.....	175
48) Darstellung des Anteilsbesitzes des Erste Bank-Konzerns per 31. Dezember 2007.....	177
BERICHT DER ABSCHLUSSPRÜFER (BESTÄTIGUNGSBERICHT).....	181

Konzernabschluss 2007 nach IFRS

I. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung der Erste Bank 2007

in EUR Tsd	Anhang (Notes)	2007	2006
Zinsen und ähnliche Erträge		9.665.433	7.089.295
Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-5.743.405	-3.928.679
Erfolg aus at-equity-bewerteten Unternehmen		23.759	28.709
Zinsüberschuss	1	3.945.787	3.189.325
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	2	-454.727	-439.097
Provisionserträge		2.240.610	1.805.098
Provisionsaufwendungen		-382.742	-359.192
Provisionsüberschuss	3	1.857.868	1.445.906
Handelsergebnis	4	351.139	277.867
Verwaltungsaufwand	5	-3.642.097	-2.945.330
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	6	35.010	35.849
Sonstiger betrieblicher Erfolg	7	-169.281	-144.043
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - at fair value through profit or loss	8	-47.832	-4.487
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - available for sale	9	50.969	100.011
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - held to maturity	10	725	6.243
Jahresüberschuss vor Steuern		1.927.561	1.522.244
Steuern vom Einkommen	11	-377.607	-339.843
Jahresüberschuss		1.549.954	1.182.401
Den Minderheiten zurechenbarer Jahresüberschuss (Minderheitenanteile)		-375.259	-250.155
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbarer Jahresüberschuss (Konzernjahresüberschuss)	12	1.174.695	932.246

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 Ver-

wässerungseffekt, wenn sich die durchschnittliche Zahl der Aktien aus eingeräumten Bezugs- oder Wandlungsrechten erhöht hat oder erhöhen kann (siehe auch Note 34 Kapital).

		2007	2006
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbarer Jahresüberschuss (Konzernjahresüberschuss)	in EUR Tsd	1.174.695	932.246
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien im Umlauf	Anzahl	312.039.861	300.272.502
Gewinn je Aktie	in EUR	3,76	3,10
Verwässerte gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien im Umlauf	Anzahl	312.716.331	301.289.722
Verwässerter Gewinn je Aktie	in EUR	3,76	3,09
Dividende je Aktie	in EUR	0,75	0,65

II. Konzernbilanz der Erste Bank per 31. Dezember 2007

in EUR Tsd	Anhang (Notes)	2007	2006
AKTIVA			
Barreserve	13	7.615.030	7.377.868
Forderungen an Kreditinstitute	14	14.937.124	16.616.331
Forderungen an Kunden	15	113.955.901	97.106.741
Risikovorsorgen	16	-3.296.453	-3.132.843
Handelsaktiva	17	6.636.691	6.188.401
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	18	4.533.598	4.682.208
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	19	16.200.397	14.926.945
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity	20	16.843.138	16.699.666
Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften	21	8.054.004	7.329.156
Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen	22	285.064	382.551
Immaterielle Vermögenswerte	23	5.962.277	6.092.150
Sachanlagen	23	2.288.706	2.164.506
Steueransprüche	24	446.095	317.372
Sonstige Aktiva	23, 25	6.057.269	4.952.153
Summe der Aktiva		200.518.841	181.703.205
PASSIVA			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	26	35.164.647	37.687.835
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	27	100.116.391	90.849.400
Verbriefte Verbindlichkeiten	28	31.078.230	21.813.518
Handelspassiva	29	1.755.711	1.200.106
Versicherungstechnische Rückstellungen	30	8.638.277	7.920.055
Sonstige Rückstellungen	31	1.791.722	1.780.140
Steuerschulden	24	329.296	290.636
Sonstige Passiva	32	4.652.481	4.047.332
Nachrangige Verbindlichkeiten	33	5.588.810	5.209.976
Kapital	34	11.403.276	10.904.207
Eigenanteil (Anteilseigner des Mutterunternehmens)		8.451.935	7.979.073
Minderheitenanteil		2.951.341	2.925.134
Summe der Passiva		200.518.841	181.703.205

III. Kapitalveränderungsrechnung

A) KAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG 2007

in EUR Mio	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklage Konzernjahresüberschuss	Summe Eigenanteil	Minderheitenanteil	Gesamtkapital 2007
Kapital Stand 31. Dezember 2006	630	4.514	2.835	7.979	2.925	10.904
Eigene Aktien	0	0	-65	-65	0	-65
Kauf	0	0	-1.170	-1.170	0	-1.170
Verkauf	0	0	1.076	1.076	0	1.076
Ergebnis	0	0	29	29	0	29
Gewinnausschüttung	0	0	-202	-202	-145	-347
Kapitalerhöhungen ¹⁾	2	43	0	45	0	45
Jahresüberschuss	0	0	1.175	1.175	375	1.550
Direkt im Kapital erfasste Erträge und Aufwendungen	0	0	-480	-480	-218	-698
Davon Währungsumrechnung	0	0	-224	-224	-40	-264
Anteilsveränderung im Konzern	0	0	0	0	14	14
Kapital Stand 31. Dezember 2007	632	4.557	3.263	8.452	2.951	11.403
Stand Cash flow Hedge-Rücklage	0	0	0	-28	-17	-45
Stand Available for sale-Rücklage	0	0	0	-321	-275	-596
Stand versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus langfristigen Personalrückstellungen	0	0	0	-256	-116	-372
Stand Steuerlatenz-Rücklage	0	0	0	159	104	263

1) 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
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	108	108	-277	-169
Davon Währungsumrechnung	0	0	337	337	36	373
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	2007	2006
Jahresüberschuss	1.550	1.182
Available for sale-Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	-557	-445
Cash flow Hedge-Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	-14	-39
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	-25	-231
Latente Steuern auf Posten direkt im Kapital verrechnet	162	173
Währungsumrechnung	-264	373
Summe direkt im Kapital erfasste Erträge und Aufwendungen	-698	-169
Gesamtsumme	852	1.013
Eigenanteil (Anteilseigner des Mutterunternehmens)	695	1.040
Minderheitenanteil	157	-27

Entwicklung der Anzahl der Aktien (siehe auch Note 34)

in Stück	2007	2006
In Umlauf befindliche Aktien am 1. Jänner	296.014.126	228.499.894
Kauf eigener Aktien	-21.713.124	-7.742.170
Verkauf eigener Aktien	19.450.956	3.143.817
Kapitalerhöhung für die Akquisition der BCR	0	64.848.960
Kapitalerhöhung ex Aktientausch Mitarbeiteraktien BCR	0	6.287.236
Kapitalerhöhungen aus ESOP und MSOP	992.760	976.389
In Umlauf befindliche Aktien am 31. Dezember	294.744.718	296.014.126
Eigene Aktien im Bestand	21.544.227	19.282.059
Ausgegebene Aktien am 31. Dezember	316.288.945	315.296.185
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien im Umlauf	312.039.861	300.272.502
Verwässerungseffekt aus MSOP/ESOP	676.470	1.017.220
Verwässerte gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien im Umlauf	312.716.331	301.289.722

IV. Geldflussrechnung

in EUR Mio

	2007	2006
Jahresüberschuss (vor Minderheiten)	1.550	1.182
Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten		
Abschreibung, Wertberichtigungen, Zuschreibung auf Vermögensgegenstände	485	355
Dotierung/Auflösung von Rückstellungen und Risikovorsorgen	623	580
Gewinn aus der Veräußerung von Vermögensgegenständen	-26	-74
Sonstige Anpassungen	-731	-450
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	1.880	820
Forderungen an Kunden	-15.932	-9.831
Handelsaktiva	-424	-717
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	350	-958
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	-2.086	340
Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-1.578	-480
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-2.863	840
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	8.418	11.901
Verbriefte Verbindlichkeiten	9.156	-569
Handelspassiva	527	-145
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	1.232	703
Cash-Flow aus operativer Geschäftstätigkeit	581	3.497
Einzahlungen aus Veräußerung		
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity und assoziierte Unternehmen	2.917	3.416
Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	679	121
Auszahlungen für Erwerb		
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity und assoziierte Unternehmen	-2.782	-4.978
Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-933	-626
Erwerb von Tochterunternehmen (abzgl. erworbener Zahlungsmittel)	-205	-944
Cash-Flow aus Investitionstätigkeit	-324	-3.011
Kapitalerhöhungen	45	3.195
Dividendenzahlungen	-202	-133
Sonstige Veränderungen (v.a. nachrangige Verbindlichkeiten)	356	920
Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit	199	3.982
Zahlungsmittelbestand*) zum Ende der Vorperiode	7.378	2.728
Cash-Flow aus operativer Geschäftstätigkeit	581	3.497
Cash-Flow aus Investitionstätigkeit	-324	-3.011
Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit	199	3.982
Effekte aus Wechselkursänderungen	-219	182
Zahlungsmittelbestand*) zum Ende der Periode	7.615	7.378
Zahlungsströme für Steuern, Zinsen und Dividenden	3.602	2.859
Gezahlte Ertragsteuern	-344	-330
Erhaltene Zinsen und Dividenden	9.689	7.118
Gezahlte Zinsen	-5.743	-3.929

*) Zahlungsmittelbestand entspricht der Barreserve (Kassenbestand und Guthaben bei Zentralnotenbanken).

Cash-Flow aus dem Erwerb von Tochterunternehmen

in EUR Mio (Sukzessiver) Anteilswerb	Open Joint- Stock Company "Erste Bank" 100%	Diners Club Adriatic d.d. 100%	ABS Banka d.d. 62,94%	Sparkasse Ried und Waldviertler Sparkasse von 1842 0%	Summe
Zahlungsmittelbestand	4	0	31	27	
Forderungen an Kreditinstitute	31	1	6	96	
Forderungen an Kunden	87	161	67	794	
Risikovorsorgen	-1	-12	-4	-36	
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	8	3	0	118	
Sachanlagen	8	4	4	12	
Kundenstock und Vertriebsnetz	0	50	6	0	
Sonstige Aktiva	1	2	2	18	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	80	65	8	84	
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	12	57	75	705	
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	0	0	109	
Sonstige Passiva	0	16	3	54	
Kapital	46	71	26	77	-
Anteilswerb	100%	100%	62,94%	0%	-
Eigenanteil Erste Bank am Kapital	46	71	17	0	134
Firmenwerte	35	81	17	0	133
Kaufpreis	81	152	33	0	267
Zahlungsmittelbestand	4	0	31	27	-62
Cash-Flow aus dem Unternehmenserwerb abzgl. der erworbenen Zahlungsmittel					205

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 an der Prager Börse und seit 14. Februar 2008 notiert sie zusätzlich an der Bukarester 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.

Der Konzernabschluss der Erste Bank für das Geschäftsjahr 2007 sowie die Vergleichswerte 2006 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) – wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind erstellt, und erfüllt die Anforderungen des § 59a Bankwesengesetz (BWG) und des § 245a Unternehmensgesetzbuch (UGB).

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

Freigabe des Konzernabschlusses zur Veröffentlichung durch den Aufsichtsrat: 26. März 2008

B. ERWERB VON UNTERNEHMENSANTEILEN

Nachdem der Kaufvertrag für den Erwerb von 100 Prozent der Open Joint-Stock Company „Erste Bank“ (vormals Bank Presti-

ge), Ukraine im Dezember 2006 unterzeichnet worden war, fand der Abschluss dieser Transaktion am 24. Jänner 2007 statt. Zu diesem Stichtag wurde die Open Joint-Stock Company „Erste Bank“ in den Konzernabschluss der Erste Bank aufgenommen.

Der Kaufpreis inklusive Nebenkosten für den Erwerb der Open Joint-Stock Company „Erste Bank“ betrug insgesamt EUR 81,5 Mio. Daraus ermittelte sich ein Firmenwert in Höhe von UAH 230,8 Mio bzw. EUR 35,4 Mio.

Der Beitrag der Open Joint-Stock Company „Erste Bank“ zu den Betriebserträgen des Erste Bank-Konzerns seit dem Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung beträgt EUR 29,8 Mio, zum Jahresüberschuss nach Steuern EUR -3,4 Mio. Wäre die Open Joint-Stock Company „Erste Bank“ bereits mit 1. Jänner 2007 in den Erste Bank-Konzernabschluss miteinbezogen worden, würde sich der Beitrag zum Jahresüberschuss auf EUR -3,4 Mio belaufen.

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

in EUR Mio	Buchwert (entspricht Fair value)
Barreserve	4,0
Forderungen an Kreditinstitute	31,1
Forderungen an Kunden	87,2
Risikovorsorgen	-0,6
Sachanlagen	8,3
Sonstige Aktiva	9,1
AKTIVA	139,1
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	80,4
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	12,3
Sonstige Passiva	0,3
Kapital	46,1
PASSIVA	139,1

Der Firmenwert der Open Joint-Stock Company „Erste Bank“ ermittelt sich wie folgt:

in EUR Mio	2007
Kaufpreis inkl. Nebenkosten gesamt	81,5
Eigenanteil Erste Bank am Kapital	-46,1
Firmenwert	35,4

Am 2. April 2007 erfolgte die Unterzeichnung des Kaufvertrages über den Erwerb von 100% am Diners Club Adriatic d.d. Croatia („DCA“), einer der führenden kroatischen Kreditkartengesellschaften. Zu diesem Stichtag wurde der DCA erstmalig in den Konzernabschluss der Erste Bank einbezogen. Der Kaufpreis inklusive Nebenkosten belief sich auf EUR 152,2 Mio. Daraus ermittelt sich ein Firmenwert, unter Berücksichtigung der Anpassung des Nettovermögens, in Höhe von HRK 602,7 Mio bzw. EUR 81,4 Mio.

Ende Dezember 2007 wurden 41% der Anteile des DCA von der Erste Bank AG an die im Erste Bank-Konzern vollkonsolidierte Steiermärkische Sparkasse verkauft.

Die Anpassungen des Nettovermögens betreffen den Bereich des Sozialkapitals und die im Zuge des Erwerbs vom DCA erworbenen immateriellen Vermögenswerte, nämlich den Wert des Kundenstocks und des Vertriebsnetzes sowie die darauf entfallenden latenten Steuern.

Sowohl der Kundenstock als auch das Vertriebsnetz sind gesondert vom Firmenwert angesetzt worden. Der Kundenstock in Höhe von HRK 299,1 Mio bzw. EUR 40,4 Mio wird entsprechend der Nutzungsdauer linear auf 8 Jahre und das angesetzte Vertriebsnetz in Höhe von HRK 70,1 Mio bzw. EUR 9,5 Mio linear auf 5,5 Jahre abgeschrieben.

Der Beitrag des DCA zu den Betriebserträgen des Erste Bank-Konzerns seit dem Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung beträgt EUR 30,4 Mio, zum Jahresüberschuss nach Steuern und Minderheitenanteile nach Berücksichtigung der Abschreibung des Kundenstocks sowie des Vertriebsnetzes EUR 2,6 Mio. Wäre der DCA bereits mit 1. Jänner 2007 in den Erste Bank-Konzernabschluss miteinbezogen worden, würde sich der Beitrag zum Jahresüberschuss nach Steuern und Minderheitenanteile und

nach Berücksichtigung der Kundenstock- und Vertriebsnetzabschreibung auf EUR 2,9 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
Forderungen an Kreditinstitute	1,0		1,0
Forderungen an Kunden	160,8		160,8
Risikovorsorgen	-11,7		-11,7
Kundenstock	0,0	40,4	40,4
Vertriebsnetz	0,0	9,5	9,5
Sachanlagen	3,9		3,9
Sonstige Aktiva	4,8		4,8
AKTIVA	158,8	49,9	208,7
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	65,1		65,1
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	56,8		56,8
Sonstige Passiva	6,0	10,0	16,0
Kapital	30,9	39,9	70,8
PASSIVA	158,8	49,9	208,7

Der Firmenwert des DCA ermittelt sich wie folgt:

in EUR Mio	2007
Kaufpreis inkl. Nebenkosten gesamt	152,2
Eigenanteil Erste Bank am adaptierten Kapital	70,8
Firmenwert	81,4

Seit Anfang April 2007 hat die Steiermärkische Sparkasse weitere 14,45% an der ABS Banka d.d., Bosnien-Herzegowina erworben und besitzt somit 62,94% der Aktien der ABS Banka d.d. Die ABS Banka d.d. wurde zum Stichtag 3. April 2007 erstmalig im Wege der Vollkonsolidierung in den Konzernabschluss der Erste Bank aufgenommen.

Insgesamt betrug der Kaufpreis für den Erwerb der Anteile an der ABS Banka d.d. inklusive Nebenkosten rd. EUR 33,0 Mio. Der daraus ermittelte Firmenwert, unter Berücksichtigung der Anpassung des Nettovermögens, beläuft sich auf BAM 30,5 Mio bzw. EUR 16,5 Mio.

Die Anpassung des Nettovermögens betrifft die Aktivierung des im Zuge des sukzessiven Anteilserwerbs der ABS Banka d.d. erworbenen Kundenstocks sowie der darauf entfallenden latenten Steuern.

Der Kundenstock ist gesondert vom Firmenwert angesetzt worden. Im Zeitpunkt der Erstkonsolidierung betrug der Wert des Kundenstocks BAM 11,8 Mio bzw. EUR 6,0 Mio und wird entsprechend der Nutzungsdauer linear auf 10 Jahre abgeschrieben.

Der Beitrag der ABS Banka d.d. zu den Betriebserträgen des Erste Bank-Konzerns seit dem Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung beträgt EUR 8,1 Mio, zum Jahresüberschuss nach Steuern und Minderheitenanteile und nach Berücksichtigung der Kundenstockabschreibung EUR 8 Tsd. Wäre die ABS Banka d.d. bereits mit 1. Jänner 2007 in den Erste Bank-Konzernabschluss miteinbezogen worden, würde sich der Beitrag zum Jahresüberschuss nach Steuern und Minderheitenanteile und nach Berücksichtigung der Kundenstockabschreibung auf EUR 10 Tsd 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	31,1		31,1
Forderungen an Kreditinstitute	6,2		6,2
Forderungen an Kunden	66,9		66,9
Risikovorsorgen	-4,1		-4,1
Kundenstock	0,0	6,0	6,0
Sachanlagen	4,0		4,0
Sonstige Aktiva	2,2		2,2
AKTIVA	106,4	6,0	112,4
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	7,6		7,6
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	75,2		75,2
Sonstige Passiva	2,7	0,6	3,3
Kapital	21,0	5,4	26,4
PASSIVA	106,4	6,0	112,4

Der Firmenwert der ABS Banka d.d. ermittelt sich wie folgt:

in EUR Mio	2007
Kaufpreis inkl. Nebenkosten gesamt	33,0
Eigenanteil Erste Bank am adaptierten Kapital	-16,6
Firmenwert	16,5

Mit ihrem Beitritt zum Haftungsverbund wurden die Sparkasse Ried im Innkreis-Haag am Hausruck und die Waldviertler Sparkasse von 1842 AG erstmalig per 31. Dezember 2007 in den Konzernabschluss der Erste Bank einbezogen. Die Erste Bank hält keine Kapitalanteile an diesen Sparkassen.

Wären die Sparkassen bereits mit 1. Jänner 2007 in den Erste Bank-Konzernabschluss miteinbezogen worden, würde sich der Beitrag zum Jahresüberschuss nach Steuern und nach Minderheitenanteile auf EUR 0,0 belaufen.

Die mit dem Fair value bewerteten, identifizierbaren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Sparkasse Ried und der Waldviertler Sparkasse v 1842 zusammengefasst setzen sich zum Erstkonsolidierungszeitpunkt wie folgt zusammen.

in EUR Mio	Buchwert	Anpassung Fair value	Fair value
Barreserve	26,7		26,7
Forderungen an Kreditinstitute	96,0		96,0
Forderungen an Kunden	793,6		793,6
Risikovorsorgen	-39,1	2,9	-36,2
Sachanlagen	12,5		12,5
Sonstige Aktiva	131,4	4,2	135,6
AKTIVA	1.021,0	7,1	1.028,1
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	83,8		83,8
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	704,5		704,5
Verbriefte Verbindlichkeiten	108,8		108,8
Sonstige Passiva	46,9	6,7	53,7
Kapital	76,9	0,4	77,3
PASSIVA	1.021,0	7,1	1.028,1

Die Anpassungen des Nettovermögens betreffen den Bereich der Risikovorsorgen, die Wertpapierbewertung, das Sozialkapital sowie die darauf entfallenden latenten Steuern.

Im Jahr 2006 erwarb die Erste Bank 69,15% (547.976.335 Aktien) an der rumänischen Bank Banca Comercială Română S.A. (BCR). Die BCR wurde erstmals mit Stichtag 12. Oktober 2006 in den Konzernabschluss der Erste Bank aufgenommen. Insgesamt betrug der Kaufpreis für den Erwerb der Anteile an der BCR inklusi-

sive 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.

Darüber hinaus erwarb die Erste Bank in 2006 weitere 4,41% (17.740 Stück Aktien) an der Erste Bank a.d. Novi Sad. Der Anteil der Erste Bank an der Erste Bank a.d. Novi Sad betrug per 31. Dezember 2006 99,99%. 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 48 dargestellt.

C. RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

a) KONSOLIDIERUNGSGRUNDSÄTZE

Alle 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 2007 aufgestellten Jahresabschlüsse in den Konzernabschluss einbezogen.

Die Erste Bank ist Mitglied des Haftungsverbunds des österreichischen 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.

zen. Da die Erste Bank AG den kontrollierenden Anteil an der Haftungsgesellschaft besitzt, übt sie die Kontrolle über die Mitglieder des Haftungsverbundes aus. Deshalb werden gemäß IFRS alle Haftungsverbundmitglieder vollkonsolidiert.

Beteiligungen, auf die die Erste Bank AG einen maßgeblichen Einfluss ausübt („assoziierte 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 2007 erstellten Jahresabschlüssen.

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.

b) BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Ein Vermögenswert wird in der Bilanz angesetzt, wenn es wahrscheinlich ist, dass der künftige wirtschaftliche Nutzen dem Unternehmen zufließen wird, und wenn seine Anschaffungs- oder Herstellungskosten verlässlich bewertet werden können.

Eine Schuld wird in der Bilanz angesetzt, wenn es wahrscheinlich ist, dass sich aus der Erfüllung einer gegenwärtigen Verpflichtung ein direkter Abfluss von Ressourcen ergibt, die wirtschaftlichen Nutzen enthalten, und dass der Erfüllungsbetrag verlässlich bewertet werden kann.

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

Rechnungslegungsannahmen und -schätzungen

Der Konzernabschluss enthält Werte, die zulässigerweise unter Verwendung von Schätzungen und Annahmen ermittelt worden sind. Die verwendeten Schätzungen und Annahmen basieren auf historischen Erfahrungen und anderen Faktoren wie Planungen und nach heutigem Ermessen wahrscheinlichen Erwartungen und Prognosen zukünftiger Ereignisse. Schätzungsunsicherheiten ergeben sich insbesondere bei der Ermittlung der Risikovorsorgen im Kreditgeschäft, den Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen und anderen Rückstellungen, des Firmenwerts, der aktiven latenten Steuern und der Fair value-Ermittlungen.

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 Jahres-Durchschnittskurs 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 verbrieft Verbindlichkeiten und Nachrangige Verbindlichkeiten (inklusive Hybrid-Emissionen). 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 abgeschrieben Forderungen gezeigt.

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 Dividendenerträge und Zinsergebnisse aus Handelsbeständen.

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 Geschäfts 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 Versi-

cherungsnehmern, 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 Wertberichtigungen infolge einer Bonitätsveränderung 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.

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 Kreditgeschäfts 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 Forderungen, bei denen in der Einzelbetrachtung keine Hinweise auf bereits eingetretene Wertminderungen vorliegen (incurred but not detected).

Ist eine Forderung uneinbringlich, wird sie zulasten einer gegebenenfalls bestehenden Einzelwertberichtigung oder aber unmittelbar erfolgswirksam ausgebucht.

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 Bewertungs-Modelle 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. Ist der beizulegende Zeitwert der Anteilsrechte nicht verlässlich bestimmbar, erfolgt der Ansatz zu Anschaffungskosten.

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 Anteile und Beteiligungen, Hypothekenforderungen, Wertpapiere und Vorauszahlungen auf Versicherungsverträge. 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, sowie davon gesondert angesetzte immaterielle Vermögensgegenstände (Kundenstock, Marke, Vertriebsnetz) 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. Innerhalb der Segmente bilden rechtlich selbständige Einheiten jeweils eigene CGUs.

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 herangezogen. Basis für das geplante normalisierte Ergebnis ist grundsätzlich der ausgewiesene IFRS Jahresüberschuss vor Steuern und Minderheitenanteilen in lokaler Währung vor Abzug von Konsolidierungsposten und vor Berücksichtigung von Finanzierungskosten für die CGU.

Für die Barwertermittlung werden die erwarteten Cash flows mit einem Diskontierungszinssatz vor Steuern abgezinst. Der berücksichtigte Planungszeitraum umfasst einerseits die Detailplanungsphase (üblicherweise 3 bis 5 Jahre, in begründbaren Ausnahmefällen aber auch darüber) und andererseits die Grobplanungsphase (abgebildet durch eine ewige Rente, die auf Grundlage der letzten verfügbaren Detailplanungsperiode ermittelt wird).

Als Diskontierungszinssatz wird grundsätzlich ein langfristiger, risikoloser Basiszinssatz vor Steuern in lokaler Währung herangezogen, welcher noch um länder- und branchenspezifische Risikozuschläge erhöht wird. Diese Risikozuschläge beinhalten keine Posten, die bereits in den Planannahmen berücksichtigt wurden. Der Zinssatz wird nicht entsteuert. Die Bandbreite der derzeit zur Anwendung kommenden Diskontierungszinssätze beträgt 10,33% bis 15,56%.

Unter Zugrundelegung der oben angeführten Parameter wird per November jeden Jahres ein Nutzungswert für die CGU in EUR errechnet. Die Umrechnung in EUR erfolgt mit dem aktuellen Stichtagskurs (Devisenmittelkurs). 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. Da für die Marke keine Nutzungsdauer bestimmbar ist, erfolgt keine planmäßige Abschreibung. 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 vor allem 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 planmäßiger linearer Abschreibungen entsprechend der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer) 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. Pensionsverpflichtungen für aktive Dienstnehmer wurden in Vorjahren an Pensionskassen übertragen. Pensionsrückstellungen betreffen nur mehr Pensionisten. Im Erste Bank-Konzern verbleiben im Rahmen einer leistungsorientierten Zusage die Ansprüche bereits vor Inkrafttreten der Pensionsreform per 31. Dezember 1998 im Ruhestand befindlicher Dienstnehmer bzw. jener Dienstnehmer, die zwar erst 1999 die Pension antraten, aber einzelvertraglich noch die Zusage auf einen Direktpensionsanspruch gegenüber der Erste Bank hatten, sowie Anwartschaften aus darauf basierenden Hinterbliebenenpensionen.

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 2007 der Berechnung zugrundeliegenden wesentlichsten versicherungsmathematischen Parameter wurden für alle Inlandstochtergesellschaften per Jahresende 2007 den aktuellen Erfordernissen angepasst. Demnach wird für die versicherungsmathematische Berechnung von Pensions-, Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen ein nomineller Rechnungszinssatz (langfristiger Kapitalmarktzins) von 5,0% p.a. (bisher: 4,5% p.a.) herangezogen. Die erwartete gesetzliche Pensionserhöhung wird im Ausmaß von 2,5% p.a. (bisher: 2,0% p.a.) angesetzt und für Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen wird mit einer durchschnittlichen Gehaltssteigerung von 3,8% p.a. (bisher: 3,3% 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. Zu-

sätzlich wurde ab 31. Dezember 2006 für die zukünftig erwartete Anpassung der Rechnungsgrundlagen für die Pensionsverpflichtungen (Sterbetafeln) ein pauschaler Sicherheitszuschlag in Höhe von 5% des Barwerts angesetzt.

Das erwartete Pensionierungsalter wurde aufgrund der im Budgetbegleitgesetz 2003 (BGBl I 71/2003) beschlossenen Änderungen betreffend die 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.

Für die in Zentral- und Osteuropa tätigen Tochtergesellschaften kommt je nach Land ein Zinssatz zwischen 5,25% (bisher: 4,5%) und 7,4% (bisher: 7,4%) zur Anwendung.

Im Erste Bank-Konzern wird 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).

Versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste bei Jubiläumsgeldrückstellungen, für die die Option der erfolgsneutralen Bilanzierung nicht anwendbar ist, werden 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 (Aktienbasierte Vergütung) bilanziert. Die im Rahmen des Mitarbeiterbeteiligungsprogramms (Employee Share Ownership Plan, ESOP) und der Managementoptionenprogramme (Management Share Option Plan, MSOP) aus 2002 und 2005 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. Der beizulegende Zeitwert wird mittels anerkannter Optionspreismodelle (Black Scholes und Binomial-Modell) bewertet.

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.

Finanzgarantien

Verpflichtungen aus Finanzgarantien werden erfasst, sobald der Erste Bank-Konzern Vertragspartei wird, d.h. im Zeitpunkt der Annahme des Garantieangebots. Die Erstbewertung erfolgt mit dem Fair value zum Erfassungszeitpunkt. Insgesamt betrachtet ist der Fair value einer Finanzgarantie bei Vertragsabschluss null, denn der Wert der vereinbarten Prämie wird bei marktgerechten Verträgen regelmäßig dem Wert der Garantieverpflichtung entsprechen. Im Rahmen der Folgebewertung wird geprüft, ob eine Risikovorsorge erforderlich ist.

c) ANWENDUNG GEÄNDERTER UND NEUER IFRS BZW. IAS

Im August 2005 wurde vom IASB der IFRS 7 (Finanzinstrumente: Angaben) verabschiedet. Zweck des IFRS 7 ist es, alle Angabeerfordernisse zu Finanzinstrumenten in einem einzigen Standard zusammenzufassen. Insbesondere werden die bisher in IAS 32 enthaltenen Angabeerfordernisse zu Finanzinstrumenten sowie der bankspezifische IAS 30 mit Inkrafttreten des IFRS 7 unwirksam. Der neue IFRS 7 erweitert wesentlich die Risikoberichterstattung im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten. IFRS 7 ist erstmalig ab 1. Jänner 2007 anzuwenden. Im Erste Bank-Konzern wurden die Anhangsangaben entsprechend erweitert, die Risikoangaben werden im Risikobericht dargestellt.

Im November 2006 wurde vom IASB der IFRS 8 (Operative Segmente) verabschiedet. IFRS 8 ersetzt IAS 14 und schreibt die Segmentberichterstattung auf Basis sogenannter operativer Segmente vor. Nach IFRS 8 stellen die Segmente Komponenten eines Unternehmens dar, zu welchen getrennte finanzielle Informationen zur Verfügung stehen, die regelmäßig durch die oberste Führungskraft des operativen Bereichs überprüft werden (Management Approach). IFRS 8 ist ab 1. Jänner 2009 verpflichtend anzuwenden. Der Erste Bank-Konzern wendet IFRS 8 vorzeitig an.

Im März 2007 wurde der überarbeitete Standard IAS 23 (Fremdkapitalkosten) veröffentlicht. IAS 23 in der neuen Fassung ist erstmals für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Jänner 2009 beginnen. Der Standard fordert eine Aktivierung von Fremdkapitalkosten, die einem qualifizierten Vermögenswert zugerechnet werden können. Ein qualifizierter Vermögenswert ist ein Vermögenswert, für den ein beträchtlicher Zeitraum erforderlich ist, um ihn in seinen beabsichtigten gebrauchsfähigen Zustand zu versetzen. Der Erste Bank-Konzern hat den überarbeiteten IAS 23 2007 nicht vorzeitig angewendet. Da der Standard prospektiv anzuwenden ist, werden sich keine rückwirkenden Änderungen ergeben.

Im Juli 2007 wurde die IFRIC-Interpretation 14 (die Begrenzung eines leistungsorientierten Vermögenswerts, Mindestfinanzierungsvorschriften und ihre Wechselwirkung) veröffentlicht. Diese ist erstmals für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Jänner 2008 beginnen. IFRIC 14 gibt Leitlinien zur Bestimmung des Höchstbetrags des Überschusses aus einem leistungsorientierten Plan, der nach IAS 19 Leistungen an Arbeitnehmer als Vermögenswert aktiviert werden darf. Aus dieser Interpretation werden keine Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns erwartet.

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

1) Zinsüberschuss

in EUR Mio	2007	2006
Zinserträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kreditinstituten	1.342,8	990,7
Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kunden	6.334,1	4.273,5
Festverzinslichen Wertpapieren	1.521,7	1.364,6
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	54,4	58,8
Laufende Erträge aus		
Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	120,9	163,2
Beteiligungen		
Sonstige verbundene Unternehmen	9,5	11,2
Sonstige Beteiligungen	17,6	6,9
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	72,2	69,6
Zinsen und ähnliche Erträge	9.473,2	6.938,5
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten – at fair value through profit or loss	192,2	150,8
Gesamte Zinsen und ähnliche Erträge	9.665,4	7.089,3
Zinsaufwendungen		
Einlagen von Kreditinstituten	-1.829,0	-1.288,6
Einlagen von Kunden	-2.404,1	-1.562,9
Verbriefte Verbindlichkeiten	-1.135,2	-787,7
Nachrangige Verbindlichkeiten	-351,3	-282,2
Sonstiges	-23,4	-7,3
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-5.743,0	-3.928,7
Zinsaufwendungen aus finanziellen Verbindlichkeiten – at fair value through profit or loss	-0,4	0,0
Gesamte Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-5.743,4	-3.928,7
Erfolg aus at-equity-bewerteten Unternehmen	23,8	28,7
Gesamt	3.945,8	3.189,3

Im Zinsüberschuss ist das Ergebnis aus dem Leasinggeschäft in Höhe von EUR 295,4 Mio (2006: EUR 194,4 Mio) enthalten.

2) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

in EUR Mio	2007	2006
Zuweisung zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-1.308,6	-1.070,5
Auflösung von Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	849,4	636,0
Direktabschreibungen von Forderungen	-89,4	-49,3
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	93,9	44,7
Gesamt	-454,7	-439,1

3) Provisionsüberschuss

in EUR Mio	2007	2006
Kreditgeschäft	346,3	211,2
Zahlungsverkehr	742,0	551,0
Kartengeschäft	152,3	102,6
Wertpapiergeschäft	517,8	454,3
Fondsgeschäft	239,8	212,8
Depotgebühren	53,2	52,1
Brokerage	224,8	189,4
Versicherungsgeschäft	59,7	63,9
Bausparvermittlungsgeschäft	38,2	31,8
Devisen-/Valutengeschäft	37,2	38,6
Investmentbankgeschäft	27,8	21,7
Sonstiges	88,9	73,4
Gesamt	1.857,9	1.445,9

4) Handelsergebnis

in EUR Mio	2007	2006
Wertpapier- und Derivatgeschäft	102,1	104,1
Devisen- und Valutengeschäft	249,0	173,8
Gesamt	351,1	277,9

5) Verwaltungsaufwand

in EUR Mio	2007	2006
Personalaufwand	-2.189,3	-1.750,5
Sachaufwand	-1.070,5	-848,2
Abschreibungen	-382,3	-346,6
Gesamt	-3.642,1	-2.945,3

Personalaufwand

in EUR Mio	2007	2006
Löhne und Gehälter	-1.618,9	-1.288,1
Soziale Abgaben	-440,1	-342,1
Aufwendungen für langfristige Personalarückstellungen	-83,0	-86,0
Sonstiger Personalaufwand	-47,3	-34,3
Gesamt	-2.189,3	-1.750,5

Im Personalaufwand sind Aufwendungen aus beitragsorientierten Versorgungsplänen in Höhe von EUR 41,6 Mio (2006: EUR 43,1 Mio) berücksichtigt.

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

	2007	2006
Im Erste Bank-Konzern tätig	52.352	40.032
Inland	15.128	14.796
Haftungsverbundsparkassen	6.906	6.841
Ausland	37.224	25.236
Teilkonzern Banca Comercială Română ¹⁾	13.084	3.345
Teilkonzern Česká spořitelna	10.897	10.809
Teilkonzern Slovenská sporiteľňa	4.812	4.869
Teilkonzern Erste Bank Hungary	3.064	2.819
Teilkonzern Erste Bank Croatia	1.827	1.735
Erste Bank Serbia	906	885
Erste Bank Ukraine	784	0
Sonstige Tochtergesellschaften und ausländische Filialen	1.850	774

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

Die gewährten Kredite und Vorschüsse an die Mitglieder des Vorstands erreichten zum Jahresende 2007 ein Gesamtvolumen von EUR 663 Tsd (2006: EUR 603 Tsd). Bezüglich der Mitglieder des Vorstands nahestehenden Personen belaufen sich diese Kredite zum 31. Dezember 2007 auf EUR 29 Tsd (2006: EUR 0 Tsd). Bei den Mitgliedern des Aufsichtsrats betragen diese Kredite EUR 362 Tsd (2006: EUR 400 Tsd). Hinsichtlich den Mitgliedern des Aufsichtsrats nahestehenden Personen betragen die gewährten Kredite zum 31. Dezember 2007 EUR 15 Tsd (2006: EUR 31 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 12 Tsd (2006: EUR 10 Tsd), bei Krediten an Mitglieder des Aufsichtsrats erfolgten im laufenden Geschäftsjahr Rückzahlungen in Höhe von EUR 400 Tsd (2006: EUR 0 Tsd).

Die im Geschäftsjahr tätigen Mitglieder des Vorstands erhielten im Gesamtjahr 2007 für ihre Funktion Bezüge (einschließlich Sachbezüge) in Höhe von EUR 15.190 Tsd (2006: EUR 11.219 Tsd), das sind 0,7% des gesamten Personalaufwands des Erste Bank-Konzerns. An ehemalige Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene wurden im Geschäftsjahr 2007 EUR 664 Tsd (2006: EUR 647 Tsd) ausbezahlt.

Die Bezüge des Vorstands im Geschäftsjahr 2007 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	1.239	2.820	361	4.420
Dr. Elisabeth Bleyleben-Koren	831	1.023	196	2.050
Dr. Peter Bosek, seit 1. Juli 2007	230	0	18	248
Erwin Erasim, bis 30. Juni 2007	267	438	1.191	1.896
Mag. Dr. Franz Hochstrasser	702	656	165	1.523
Herbert Juranek, seit 1. Juli 2007	305	0	22	327
Johannes Kinsky, seit 1. Juli 2007	305	0	16	321
Peter Kisbenedek, seit 1. Juli 2007	355	0	26	381
Mag. Reinhard Ortner, bis 30. Juni 2007	399	1.002	1.544	2.945
Mag. Bernhard Spalt	510	226	72	808
Dr. Thomas Uher, seit 1. Juli 2007	254	0	19	273

In der Position Sonstige Bezüge sind Pensionskassenbeiträge und diverse Sachbezüge enthalten. Bei den beiden per 30. Juni 2007 ausgeschiedenen Vorstandsmitgliedern ist der Abfertigungsbezug ebenfalls in den sonstigen Bezügen enthalten.

Der Vorstand der Erste Bank AG erhielt im Geschäftsjahr 2007 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 491 Tsd (Vorjahr: EUR 517 Tsd) ausbezahlt. Folgende Mitglieder des

Aufsichtsrats bezogen für Organfunktionen in vollkonsolidierten Tochtergesellschaften der Erste Bank folgende Vergütungen: Dr. Heinz Kessler EUR 31.881 und o.Univ.-Prof. Dr. Georg Winckler EUR 800. Mit Mitgliedern des Aufsichtsrats wurden keine sonstigen Rechtsgeschäfte abgeschlossen. Von Mitgliedern des Aufsichtsrats nahestehenden Unternehmen wurden aus sonstigen Rechtsgeschäften folgende Beträge in Rechnung gestellt:

Das Unternehmen DORDA BRUGGER JORDIS Rechtsanwälte GmbH, in dem Dr. Theresa Jordis Partnerin ist, hat die Erste Bank AG im Jahr 2007 für mehrere Auftragserteilungen in Summe EUR 307.693,98 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	17	67
o. Univ.-Prof. Dr. Georg Winckler	38	15	52
Dr. Theresa Jordis	38	13	51
Mag. Bettina Breiteneder	25	7	32
Dkfm. Elisabeth Gürtler	25	6	31
Mag. Jan Homan	25	7	32
KR Josef Kassler, bis 31. Mai 2007	25	1	26
Brian Deveraux O'Neill, seit 31. Mai 2007	0	2	2
Dipl.-Ing. Dkfm. Lars-Olof Ödlund, bis 31. Mai 2007	25	1	26
Mag. Dr. Wilhelm Rasinger	25	11	36
Dipl.-Ing. Mag. Friedrich Rödler	25	14	39
Mag. Dr. Hubert Singer	25	3	28
John James Stack, seit 31. Mai 2007	0	2	2
Dr. Gabriele Zuna-Kratky	17	5	21
Günter Benischek	0	6	6
Erika Hegmala	0	7	7
Ilse Fetik	0	4	4
Dkfm. Joachim Härtel, bis 1. Mai 2007	0	3	3
Mag. Anton Janku, bis 26. November 2007	0	8	8
Friedrich Lackner, seit 1. Mai 2007	0	8	8
Mag. Christian Havelka	0	6	6
Karin Zeisel, von 26. November 2007 bis 17. Jänner 2008	0	1	1
KR Dipl.-Ing. Werner Hutschinski bis 19. Mai 2006	8	0	8

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 31. Mai 2007 in seiner konstituierenden Sitzung 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		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	2007	2006
EDV-Aufwand	-244,4	-169,8
Raumaufwand	-233,5	-179,2
Aufwand Bürobetrieb	-164,7	-158,2
Werbung/Marketing	-179,6	-152,6
Rechts- und Beratungskosten	-123,5	-84,0
Sonstiger Sachaufwand	-124,8	-104,4
Gesamt	-1.070,5	-848,2

Abschreibungen

in EUR Mio	2007	2006
Software und immaterielle Vermögenswerte	-163,5	-147,1
Vom Konzern genutzte Immobilien	-71,4	-53,6
Betriebs- und Geschäftsausstattung und sonstige Sachanlagen	-147,4	-145,9
Gesamt	-382,3	-346,6

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

6) Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft

in EUR Mio	2007	2006
Abgegrenzte Prämien	1.199,6	1.081,3
Kapitalerträge des technischen Geschäfts	304,6	336,0
Aufwendungen für Versicherungsfälle	-672,1	-393,9
Veränderung von versicherungstechnischen Rückstellungen	-592,0	-831,1
Aufwendungen Gewinnbeteiligung Versicherungsnehmer	-55,4	-66,0
Aufwendungen für den Versicherungsbetrieb	-145,8	-124,0
Übrige versicherungstechnische Erfolge	0,0	38,6
Versicherungstechnisches Ergebnis	38,9	40,9
Finanzergebnis	296,7	329,8
Übertrag in Versicherungstechnik	-300,6	-334,9
Gesamt	35,0	35,8

7) Sonstiger betrieblicher Erfolg

in EUR Mio	2007	2006
Sonstige betriebliche Erträge	198,8	169,5
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-368,1	-313,5
Gesamt	-169,3	-144,0
Ergebnis aus Immobilien/Liegenschaften	25,1	29,9
Ergebnis aus Auflösung/Dotierung sonstiger Rückstellungen/Risiken	8,3	-38,6
Aufwendungen aus der Einzahlung in die Einlagensicherung	-37,6	-29,5
Laufende Abschreibung des Kundenstocks	-81,8	-18,0
Sonstige Steuern	-26,0	-25,1
Ergebnis übrige betriebliche Aufwendungen/Erträge	-57,3	-62,7
Gesamt	-169,3	-144,0

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

in EUR Mio	2007	2006
Erfolge aus Bewertung/Verkauf von finanziellen Vermögenswerten des Fair value Portfolios	-47,8	-4,5

9) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – available for sale

in EUR Mio	2007	2006
Realisierte Gewinne/Verluste aus finanziellen Vermögenswerten des AfS	54,5	104,8
Wertberichtigungen auf finanzielle Vermögenswerte des AfS	-3,5	-4,8
Gesamt	51,0	100,0

Der Betrag, der in der Berichtsperiode vom Kapital in die Position Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – available for sale gebucht wurde, beläuft sich auf EUR 36 Mio.

10) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – held to maturity

in EUR Mio	2007	2006
Erträge		
Realisierte Gewinne aus finanziellen Vermögenswerten – HtM	0,7	0,7
Zuschreibungen auf finanzielle Vermögenswerte – HtM	0,2	6,9
Aufwendungen		
Realisierte Verluste aus finanziellen Vermögenswerten – HtM	-0,2	-1,4
Wertberichtigungen auf finanzielle Vermögenswerte – HtM	0,0	0,0
Gesamt	0,7	6,2

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	2007	2006
Laufender Steueraufwand	-344,3	-257,1
Latenter Steueraufwand	-33,3	-82,7
Gesamt	-377,6	-339,8

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

in EUR Mio	2007	2006
Jahresüberschuss vor Steuern	1.927,6	1.522,2
Rechnerischer Ertragsteueraufwand im Geschäftsjahr zum inländischen Ertragsteuersatz (25%)	-481,9	-380,6
Auswirkungen abweichender Steuersätze	24,9	13,3
Steuererminderungen aufgrund von steuerbefreiten Beteiligungserträgen und sonstigen steuerbefreiten Erträgen	134,3	105,5
Steuerermehrungen aufgrund von nicht abzugsfähigen Aufwendungen	-55,0	-106,5
Aperiodischer Steueraufwand/-ertrag	0,1	28,5
Gesamt	-377,6	-339,8

12) Gewinnverwendung

in EUR Mio	2007	2006
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbarer Jahresüberschuss (Konzernjahresüberschuss)	1.174,7	932,2
Rücklagenbewegung	-938,2	-727,4
Gewinnvortrag der Muttergesellschaft	0,9	0,2
Ausschüttungsfähiger Bilanzgewinn der Muttergesellschaft	237,4	205,0

Der Hauptversammlung der Erste Bank AG wird vorgeschlagen, den Aktionären eine Dividende von EUR 0,75 je Aktie (Vorjahr EUR 0,65 je Aktie), das sind EUR 237.216.708,75, auszuzahlen und den unter Beachtung des § 65 Abs. 5 Aktiengesetz verbleibenden Gewinnrest auf neue Rechnung vorzutragen.

13) Barreserve

in EUR Mio	2007	2006
Kassenbestand	1.894	1.619
Guthaben bei Zentralbanken	5.721	5.759
Gesamt	7.615	7.378

14) Forderungen an Kreditinstitute

in EUR Mio	2007	2006
Forderungen an inländische Kreditinstitute	1.556	1.610
Forderungen an ausländische Kreditinstitute	13.381	15.006
Gesamt	14.937	16.616

15) Forderungen an Kunden

in EUR Mio	2007	2006
Forderungen an inländische Kunden		
Öffentlicher Sektor	2.934	2.812
Firmenkunden	31.357	28.323
Private Haushalte	21.463	20.466
Nicht börsennotierte Wertpapiere	20	20
Sonstiges	114	126
Gesamte Forderungen an inländische Kunden	55.888	51.747
Forderungen an ausländische Kunden		
Öffentlicher Sektor	1.978	1.898
Firmenkunden	32.932	25.958
Private Haushalte	21.878	15.963
Nicht börsennotierte Wertpapiere	1.084	1.225
Sonstiges	196	316
Gesamte Forderungen an ausländische Kunden	58.068	45.360
Gesamt	113.956	97.107

In dieser Position sind Forderungen aus Finance Lease-Verträgen in Höhe von EUR 5.733 Mio (2006: EUR 4.814 Mio) enthalten. Der Gesamtbetrag der noch ausstehenden Leasingraten sowie der nicht garantierten Restwerte beträgt EUR 7.488 Mio (2006: EUR 6.133 Mio), davon entfallen EUR 970 Mio (2006: 572 Mio) auf die Summe der nicht garantierten Restwerte. Der Gesamtbetrag der noch nicht verdienten Zinskomponente beläuft sich auf EUR 1.754 Mio (2006: EUR 1.318 Mio).

16) Risikovorsorgen

in EUR Mio	2006	Unternehmenserwerb	Währungsumrechnungen	Zuführungen	Verbrauch	Auflösungen	Unwinding ⁴⁾	Umgliederung ²⁾	2007
Einzelwertberichtigungen	2.476	48	-6	1.030	-375	-612	-62	-68	2.431
Portfoliowertberichtigungen	657	3	-33	228	0	-204	0	214	865
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft¹⁾	3.133	51	-39	1.258	-375	-816	-62	146	3.296
Andere Risikovorsorgen ³⁾	105	0	1	22	-3	-10	0	28	143
Vorsorgen für Haftungen	70	0	0	30	-1	-25	0	-8	66
Gesamt	3.308	51	-38	1.310	-379	-851	-62	166	3.505

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

2) In den Umgliederungen ist die Einbuchung bereits vollständig wertberichtigter Forderungen berücksichtigt.

3) Beinhaltet vor allem Rückstellungen für Prozesskosten, Verwertungsverluste, Gestionsrisiken.

4) Im Geschäftsjahr 2006 betrug der Unwindingbetrag EUR 44,5 Mio.

17) Handelsaktiva

in EUR Mio	2007	2006
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	3.900	3.534
Nicht börsennotiert	121	159
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	507	201
Nicht börsennotiert	299	807
Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten		
Währungsbezogene Geschäfte	433	159
Zinsbezogene Geschäfte	1.286	1.242
Sonstige Geschäfte	91	86
Gesamt	6.637	6.188

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

in EUR Mio	2007	2006
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	3.534	3.541
Nicht börsennotiert	117	223
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	883	918
Gesamt	4.534	4.682

19) Finanzielle Vermögenswerte – available for sale

in EUR Mio	2007	2006
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	9.190	8.600
Nicht börsennotiert	3.665	2.771
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		
Börsennotiert	529	516
Nicht börsennotiert	2.460	2.744
Beteiligungen/Anteile	356	296
Gesamt	16.200	14.927

20) Finanzielle Vermögenswerte – held to maturity

in EUR Mio	2007	2006
Börsennotiert	15.209	14.600
Nicht börsennotiert	1.634	2.100
Gesamt	16.843	16.700

Aufgrund regulatorischer Änderungen in Zentraleuropa wurden im Jahr 2007 Finanzielle Vermögenswerte – held to maturity im Ausmaß von EUR 5,9 Mio in das AfS-Portfolio umgedigert.

21) Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften

in EUR Mio	2007	2006
Held to maturity Portfolio	1.532	1.467
Fair value Portfolio (Fair Value Option)	2.615	2.755
Available for sale Portfolio	3.683	2.794
Übrige	224	313
Gesamt	8.054	7.329

22) Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen

in EUR Mio	2007	2006
Kreditinstitute	112	102
Nicht-Kreditinstitute	173	281
Gesamt	285	383

Zum 31. Dezember 2007 beträgt der Marktwert von börsennotierten at-equity Unternehmen EUR 99,6 Mio.

23) Anlagenspiegel

Anlagenspiegel 2007

in EUR Mio	Anschaffungswerte 2006	Unternehmenserwerb (+)	Währungsumrechnungen (+/-)	Zugänge (+)	Abgänge (-)	Anschaffungswerte 2007
Immaterielle Vermögenswerte	7.426	206	-247	255	-121	7.519
Firmenwerte	4.852	149	-183	0	0	4.818
Kundenstock	833	56	-51	0	0	838
Marke	384	0	-24	0	0	360
Sonstige (insbesondere Software)	1.357	1	11	255	-121	1.503
Sachanlagen	4.187	102	-2	386	-230	4.443
Eigengenutzte Grundstücke und Gebäude	2.439	93	-5	169	-85	2.611
BGA, EDV und sonstige Sachanlagen	1.748	9	3	217	-145	1.832
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien und sonstige Mobilien¹⁾	1.242	22	10	292	-90	1.476
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	1.191	22	10	280	-83	1.420
Sonstige Mobilien	51	0	0	12	-7	56
Gesamt	12.855	330	-239	933	-441	13.438

1) Der Ausweis erfolgt in den sonstigen Aktiva.

In den Sachanlagen sind Buchwerte von Wirtschaftsgütern aus Operating Lease-Verträgen in Höhe von EUR 251 Mio (31. Dezember 2006: EUR 248 Mio) enthalten.

in EUR Mio	Kumulierte Abschrei- bungen 2007	Währungs- umrech- nungen (+/-)	Planmäßige Abschrei- bungen (-) ²⁾	Außerplanm. Zu-/Abschrei- bungen (+/-) ³⁾	Buchwerte 2007
Immaterielle Vermögenswerte	-1.556	-2	-246	-16	5.963
Firmenwerte	-428	0	0	-5	4.390
Kundenstock	-94	7	-82	0	744
Marke	0	0	0	0	360
Sonstige (insbesondere Software)	-1.034	-9	-164	-11	469
Sachanlagen	-2.154	-8	-218	-7	2.289
Eigengenutzte Grundstücke und Gebäude	-788	-4	-71	-7	1.823
BGA, EDV und sonstige Sachanlagen	-1.366	-4	-147	0	466
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien und sonstige Mobilien¹⁾	-245	-8	-28	6	1.231
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-211	-9	-24	6	1.209
Sonstige Mobilien	-34	1	-4	0	22
Gesamt	-3.955	-18	-492	-17	9.483

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 2007 vor allem der Firmenwert der Banca Comercială Română in Höhe von EUR 2.729,9 Mio (2006: EUR 2.904,9 Mio), der Česká spořitelna a.s. in Höhe von EUR 543,1 Mio (2006: EUR 543,1 Mio), der Firmenwert der Erste Bank Hungary Rt. in Höhe von EUR 312,7 Mio (2006: EUR 312,7 Mio) sowie jener der Slovenská sporiteľňa a.s. in Höhe von EUR 221,5 Mio (2006: EUR 220,5 Mio) ausgewiesen.

Unter der Position Kundenstock werden per 31. Dezember 2007 insbesondere der Kundenstock der Banca Comercială Română in Höhe von EUR 693,1 Mio (2006: EUR 814,2 Mio), der Kundenstock und das Vertriebsnetz des Diners Club Adriatic d.d. Croatia in Höhe von EUR 45,2 Mio sowie der Kundenstock der ABS Banka d.d. in Höhe von EUR 5,4 Mio ausgewiesen.

Die Position Marke umfasst per 31. Dezember 2007 die Marke der Banca Comercială Română in Höhe von EUR 359,7 Mio (2006: EUR 383,6 Mio).

Anlagenpiegel 2006

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 EUR Mio	Kumulierte Abschreibungen 2006	Währungsumrechnungen (+/-)	Planmäßige Abschreibungen (-) ²⁾	Außerplanm. Zu-/Abschreibungen (+/-) ³⁾	Buchwerte 2006
Immaterielle Vermögenswerte	-1.334	-23	-165	-2	6.092
Firmenwerte	-423	-1	0	0	4.429
Kundenstock	-19	-1	-18	0	814
Marke	0	0	0	0	384
Sonstige (insbesondere Software)	-892	-21	-147	-2	465
Sachanlagen	-2.022	-51	-200	-16	2.165
Eigengenutzte Grundstücke und Gebäude	-728	-18	-54	-15	1.711
BGA, EDV und sonstige Sachanlagen	-1.294	-33	-146	-1	454
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien und sonstige Mobilien¹⁾	-231	0	-29	21	1.011
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-197	1	-26	21	994
Sonstige Mobilien	-34	-1	-3	0	17
Gesamt	-3.587	-74	-394	3	9.268

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.

24) Latente Steueransprüche und Steuerschulden

in EUR Mio	Steueransprüche 2007	Steueransprüche 2006	Steuerschulden 2007	Steuerschulden 2006
Latente Steuern				
Betreffend temporäre Differenzen bei Forderungen an Kreditinstitute/Kunden	34	15	-136	-89
Risikovorsorgen	17	44	-11	11
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	4	0	-2	7
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	179	48	39	23
Sachanlagen	6	7	80	67
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten/Kunden	-27	-1	-17	-36
Langfristige Personalrückstellungen	115	77	26	50
Andere Rückstellungen	7	17	10	-4
Steuerliche Verlustvorträge	47	65	27	18
Kundenstock/Marke	0	0	-178	-191
Sonstige	33	45	-100	-97
Gesamte latente Steuern	415	317	-262	-241
Laufende Steuern	31	0	-67	-50
Gesamte Steuern	446	317	-329	-291

Für Unterschiedsbeträge in Zusammenhang mit Anteilen an Tochterunternehmen im Ausmaß von EUR 331 Mio (31. Dezember 2006: EUR 352 Mio) wurden gemäß IAS 12.39 keine passiven Steuerabgrenzungen gebildet, da sie sich in absehbarer Zeit nicht umkehren werden.

Für steuerliche Verlustvorträge in Höhe von EUR 541 Mio (31. Dezember 2006: EUR 587 Mio) wurden keine latenten Steuern angesetzt.

25) Sonstige Aktiva

in EUR Mio	2007	2006
Zins- und Provisionsabgrenzungen	1.756	1.677
Rechnungsabgrenzungsposten (Transitorien)	331	133
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	1.209	994
Positive Marktwerte Derivate		
Bankbuch	144	111
Übrige Aktiva	2.617	2.037
Gesamt	6.057	4.952

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

26) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

in EUR Mio	2007	2006
Verbindlichkeiten gegenüber inländischen Kreditinstituten	10.497	9.191
Verbindlichkeiten gegenüber ausländischen Kreditinstituten	24.668	28.497
Gesamt	35.165	37.688

In der Position Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind Verbindlichkeiten, für die die Fair value Option ausgeübt wurde, in Höhe von EUR 105,7 Mio (2006: EUR 0 Mio) enthalten. Der Rückzahlungsbetrag für diese Verbindlichkeiten beträgt zum 31. Dezember 2007 EUR 109,6 Mio (2006: EUR 0 Mio). Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Fair value der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, für die die Fair value Option ausgeübt wurde und deren Rückzahlungsbetrag beläuft sich auf EUR -3,9 Mio (2006: EUR 0 Mio).

27) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

in EUR Mio	Inland 2007	Inland 2006	Ausland 2007	Ausland 2006	Gesamt 2007	Gesamt 2006
Spareinlagen	35.035	32.963	10.168	9.544	45.203	42.507
Sonstige						
Öffentlicher Sektor	695	535	4.071	3.176	4.766	3.711
Firmenkunden	9.777	8.014	14.227	13.869	24.004	21.883
Private Haushalte	4.145	3.788	21.332	17.637	25.477	21.425
Sonstige	263	191	403	1.132	666	1.323
Gesamt Sonstige	14.880	12.528	40.033	35.814	54.913	48.342
Gesamt	49.915	45.491	50.201	45.358	100.116	90.849

28) Verbriefte Verbindlichkeiten

in EUR Mio	2007	2006
Anleihen	17.457	13.992
Depotzertifikate	8.784	3.690
Kassenobligationen/Namensschuldverschreibungen	1.538	1.683
Pfand- und Kommunalbriefe	3.289	2.288
Sonstige	212	187
Rückgekaufte eigene Emissionen	-202	-26
Gesamt	31.078	21.814

1998 wurde von der Erste Bank ein Debt Issuance-Programm (DIP) aufgelegt; im August 2007 wurde der Emissionsrahmen auf EUR 25 Mrd erhöht. Das DIP ist ein Rahmenprogramm, das Emissionen in verschiedenen Währungen, Laufzeiten und verschiedenen Strukturen ermöglicht.

Im Jahr 2007 wurden unter dem DIP 129 Emissionen mit einem Gesamtvolumen von rund EUR 5,3 Mrd neu begeben, der Ausnutzungsgrad des DIP per 31. Dezember 2007 liegt bei rund 63%.

Das Volumen des Euro-Commercial-Paper-Programms (inklusive Certificates of Deposits) wurde im Dezember 2007 auf EUR 10 Mrd erhöht. Im Jahr 2007 wurden 148 Emissionen mit einem Gesamtvolumen von rund EUR 5,3 Mrd begeben, im gleichen Zeitraum wurden Emissionen im Gesamtvolumen von rund EUR 3,8 Mrd getilgt. Der Ausnutzungsgrad per 31. Dezember 2007 liegt bei rund 27%.

In der Position verbrieft Verbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten, für die die Fair value Option ausgeübt wurde, in Höhe von EUR 44,7 Mio (EUR 0 Mio) enthalten. Der Rückzahlungsbetrag für diese Verbindlichkeiten beträgt zum 31. Dezember 2007 EUR 48,9 Mio (EUR 0 Mio). Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Fair value der verbrieften Verbindlichkeiten, für die die Fair value Option ausgeübt wurde und deren Rückzahlungsbetrag beläuft sich auf EUR -4,2 Mio (2006: EUR 0 Mio).

29) Handelspassiva

in EUR Mio	2007	2006
Währungsbezogene Geschäfte	211	163
Zinsbezogene Geschäfte	1.158	946
Sonstige Handelspassiva	387	91
Gesamt	1.756	1.200

30) Versicherungstechnische Rückstellungen

in EUR Mio	2007	2006
Prämienüberträge	81	59
Deckungsrückstellung	8.379	7.675
Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle	94	72
Rückstellung für Gewinnbeteiligung	80	77
Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen	4	37
Gesamt	8.638	7.920

Entwicklung der versicherungstechnischen Rückstellungen

Gesamtrechnung in EUR Mio	Prämien- überträge	Deckungs- rückstellung	Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungs- fälle	Rückstellung für Gewinn- beteiligung	Sonstige versicherungs- technische Rückstellungen
Stand 1. Jänner 2007	72	7.762	83	77	37
Währungsumrechnung	-2	16	-1		
Gebuchte Prämien	1.310				
Verdiente Prämien	-1.283				
Verzinsung		215			
Zugänge		1.105			4
Abgänge		-596			-37
Schäden			511		
Schadenszahlungen			-490		
Übertrag auf Deckungsrückstellung				-65	
Erfordernis aus 2007				68	
Mehr-/Wenigerdotierung				-2	
Sonstige Veränderungen		-33		2	
Stand 31. Dezember 2007	97	8.469	103	80	4

Rückversicherung in EUR Mio	Prämien- überträge	Deckungs- rückstellung	Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungs- fälle	Rückstellung für Gewinn- beteiligung	Sonstige versicherungs- technische Rückstellungen
Stand 1. Jänner 2007	13	87	11	-	-
Währungsumrechnung				-	-
Gebuchte Prämien	78			-	-
Verdiente Prämien	-75			-	-
Verzinsung		5		-	-
Zugänge		10		-	-
Abgänge		-9		-	-
Schäden			11	-	-
Schadenszahlungen			-13	-	-
Übertrag auf Deckungsrückstellung				-	-
Erfordernis aus 2007				-	-
Mehr-/Wenigerdotierung				-	-
Sonstige Veränderungen		-3		-	-
Stand 31. Dezember 2007	16	90	9	-	-

Eigenbehalt in EUR Mio	Prämien- überträge	Deckungs- rückstellung	Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungs- fälle	Rückstellung für Gewinn- beteiligung	Sonstige versicherungs- technische Rückstellungen
Stand 1. Jänner 2007	59	7.675	72	77	37
Währungsumrechnung	-2	16			
Gebuchte Prämien	1.232				
Verdiente Prämien	-1.208				
Verzinsung		210			
Zugänge		1.095			4
Abgänge		-587			-37
Schäden			499		
Schadenzahlungen			-477		
Übertrag auf Deckungsrückstellung				-65	
Erfordernis aus 2007				68	
Mehr-/Wenigerdotierung				-2	
Sonstige Veränderungen		-30		2	
Stand 31. Dezember 2007	81	8.379	94	80	4

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 2006 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.

Das versicherungstechnische Risiko ist die Möglichkeit, dass für das Versicherungsgeschäft wesentliche Zahlungsströme von ihrem Erwartungswert abweichen, insbesondere dass die Prämien zu Beginn einer Versicherungsperiode vereinnahmt werden, die damit vertraglich zugesagten Leistungen aber stochastischer Natur sind. Im Einzelnen sind folgende versicherungstechnische Risikoarten anzuführen:

Prämien/Schadensrisiko: das Risiko in der Unfallversicherung, aus im Voraus festgesetzten Prämien zukünftige Entschädigungen zu leisten, deren Umfang bei der Prämienfestsetzung aufgrund der Stochastizität der zukünftigen Schadenzahlungen nicht sicher bekannt ist.

Prämien/Versicherungsleistungsrisko: das Risiko in der Lebensversicherung, aus einer im Voraus festgesetzten gleichbleibenden Prämie eine über einen langen Zeitraum gleichbleibende Versicherungsleistung, die von zukünftigen Entwicklungen abhängig ist, zu erbringen.

Zinsgarantierisiko: das Risiko in Versicherungszweigen mit garantierten Zinsleistungen.

Reserverisiko: das Risiko bezüglich der versicherungstechnischen Rückstellungen

31) Sonstige Rückstellungen

in EUR Mio	2007	2006
Langfristige Personalrückstellungen	1.448	1.453
Andere Rückstellungen	344	327
Gesamt	1.792	1.780

a) Langfristige Personalrückstellungen

in EUR Mio	Pensions- rückstellung	Abfertigungs- rückstellung	Jubiläums- rückstellung	Summe langfristige Personal- rückstellungen
Langfristige Personalrückstellungen (Barwert) 31. Dezember 2003	822	311	54	1.187
Langfristige Personalrückstellungen (Barwert) 31. Dezember 2004 adaptiert	802	317	56	1.175
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
Zugang durch Erwerb	7	4	1	12
Planabgeltungen	0	0	0	0
Dienstzeitaufwand	0	17	4	21
Zinsaufwand	43	19	3	65
Zahlungen	-71	-46	-5	-122
Währungsdifferenz	0	-3	0	-3
Direkt im Kapital erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust des laufenden Geschäftsjahres	31	-6	0	25
In der GuV erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust des laufenden Geschäftsjahres	0	0	-3	-3
Langfristige Personalrückstellungen (Barwert) 31. Dezember 2007	991	395	62	1.448

b) Andere Rückstellungen

in EUR Mio	2006	Unternehmerwerb	Währungsumrechnungen	Zuführungen	Verbrauch	Auflösungen	Umgliederung ¹⁾	2007
Rückstellungen für außerbilanzielle und sonstige Risiken	175	0	1	52	-4	-35	20	209
Übrige Rückstellungen ¹⁾	152	1	1	24	-9	-29	-5	135
Gesamt	327	1	2	76	-13	-64	15	344

1) Die Position Übrige Rückstellungen umfasst im Wesentlichen Rückstellungen für Rechtsfälle und Restrukturierungsrückstellungen. Eine Inanspruchnahme der Rückstellung wird mit hoher Wahrscheinlichkeit für das nächste Jahr erwartet.

32) Sonstige Passiva

in EUR Mio	2007	2006
Rechnungsabgrenzungsposten (Transitorien)	356	250
Zins- und Provisionsabgrenzungen	1.039	873
Negative Marktwerte Derivate		
Bankbuch	742	345
Übrige Passiva	2.516	2.579
Gesamt	4.653	4.047

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

33) Nachrangige Verbindlichkeiten

in EUR Mio	2007	2006
Nachrangige Emissionen und Einlagen	2.377	2.154
Ergänzungskapital	1.982	1.806
Hybrid-Emissionen	1.247	1.250
Rückgekaufte eigene Emissionen	-17	0
Gesamt	5.589	5.210

34) Kapital

in EUR Mio	2007	2006
Gezeichnetes Kapital	632	630
Kapitalrücklagen	4.557	4.514
Gewinnrücklage, Konzernjahresüberschuss	3.263	2.835
Eigenanteil (Anteilseigner des Mutterunternehmens)	8.452	7.979
Minderheitenanteil	2.951	2.925
Gesamt¹⁾	11.403	10.904

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

Das gezeichnete Kapital (Grundkapital) ist das von den Gesellschaftern eingezahlte Kapital und wird per 31. Dezember 2007 durch 316.288.945 Stück auf Inhaber lautende, stimmberechtigte Stückaktien (Stammaktien) repräsentiert. Die Kapitalrücklagen enthalten Agiobeträge aus der Ausgabe von Aktien. In den Gewinnrücklagen werden thesaurierte Gewinne sowie direkt im Kapital erfasste Erträge und Aufwendungen ausgewiesen.

Im Rahmen des **MSOP 2002** (Ausübungsfenster April 2007) wurden 61.214 Optionen ausgeübt und somit 244.856 Inhaberaktien zu einem Ausgabekurs von EUR 16,50 gezeichnet. Der daraus resultierende Emissionserlös von EUR 4.040.124,00 wurde im Betrag von EUR 489.712,00 dem Grundkapital und EUR 3.550.412,00 den gebundenen Kapitalrücklagen zugewiesen. Von den ausgeübten Optionen entfielen 17.297 Optionen auf die 1. Tranche, hievon 10.575 Stück auf leitende Angestellte und 6.722 Stück auf sonstige Arbeitnehmer. Auf die 2. Tranche entfielen 20.031 Optionen, hievon 800 Stück auf Organe, 12.200 Stück auf leitende Angestellte und 7.031 Stück auf sonstige Arbeitnehmer, bei der 3. Tranche wurden 23.886 Optionen ausgeübt, wobei 1.000 Stück auf Organe, 17.523 Stück auf leitende Angestellte und 5.363 Stück auf sonstige Arbeitnehmer entfielen. Die Differenz zwischen Ausübungspreis (EUR 16,50) und Schlusskurs der Erste Bank Aktie zum Valutatag (EUR 59,25) belief sich bei allen auf EUR 42,75.

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 2007 für im Jahre 2003 gutgeschriebene Optionen bei EUR 31,52 sowie für im Jahre 2004 gutgeschriebene Optionen bei EUR 32,30.

Im Rahmen des **MSOP 2005** wurden innerhalb des ersten Ausübungsfensters (2. bis 15. Mai 2007) 63.735 Optionen ausgeübt und somit 63.735 Stück Inhaberaktien zu einem Ausgabekurs von EUR 43,00 gezeichnet. Der daraus resultierende Emissionserlös von EUR 2.740.605,00 wurde im Betrag von EUR 127.470,00 dem Grundkapital und EUR 2.613.135,00 den gebundenen Kapitalrücklagen zugewiesen. Die Differenz zwischen Ausübungspreis (EUR 43,00) und Schlusskurs der Erste Bank Aktie zum Valutatag (EUR 59,25) belief sich bei allen auf EUR 16,25.

Im Rahmen des zweiten Ausübungsfensters (1. bis 14. August 2007) wurden 11.887 Optionen ausgeübt und somit 11.887 Stück Inhaberaktien zu einem Ausgabekurs von EUR 43,00 gezeichnet. Der daraus resultierende Emissionserlös von EUR 511.141,00 wurde im Betrag von EUR 23.774,00 dem Grundkapital und EUR 487.367,00 den gebundenen Kapitalrücklagen zugewiesen. Die Differenz zwischen Ausübungspreis (EUR 43,00) und Schlusskurs

der Erste Bank Aktie zum Valutatag (EUR 54,10) belief sich bei allen auf EUR 11,10.

Im Rahmen des dritten Ausübungsfensters (2. bis 15. November 2007) wurden 8.933 Optionen ausgeübt und somit 8.933 Stück Inhaberaktien zu einem Ausgabekurs von EUR 43,00 gezeichnet. Der daraus resultierende Emissionserlös von EUR 384.119,00 wurde im Betrag von EUR 17.866,00 dem Grundkapital und EUR 366.253,00 den gebundenen Kapitalrücklagen zugewiesen. Die Differenz zwischen Ausübungspreis (EUR 43,00) und Schlusskurs der Erste Bank Aktie zum Valutatag (EUR 45,49) belief sich bei allen auf EUR 2,49.

Alle 84.555 im Geschäftsjahr 2007 im Rahmen von MSOP 2005 ausgeübten Optionen entfallen auf die erste Tranche und betreffen mit 3.000 Stück Organe, mit 40.550 Stück leitende Angestellte und mit 41.005 Stück sonstige Arbeitnehmer. Der Schätzwert der einzelnen Optionen lag zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2007 für im Jahre 2005 gutgeschriebene Optionen bei EUR 12,99, für im Jahre 2006 gutgeschriebene Optionen bei EUR 14,44 und für im Jahre 2007 gutgeschriebene Optionen bei EUR 15,60.

Im Rahmen des **ESOP 2007** wurden zwischen 7. und 18. Mai 2007 663.349 Aktien zu einem Kurs von EUR 47,50 gezeichnet. Der daraus resultierende Emissionserlös von EUR 31.509.077,50 zuzüglich EUR 1.294.356,50 (aus der Differenz zwischen Ausgabepreis EUR 47,50 und dem Kurs am Valutatag 6. Juni 2007 von EUR 59,25 für 110.158 durch Mitarbeiter der Erste Bank AG gezeichnete Aktien, verrechnet zulasten Personalaufwand), somit insgesamt EUR 32.803.434,00 wurde im Betrag von EUR 1.326.698,00 dem Grundkapital und EUR 31.476.736,00 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 zugeordneten 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 Prozent der jeweils bezogenen Aktien vor Ablauf der Behaltefrist verkaufen. Im Geschäftsjahr 2007 wurden von den im Geschäftsjahr 2002 gutgeschriebenen und nicht ausgeübten Optionen 7.901 Stück als wertlos ausgebucht.

MSOP2005: Das MSOP umfasst insgesamt maximal 2.000.000 Stammaktien der Erste Bank, das entspricht 2.000.000 Optionen.

Im Jahr 2007 wurden 527.355 Optionen zugeteilt. 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 erfolgte in drei Tranchen durch Gutschrift der Optionen auf den Depots der Anspruchsberechtigten 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, der der Veröffentlichung der Quartalsergebnisse für die Quartale 1 bis 3 eines jeden Geschäftsjahres zulässig (jeweils drei Ausübungsfenster). Die Behaltefrist beläuft sich auf ein Jahr ab dem Valutatag des Bezuges der Aktie. Der Teilnahmeberechtigte ist allerdings berechtigt, maximal 25% der bezogenen Aktien vor Ablauf dieser Behaltefrist zu verkaufen.

Die zugeteilten und hievon ausgeübten Optionen aus dem MSOP 2002 teilen sich auf den Kreis der Berechtigten wie folgt auf:

	Zugeteilt	Ausgeübt	Noch nicht ausgeübt	Verfallen 2007
Mag. Andreas Treichl	12.000	12.000	0	0
Dr. Elisabeth Bleyleben-Koren	12.000	12.000	0	0
Mag. Reinhard Ortner, bis 30. Juni 2007	12.000	12.000	0	0
Mag. Dr. Franz Hochstrasser	12.000	12.000	0	0
Erwin Erasim, bis 30. Juni 2007	12.000	12.000	0	0
Mag. Bernhard Spalt	3.000	3.000	0	0
Dr. Peter Bosek, seit 1. Juli 2007	3.000	1.000	2.000	0
Herbert Juranek, seit 1. Juli 2007	3.000	3.000	0	0
Peter Kisbenedek, seit 1. Juli 2007	6.000	6.000	0	0
Organe insgesamt	75.000	73.000	2.000	0
Leitende Angestellte	542.200	506.795	31.405	4.000
Arbeitnehmer	295.463	268.343	23.219	3.901
Optionen gesamt	912.663	848.138	56.624	7.901

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

	Einge-räumt	Zugeteilt	Ausgeübt	Noch nicht ausgeübt
Mag. Andreas Treichl	9.000	9.000	3.000	6.000
Dr. Elisabeth Bleyleben-Koren	9.000	9.000	3.000	6.000
Mag. Reinhard Ortner, bis 30. Juni 2007	9.000	9.000	3.000	6.000
Mag. Dr. Franz Hochstrasser	9.000	9.000	3.000	6.000
Erwin Erasim, bis 30. Juni 2007	9.000	9.000	3.000	6.000
Mag. Bernhard Spalt	5.000	5.000	0	5.000
Dr. Peter Bosek, seit 1. Juli 2007	5.000	5.000	0	5.000
Herbert Juranek, seit 1. Juli 2007	5.000	5.000	0	5.000
Peter Kisbenedek, seit 1. Juli 2007	9.000	9.000	3.000	6.000
Dr. Thomas Uher, seit 1. Juli 2007	3.000	3.000	0	3.000
Organe insgesamt	72.000	72.000	18.000	54.000
Leitende Angestellte	697.500	697.500	116.460	581.040
Arbeitnehmer	687.376	687.376	98.724	588.652
Optionen gesamt	1.456.876	1.456.876	233.184	1.223.692

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 2006	Zugänge 2007	Abgänge 2007	Stand 31. Dezember 2007
Mag. Andreas Treichl	123.440	47.000	3.000	167.440
Dr. Elisabeth Bleyleben-Koren	25.600	3.200	6.000	22.800
Dr. Peter Bosek, seit 1. Juli 2007	0	1.572*)	0	1.572
Erwin Erasim, bis 30. Juni 2007	13.916	200	14.116*)	0
Mag. Dr. Franz Hochstrasser	47.256	0	10.000	37.256
Herbert Juranek, seit 1. Juli 2007	0	656*)	0	656
Peter Kisbenedek, seit 1. Juli 2007	0	3.400*)	0	3.400
Mag. Reinhard Ortner, bis 30. Juni 2007	125.600	200	125.800*)	0
Mag. Bernhard Spalt	256	7.200	1.080	6.376
Dr. Thomas Uher, seit 1. Juli 2007	0	1.400*)	0	1.400

*) Bei den Vorstandsmitgliedern, deren Funktionsperiode im Geschäftsjahr begann oder endete, wurden die zum Zeitpunkt des Beginns bzw. Ende der Funktionsperiode bestehenden Aktienbestände jeweils über Zugänge oder Abgänge eingebucht bzw. ausgebucht.

Nachstehende Aufsichtsratsmitglieder hielten zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2007 folgende Bestände an Erste Bank Aktien:

Name des Aufsichtsrats:	Stück
o. Univ.-Prof. Dr. Georg Winckler	1.500
Dr. Theresa Jordis	1.000
Mag. Bettina Breiteneder	2.560
Mag. Jan Homan	4.400
Mag. Dr. Wilhelm Rasinger	2.935
Dipl.-Ing. Mag. Friedrich Rödler	549
John James Stack, seit 31. Mai 2007	26.381
Dr. Gabriele Zuna-Kratky	630
Günter Benischek	1.317
Ilse Fetik	116
Mag. Christian Havelka	1.200
Erika Hegmala	140
Friedrich Lackner, seit 1. Mai 2007	236
Karin Zeisel, von 26. November 2007 bis 17. Jänner 2008	27
Mag. Anton Janku, bis 26. November 2007	364
Dkfm. Joachim Härtel, bis 1. Mai 2007	36

Aufsichtsratsmitglieder hielten per 31. Dezember 2007 insgesamt 11.650 Stück Erste Bank Optionen.

Vorstands- oder Aufsichtsratsmitgliedern nahestehende Personen hielten per 31. Dezember 2007, soweit ermittelbar, 20.251 Stück Erste Bank Aktien.

Im Personalaufwand sind aus MSOP, ESOP und Gewinnbeteiligung EUR 31,3 Mio (Vorjahr EUR 20,6 Mio) enthalten.

Zum 31. Dezember 2007 noch bestehendes genehmigtes und bedingtes Kapital

Gemäß Pkt. 4.5. der Satzung, aus dem Beschluss der Hauptversammlung vom 8. Mai 2001, besteht nach den durchgeführten Ausübungen in den Geschäftsjahren 2002 bis 2007 noch ein bedingtes Kapital im Nominale von Euro 6.278.142,00, das durch Ausgabe von bis zu 3.139.071 auf Inhaber oder Namen lautende Stückaktien zum Ausgabepreis von mindestens Euro 2,00 je Aktie gegen Bareinlagen und unter Ausschluss des Bezugsrechtes der bisherigen Aktionäre durchgeführt werden kann.

Gemäß Pkt. 4.6. der Satzung bzw. laut Ermächtigung in der Hauptversammlung vom 19. Mai 2006 ist der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital für eine 5-Jahres-Periode ab Eintragung der Satzungsänderung im Firmenbuch 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 bedingt zu erhöhen. Das bedingte Kapital dient der Einräumung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens.

Gemäß Pkt. 4.7. der Satzung wurde in den Hauptversammlungen vom 21. August 1997 und vom 4. Mai 2004 für den Fall, dass Gläubiger von Wandelschuldverschreibungen von ihrem Umtauschrecht Gebrauch machen, eine bedingte Kapitalerhöhung beschlossen, welche unter Berücksichtigung eines Ausgabepreises von EUR 2,00 je Aktie auf ein Gesamtnominale von EUR 48.000.000,00 lautet. Unter Wahrung des Anteilsverhältnisses der Aktien zu bestehenden Aktien wird sich das Umtauschrecht im Ausmaß des sich aus der zugesagten Wandlungsmöglichkeit ergebenden Verhältnisses nunmehr auf 24.000.000 Stück auf Inhaber lautende Aktien beziehen.

Hauptaktionär und Angaben zu § 243a UGB

Per 31. Dezember 2007 besteht eine direkte Beteiligung am Grundkapital der Erste Bank AG durch die DIE ERSTE oesterreichische Spar-Casse Privatstiftung (in der Folge „Privatstiftung“) im Ausmaß von rund 30,95%. Die Privatstiftung ist somit größter Einzelaktionär.

Für die Beteiligung an der Erste Bank erhielt die Privatstiftung im Jahre 2007 (für das Wirtschaftsjahr 2006) eine Dividende von EUR 62.663.000,00. Der Stiftungszweck, der insbesondere durch die Beteiligung an der Erste Bank erreicht werden soll, sieht die Förderung sozialer, wissenschaftlicher, kultureller und karitativer Einrichtungen sowie des Sparkassengedankens vor. Per 31. Dezember 2007 waren 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 2007 aus neun Mitgliedern, wobei hiervon zwei Mitglieder auch im Aufsichtsrat der Erste Bank AG tätig sind.

Gemäß Pkt. 12.1. der Satzung wird dem Aktionär 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 Vierteln der abgegebenen gültigen Stimmen und eine Mehrheit von drei Vierteln 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):

- (1) 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 berechtig-

ten Führungskräften, die die persönlichen Teilnahmevoraussetzungen erfüllen, unverzüglich zugeteilt werden.

- (2) Der Zuteilungsstichtag, 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.
- (3) Eine Festlegung von Leistungsträgern und/oder eine Einräumung von Optionen an diese erfolgt in diesem Falle nicht.
- (4) Sämtliche eingeräumte und zugeteilte Optionen dürfen durch den Teilnehmereberechtigten 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 (Behaltefrist) ist nicht anzuwenden.
- (5) Auch bezüglich aller bereits vorher bezogenen Aktien, die noch einer Behaltefrist (§ 16) unterliegen, endet diese mit Veröffentlichung des Übernahmeangebots.
- (6) Sollte das Übernahmeangebot ohne Vorliegen eines konkurrierenden Übernahmeangebotes zurückgezogen werden, unterliegen die gemäß Abs. 1 zugeteilten, noch nicht ausgeübten 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 Behaltefrist, gerechnet ab dem Zuteilungsstichtag. Die gemäß Abs. 5 beendete(n) Behaltefrist(en) leben nicht wieder auf.

Die Grundsatzvereinbarung des Haftungsverbundes sieht die Möglichkeit einer vorzeitigen Auflösung aus wichtigem Grund vor. Ein wichtiger Grund, der jeweils die anderen Vertragsteile zur Auflösung berechtigt, liegt insbesondere vor, wenn sich die Beteiligungsverhältnisse an einem Vertragsteil so verändern, insbesondere durch Übertragung oder durch Kapitalerhöhung, dass ein oder mehrere dem Sparkassensektor nicht angehörende/r Dritte/r direkt und/oder indirekt sowie unmittelbar und/oder mittelbar die Kapital und/oder Stimmrechtsmehrheit erhält/erhalten.

Die Grundsatzvereinbarung und die Zusatzvereinbarung des Haftungsverbundes enden, sofern und sobald ein dem Sektorverbund des Sparkassensektors nicht angehörender Dritter mehr als 25% der Stimmrechte oder des Kapitals der Erste Bank auf welche Art und Weise immer erwirbt und eine teilnehmende Sparkasse ihr Ausscheiden aus dem Haftungsverbund der Haftungsgesellschaft und der Erste Bank eingeschrieben und innerhalb von 12 Wochen ab dem Kontrollwechsel bekannt gibt.

Directors & Officers-Versicherung

Änderungen der Kontrollrechte

- (1) Im Falle, dass es während der Geltungsdauer der Polizze zu irgendeiner/m der folgenden Transaktionen oder Vorgänge (jeweils eine Veränderung der Kontrollrechte) hinsichtlich des Versicherungsnehmers kommt:
 - (a) der Versicherungsnehmer durch Fusion oder Verschmelzung nicht mehr weiterbesteht, es sei denn, dass die Fusion oder Verschmelzung zwischen zwei Versicherungsnehmern stattfindet oder
 - (b) eine andere Gesellschaft, Person oder konzerniert handelnde Gruppe von Gesellschaften und/oder Personen, die nicht Versicherungsnehmer sind, mehr als 50% der im Umlauf befindlichen Anteile des Versicherungsnehmers oder mehr als 50% der Stimmrechte erwirbt (daraus resultiert das Recht über die Kontrolle der Stimmrechte in Bezug auf Anteile sowie das Recht auf die Wahl der Vorstandsmitglieder des Versicherungsnehmers), dann bleibt der Versicherungsschutz kraft dieser Polizze bis zum Ende der Geltungsdauer der Polizze hinsichtlich Ansprüchen aufgrund unrechtmäßiger Handlungen, die vor dem Inkrafttreten dieser Veränderung der Kontrollrechte verübt oder angeblich verübt wurden, voll bestehen und wirksam. Kein Versicherungsschutz besteht jedoch hinsichtlich Ansprüchen aufgrund unrechtmäßiger Handlungen, die nach diesem Zeitpunkt verübt oder angeblich verübt wurden (es sei denn der Versicherungsnehmer und der Versicherer kommen anderweitig überein). Die Prämie als Gegenleistung für diese Deckung wird als vollständig verdient angesehen.
- (2) Im Falle, dass während der Geltungsdauer der Polizze eine Tochtergesellschaft aufhört eine Tochtergesellschaft zu sein, bleibt der Versicherungsschutz kraft dieser Polizze hinsichtlich derselben bis zum Ende der Geltungsdauer der Polizze

oder (gegebenenfalls) des Nachhaftungszeitraums weiter voll bestehen und wirksam, jedoch nur bezüglich solcher Ansprüche, die gegen einen Versicherten aufgrund von diesem während der Existenz dieser Gesellschaft als Tochtergesellschaft verübt oder angeblich verübter unrechtmäßiger Handlungen geltend gemacht werden. Kein Versicherungsschutz besteht hinsichtlich gegen einen Versicherten erhobener Ansprüche aufgrund unrechtmäßiger Handlungen, die nach dem Wegfall dieser Gesellschaft verübt oder angeblich verübt wurden.

Peter Kisbenedek hat in seinem Vorstandsvertrag das Recht, im Falle einer Übernahme („Change of Control“) mit einer Kündigungsfrist von drei Monaten auszutreten; er bekommt in diesem Fall 200% des Jahresfixbezuges als Entschädigung.

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

Gemäß Hauptversammlungsbeschluss vom 31. Mai 2007 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 120,00 nicht übersteigen. Diese Ermächtigung gilt für 18 Monate, somit bis zum 30. November 2008

- der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates 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 Ziffer 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 120,00 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 sowie zur Finanzierung des Erwerbs 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 ermächtigt, die eigenen Aktien ohne weiteren Hauptversammlungsbeschluss einzuziehen. Diese Ermächtigung gilt für 18 Monate, somit bis zum 30. November 2008.

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	2007 BASEL II	2006 BASEL I
Gezeichnetes Kapital (abzügl. eigene Aktien)	633	629
Rücklagen und Fremddanteile	6.655	6.065
Immaterielle Vermögensgegenstände	-485	-509
Kernkapital (Tier 1) vor Abzugsposten	6.802	6.185
Abzugsposten vom Kernkapital (50 % Abzug gem. § 23/13/3 BWG)	-128	0
Kernkapital (Tier 1) nach Abzugsposten	6.674	6.185
Anrechenbare nachrangige Verbindlichkeiten	3.875	3.604
Neubewertungsreserve	130	216
Risikovorsorgen-Überschuss	250	0
Ergänzende Eigenmittel (Tier 2)	4.255	3.820
Umgewidmetes nachrangiges Kapital (Tier 3)	386	331
Abzugsposten von den ergänzenden Eigenmitteln (Tier 2) - (50% gem. § 23/13/3 u. Abzug gem. § 23/13/4a BWG)	-201	-225
Gesamte anrechenbare Eigenmittel	11.114	10.111
Erforderliche Eigenmittel	8.769	7.952
Eigenmittelüberschuss	2.345	2.159
Deckungsquote	126,7%	127,2%
Kernkapitalquote	7,0%	6,6%
Eigenmittelquote	10,5%	10,3%

Das Mindesteigenmittelerfordernis gemäß BWG wurde im Berichtsjahr, wie auch im Vorjahr, jederzeit eingehalten.

Eigenmittelerfordernis der Erste Bank-Kreditinstitutsgruppe nach dem österreichischen Bankwesengesetz:

in EUR Mio	2007 BASEL II	2006 BASEL I
Risikogewichtete Bemessungsgrundlage gem. § 22/2 BWG	95.091	94.129
8%-Mindesteigenmittelerfordernis	7.607	7.530
a) Standardansatz	3.706	0
b) Auf internen Ratings basierender Ansatz (IRB)	3.901	0
Abwicklungsrisiko	0	0
Eigenmittelerfordernis für das Positionsrisiko in Schuldtiteln und Substanzwerten, Fremdwährungs- und Warenpositionsrisiko	394	422
Eigenmittelerfordernis für das operationelle Risiko	768	0
Eigenmittelerfordernis für qualifizierte Nichtfinanzbeteiligungen	0	0
Erforderliche Eigenmittel	8.769	7.952

Gemäß Finanzkonglomeratsgesetz (FKG) ist die Erste Bank-Gruppe ein Finanzkonglomerat. Hinsichtlich der Erfüllung des Eigenmittelerfordernisses gem. FKG weist die Erste Bank per 31. Dezember 2007 einen Eigenmittelüberhang in Höhe von EUR 1.935,5 Mio aus.

35) Segmentberichterstattung

Die Segmentberichterstattung erfolgt im Erste Bank-Konzern gemäß den Ausweis- und Bewertungsregeln der IFRS-Rechnungslegung.

Kommentar zum Segmentbericht nach Kerngeschäftsbereichen

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 Haftungsverbund, 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 Haftungsverbund in den Konzernabschluss einbezogen werden bzw. an denen die Erste Bank keine oder nur eine Minderheitsbeteiligung hält, sind im Segment Haftungsverbund 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), 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), der Erste Bank a.d. Novi Sad (ehemals Novosadska Banka a.d.; Segment Serbien), sowie der Erste Bank Ukraine (ehemals Bank Prestige; Segment Ukraine). Die Ergebnisbeiträge des Diners Club Adriatic d.d. werden dem Segment Kroatien zugeordnet.

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 Nettozinsvertrag wird nach den Prinzipien der Marktzinismethode (Konditionenbeitrag, Struktur-

beitrag) 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.

Darüber hinaus werden in diesem Segment die Abschreibung des Kundenstocks der BCR und des DCA in Höhe von insgesamt EUR 81,1 Mio (2006: EUR 18 Mio) sowie eine außerplanmäßige Abschreibung des Firmenwerts der Kärntner Sparkasse in Höhe von EUR 5 Mio im sonstigen Erfolg erfasst.

Segmente nach Kerngeschäftsbereichen

in EUR Mio	Gesamt		Österreich		Zentral- und Osteuropa	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Zinsüberschuss	3.945,8	3.189,4	1.649,5	1.592,9	2.140,3	1.444,3
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-454,7	-439,1	-225,2	-312,7	-170,2	-126,9
Provisionsüberschuss	1.857,9	1.445,9	936,8	891,4	915,1	575,1
Handelsergebnis	351,1	277,9	122,6	126,9	221,6	149,3
Verwaltungsaufwand	-3.642,1	-2.945,3	-1.678,1	-1.645,1	-1.816,9	-1.227,5
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	35,0	35,9	11,8	17,9	23,2	17,9
Sonstiger Erfolg ¹⁾	-165,4	-42,3	-27,2	27,4	-66,7	-23,7
Jahresüberschuss vor Steuern	1.927,6	1.522,3	790,2	698,7	1.246,4	808,5
Steuern vom Einkommen	-377,6	-339,9	-166,3	-153,6	-232,5	-191,2
Minderheitenanteile	-375,3	-250,2	-249,4	-199,1	-144,4	-53,6
Konzernjahresüberschuss	1.174,7	932,2	374,5	345,9	869,6	563,7
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	92.183,9	81.849,1	49.365,8	49.634,7	34.757,9	24.146,7
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	8.338,9	6.816,7	1.997,5	1.890,8	2.112,0	1.565,8
Kosten-Ertrags-Relation	58,8%	59,5%	61,7%	62,6%	55,1%	56,1%
ROE auf Basis Konzernjahresüberschuss²⁾	14,1%	13,7%	18,7%	18,3%	41,2%	36,0%

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	
	2007	2006	2007	2006
Zinsüberschuss	152,7	149,0	3,3	3,2
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	9,9	2,1	-69,3	-1,5
Provisionsüberschuss	32,4	33,3	-26,3	-53,8
Handelsergebnis	0,0	-0,2	7,0	1,8
Verwaltungsaufwand	-36,5	-34,3	-110,7	-38,3
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstiger Erfolg	3,3	10,1	-74,9	-56,2
Jahresüberschuss vor Steuern	161,9	160,0	-270,8	-144,9
Steuern vom Einkommen	-39,9	-41,8	61,1	46,8
Minderheitenanteile	0,0	0,0	18,6	2,6
Konzernjahresüberschuss	121,9	118,2	-191,2	-95,6
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	6.844,8	7.735,9	1.215,3	331,8
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	445,2	503,1	3.784,2	2.857,0
Kosten-Ertrags-Relation	19,7%	18,9%	-	-
ROE auf Basis Konzernjahresüberschuss	27,4%	23,5%	-	-

in EUR Mio	Österreich		Haftungsverbund		Retail & Wohnbau	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Zinsüberschuss	1.649,5	1.592,9	864,6	839,7	552,8	537,3
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-225,2	-312,7	-96,2	-171,3	-95,5	-88,1
Provisionsüberschuss	936,8	891,4	374,1	365,0	354,6	335,1
Handelsergebnis	122,6	126,9	23,6	25,4	12,0	10,6
Verwaltungsaufwand	-1.678,1	-1.645,1	-828,3	-824,2	-622,8	-621,0
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	11,8	17,9	0,0	0,0	11,8	17,9
Sonstiger Erfolg	-27,2	27,4	-17,3	11,4	-14,5	-13,5
Jahresüberschuss vor Steuern	790,2	698,7	320,4	246,1	198,4	178,3
Steuern vom Einkommen	-166,3	-153,6	-64,9	-51,9	-42,5	-39,4
Minderheitenanteile	-249,4	-199,1	-235,4	-178,4	-12,8	-15,5
Konzernjahresüberschuss	374,5	345,9	20,0	15,8	143,1	123,4
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	49.365,8	49.634,7	22.993,6	25.543,6	11.548,8	13.233,1
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	1.997,5	1.890,8	229,0	265,5	761,5	876,8
Kosten-Ertrags-Relation	61,7%	62,6%	65,6%	67,0%	66,9%	68,9%
ROE auf Basis Konzernjahresüberschuss	18,7%	18,3%	8,8%	6,0%	18,8%	14,1%

in EUR Mio	Großkunden		Treasury & Investment Banking	
	2007	2006	2007	2006
Zinsüberschuss	177,6	147,6	54,5	68,3
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-33,6	-53,3	0,0	0,0
Provisionsüberschuss	100,2	101,0	107,9	90,3
Handelsergebnis	2,3	3,0	84,8	87,9
Verwaltungsaufwand	-111,0	-97,6	-116,0	-102,3
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstiger Erfolg	21,9	14,7	-17,2	14,8
Jahresüberschuss vor Steuern	157,4	115,4	114,0	158,9
Steuern vom Einkommen	-34,0	-27,1	-24,8	-35,2
Minderheitenanteile	-1,1	-5,3	0,0	0,0
Konzernjahresüberschuss	122,2	83,0	89,1	123,7
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	11.119,7	7.766,0	3.703,7	3.092,1
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	725,2	507,0	281,8	241,5
Kosten-Ertrags-Relation	39,6%	38,8%	46,9%	41,5%
ROE auf Basis Konzernjahresüberschuss	16,9%	16,4%	31,6%	51,2%

in EUR Mio	Zentral- und Osteuropa		Tschechien		Rumänien	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Zinsüberschuss	2.140,3	1.444,3	834,9	705,6	568,2	127,8
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-170,2	-126,9	-70,7	-52,5	25,4	-8,2
Provisionsüberschuss	915,1	575,1	354,5	324,9	256,4	45,0
Handelsergebnis	221,6	149,3	62,5	55,1	76,5	19,0
Verwaltungsaufwand	-1.816,9	-1.227,5	-662,9	-613,2	-528,8	-107,6
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	23,2	17,9	17,7	14,5	5,5	3,5
Sonstiger Erfolg	-66,7	-23,7	-11,7	17,4	-12,3	-11,6
Jahresüberschuss vor Steuern	1.246,4	808,5	524,3	451,7	391,0	67,9
Steuern vom Einkommen	-232,5	-191,2	-105,8	-114,4	-66,2	-11,5
Minderheitenanteile	-144,4	-53,6	-11,3	-12,9	-106,5	-21,8
Konzernjahresüberschuss	869,6	563,7	407,3	324,4	218,2	34,6
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	34.757,9	24.146,7	11.971,2	11.572,0	9.977,3	2.100,9
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	2.112,0	1.565,8	827,1	796,2	477,8	100,1
Kosten-Ertrags-Relation	55,1%	56,1%	52,2%	55,7%	58,3%	55,1%
ROE auf Basis Konzernjahresüberschuss	41,2%	36,0%	49,2%	40,7%	45,7%	34,6%

in EUR Mio	Slowakei		Ungarn	
	2007	2006	2007	2006
Zinsüberschuss	300,5	239,5	253,2	251,2
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-37,5	-16,5	-59,3	-34,2
Provisionsüberschuss	95,8	82,8	133,4	88,4
Handelsergebnis	20,9	20,9	37,6	35,3
Verwaltungsaufwand	-222,8	-185,0	-230,1	-206,9
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstiger Erfolg	-27,8	-7,3	-11,3	-22,0
Jahresüberschuss vor Steuern	129,1	134,3	123,4	111,8
Steuern vom Einkommen	-11,5	-26,5	-30,6	-26,3
Minderheitenanteile	0,0	-0,1	-0,2	-0,2
Konzernjahresüberschuss	117,6	107,7	92,6	85,2
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	4.415,6	3.387,4	4.467,9	3.949,4
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	308,8	240,7	311,1	274,8
Kosten-Ertrags-Relation	53,4%	53,9%	54,2%	55,2%
ROE auf Basis Konzernjahresüberschuss	38,1%	44,8%	29,8%	31,0%

in EUR Mio	Kroatien		Serbien		Ukraine	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Zinsüberschuss	159,2	111,1	16,2	9,2	8,0	-
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-17,8	-12,3	0,1	-3,3	-10,3	-
Provisionsüberschuss	68,6	29,7	5,4	4,3	1,0	-
Handelsergebnis	18,8	19,8	1,5	-0,8	3,7	-
Verwaltungsaufwand	-118,6	-84,5	-28,4	-30,3	-25,3	-
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-
Sonstiger Erfolg	-5,3	0,3	1,8	-0,3	-0,1	-
Jahresüberschuss vor Steuern	105,0	64,1	-3,4	-21,3	-23,0	-
Steuern vom Einkommen	-22,9	-12,6	0,5	0,1	3,9	-
Minderheitenanteile	-26,5	-18,5	0,2	0,1	0,0	-
Konzernjahresüberschuss	55,7	32,9	-2,7	-21,2	-19,1	-
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	3.234,2	2.970,8	466,6	166,2	225,1	-
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	142,1	136,4	26,6	17,6	18,5	-
Kosten-Ertrags-Relation	48,1%	52,6%	-	-	-	-
ROE auf Basis Konzernjahresüberschuss	39,2%	24,1%	-	-	-	-

36) Sonstige Angaben

Auf fremde Währungen lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten:

in EUR Mio	2007	2006
Vermögensgegenstände	99.632	90.944
Verbindlichkeiten	82.951	75.327

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	2007	2006
Vermögensgegenstände	131.708	108.824
Verbindlichkeiten	101.191	89.949

37) Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen

Angaben betreffend Vergütungen und Leistungen an Organe und Arbeitnehmer der Erste Bank-Gruppe werden unter Note 5) Verwaltungsaufwand sowie unter Note 34) Kapital dargestellt und erläutert.

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

in EUR Mio	2007	2006
Forderungen an Kreditinstitute		
At-equity-bewertete Unternehmen	73	32
Sonstige Beteiligungen	27	1
Gesamt	100	33
Forderungen an Kunden		
At-equity-bewertete Unternehmen	233	242
Sonstige Beteiligungen	1.020	1.146
Gesamt	1.253	1.388
Finanzielle Vermögenswerte – at fair value through profit or loss		
At-equity-bewertete Unternehmen	1	57
Sonstige Beteiligungen	8	6
Gesamt	9	63
Finanzielle Vermögenswerte – available for sale		
At-equity-bewertete Unternehmen	11	0
Sonstige Beteiligungen	10	6
Gesamt	21	6
Finanzielle Vermögenswerte – held to maturity		
At-equity-bewertete Unternehmen	4	4
Sonstige Beteiligungen	6	4
Gesamt	10	8
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
At-equity-bewertete Unternehmen	47	26
Sonstige Beteiligungen	20	32
Gesamt	67	58
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		
At-equity-bewertete Unternehmen	37	27
Sonstige Beteiligungen	194	377
Gesamt	231	404
Verbriefte Verbindlichkeiten		
At-equity-bewertete Unternehmen	26	45
Sonstige Beteiligungen	68	16
Gesamt	94	61
Nachrangige Verbindlichkeiten		
Sonstige Beteiligungen	4	24
Gesamt	4	24

DIE ERSTE oesterreichische Spar-Casse Privatstiftung (in der Folge „Privatstiftung“) hält per Jahresende 2007 rund 30,95% an der Erste Bank AG und ist somit größter Einzelaktionär. Für die Beteiligung an der Erste Bank erhielt die Privatstiftung im Jahre 2007 (für das Wirtschaftsjahr 2006) eine Dividende von EUR 62,7 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 2007 aus neun Mitgliedern, wobei hievon zwei Mitglieder auch im Aufsichtsrat der Erste Bank AG tätig sind.

Per 31. Dezember 2007 wies die Erste Bank AG gegenüber der Privatstiftung Verbindlichkeiten von EUR 53,6 Mio und Forderungen von EUR 7,3 Mio auf. Weiters bestanden zum Jahresende 2007 zwischen Erste Bank und Privatstiftung marktübliche Derivatgeschäfte zu Sicherungszwecken, und zwar Zinsen-Swaps im Nominalvolumen von EUR 75 Mio sowie Zinsen-Swaps mit Cap- bzw. Floorvereinbarung von jeweils EUR 247,4 Mio.

Im Jahre 2007 ergaben sich für die Erste Bank aus Forderungen bzw. Verbindlichkeiten gegenüber der Privatstiftung sowie den genannten Derivatgeschäften auf die Berichtsperiode abgegrenzte Zinserträge von EUR 4,3 Mio bzw. Zinsaufwendungen von EUR 3,4 Mio.

38) Sicherheiten

Nachstehende Vermögensgegenstände wurden als Sicherheiten für Verbindlichkeiten gestellt:

in EUR Mio	2007	2006
Forderungen an Kreditinstitute	382	329
Forderungen an Kunden	2.266	1.621
Handelsaktiva	295	207
Sonstige finanzielle Vermögenswerte ¹⁾	9.006	8.901
Gesamt	11.949	11.058

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

Die Sicherheiten wurden vor allem im Rahmen von Pensionsgeschäften, Wertpapierleihegeschäften mit Barsicherheiten und sonstigen Sicherungsvereinbarungen gestellt.

Der Fair value der im Rahmen von genommenen Pensionsgeschäften erhaltenen Sicherheiten, die auch ohne Ausfall des Sicherungsgebers weiterverpfändet bzw. weiterveräußert werden dürfen, beträgt EUR 4.268 Mio (2006: EUR 7.481 Mio). Davon wurden Sicherheiten mit einem Fair value von EUR 125 Mio (2006: EUR 198 Mio) weiterveräußert bzw. weiterverpfändet.

39) Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte

in EUR Mio	2007		2006	
	Buchwert übertragener Vermögenswerte	Buchwert der Verbindlichkeiten	Buchwert übertragener Vermögenswerte	Buchwert der Verbindlichkeiten
Pensionsgeschäfte	4.708	4.628	4.930	4.831
Wertpapierleihegeschäfte	24	0	0	0
Gesamt	4.732	4.628	4.930	4.831

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 Eigenkapitals 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 Risikosteuerung implementiert, dessen Zielsetzung es ist, sämtliche Risiken (Markt-, Kredit-, Geschäfts- und operationale Risiken) konzernweit zu identifizieren, 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.

Offenlegung gemäß § 26 BWG und Offenlegungsverordnung

Die Erste Bank hat als Medium für die Offenlegung gemäß § 26 Bankwesengesetz und der Offenlegungsverordnung das Internet gewählt. Die Offenlegung ist auf der Website der Erste Bank (www.erstebank.com/ir) dargestellt und begründet.

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 die vierteljährliche Einberufung des **Risk Committee (RC)**.

Die Aufgaben des Risk Committee sind gemäß Erste Bank Risk Rulebook die Genehmigung von Änderungen dieses Regelwerkes, die Kapitalallokation auf Makroebene, Festlegung eines Gesamtbankrisikolimits auf Basis der Risikotragfähigkeitsrechnung, die Festlegung des Gesamtlimits auf Basis Value-at-Risk für Markt- und Kreditrisikoaktivitäten des Handelsbuches 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

_Group Risk Management

_Risk Management International

_Group Legal

_Group Compliance

Die Serviceeinheit „**Group 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 Risikoreportings, 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 „**Group Risk Management**“ zusammengeführt und konzentriert.

In den jeweiligen Bankentöchtern ist der lokale CRO für das Risikomanagement verantwortlich. Im Rahmen der Neustrukturie-

rung des Erste Bank-Konzerns wurden die neuen Gremien „**CRO-Board**“ und „**Group Risk Management Committee**“ gegründet. Im CRO-Board ist jede Bank durch ihren CRO vertreten, den Vorsitz hat der CRO der Erste Bank-Gruppe. Die Verantwortung dieses Gremiums ist die konzernweite Koordination des Risikomanagements und die Sicherstellung konzernweit einheitlicher Risikomanagementstandards. Im „Group Risk Management Committee“ bereiten die jeweiligen Bereichsleiter für Strategisches Risikomanagement die Entscheidungen des Boards vor und steuern Arbeitsgruppen zu aktuellen Risikothemen.



Risikocontrolling

Die Abteilung „Group Risk Control“ ist in der Serviceeinheit „**Group 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 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. Ein weiterer Schwerpunkt ist die Aggregation sämtlicher Risiken zu einem Gesamtbankrisiko (Economic Capital) im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung.

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 unterteilt. In den Gruppen Markt-, Kredit- und operationales Risiko werden die Risikoberechnungen mithilfe 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 Rollout des Risikocontrollingprozesses in den Konzern. Der Gruppe „**Group Rating Methods**“ obliegt die Verantwortung zur Entwicklung und Umsetzung von gruppenweit einheitlichen Ratingmethoden.

Risikocontrollingprozess

Im Rahmen des unabhängigen Risikocontrollingprozesses werden im Erste Bank-Konzern 5 Teilschritte unterschieden:

_Risikoidentifizierung im Erste Bank-Konzern bedeutet, dass alle relevanten Risiken im Zusammenhang mit dem Bankbetrieb erhoben werden. Dabei wird auf eine systematische und strukturierte Vorgehensweise geachtet. Neben den bereits bestehenden Risiken sind auch die potenziellen Risiken zu identifizieren. Die Zielset-

zung 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 im Erste Bank-Konzern bedeutet eine Risikobewertung und -analyse aller quantifizierbaren Risiken auf Basis statistischer Methoden. Zusätzlich werden Stressszenarien mit dem Ziel definiert, die Verluste zu quantifizieren, die durch extreme, wenn auch unwahrscheinliche Ereignisse ausgelöst werden können. Stresstestszenarien stellen eine ergänzende Information zu den VaR-Ergebnissen dar und dienen dazu, die Auswirkungen potenzieller extremer Bewegungen des Marktes besser einschätzen zu können.

_Risikoaggregation bedeutet, dass unter Berücksichtigung von Diversifikationseffekten die Ergebnisse der Risikomessung in den einzelnen Risikoarten zu einem gesamten Verlustpotenzial aus Risikoübernahmen, nämlich einem Economic Capital (VaR mit einem Konfidenzniveau von 99,95 Prozent 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 der Ergebnisse aus den Risiko-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 für das Handelsbuch wird im Risikokomitee unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit und von Ertragsplänen vom Gesamtvorstand beschlossen, eine Aufteilung erfolgt auf Basis eines Vorschlags der Risikomanagementeinheit „**Risk Management Group Capital Markets**“ im Marktrisikoausschuss (MARA). Alle Marktrisikoaktivitäten des Handelsbuchs sind mit Risikolimiten versehen, die in ihrer Gesamtheit statistisch gesehen mit dem Value-at-Risk Gesamtlimit konsistent sind. Die Einhaltung der Limite wird mehrstufig überprüft: durch das zuständige lokale dezentrale Risikomanagement, durch das „**Risk Management Group Capital Markets**“ und auch durch die 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 elek-

tronisches Managementinformationssystem zur Verfügung gestellt. Die Berechnung erfolgt nach der Methode der historischen Simulation. Die Erste Bank verwendet für ihre Analysen ein Konfidenzintervall von 99 Prozent und eine Behaltdauer von ein bzw. von zehn Tagen. Mittels Backtesting erfolgt eine ständige Überprüfung der Gültigkeit der statistischen Methoden.

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

Das von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigte Marktrisikomodell 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 folgenden Tabellen zeigen die Value-at-Risk Werte für Dezember 2007 und Dezember 2006 (in Tsd EUR, Konfidenzniveau 99%, Haltedauer 1 Tag):

2007	Gesamt	Zinsen	Währung	Aktien	Rohstoffe	Volatilität
Erste Bank-Gruppe	26.811	24.172	1.230	9.417	166	1.558
Bankbuch	23.562	22.907	490	3.906	102	0
Handelsbuch	5.543	1.752	873	5.716	128	1.558

2006	Gesamt	Zinsen	Währung	Aktien	Rohstoffe	Volatilität
Erste Bank-Gruppe	31.057	28.499	1.140	8.222	111	1.887
Bankbuch	27.321	26.938	159	3.826	0	0
Handelsbuch	5.643	2.630	1.264	4.526	111	1.887

Operatives Marktrisikomanagement

Für die operative Betreuung des Marktrisikos der Handelsaktivitäten ist die Abteilung „Risk Management Group Capital Markets“ verantwortlich. Ihre Aufgaben umfassen die Überwachung der Marktrisiko-, Positions und Transaktionslimite sowie das Risiko-reporting, die Unterstützung des Handelsbereiches, die Überwachung von Marktpreisen, die Teilnahme am Produktprüfungsprozess bei Einführung neuer Produkte, die Erstellung des Risk Manuals und – in Abstimmung mit der Group Risk Control – die Steuerung von Marktrisiken.

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.

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 Marktrisikoinstrumenten (Ausfallrisiko aufseiten der Kontrahenten). Länderrisiken werden implizit in der Kalkulation des Kreditrisikos mitberücksichtigt.

Zentrale Datengrundlage für die Kreditrisikosteuerung ist der Group Data Pool, in den periodisch alle relevanten Daten für das Kreditrisikomanagement, für das Performance Management und die Ermittlung der risikogewichteten Aktiva und des regulatorischen Eigenkapitalbedarfs eingeliefert werden.

Dadurch sind alle Steuerungsmaßnahmen aus dem Bereich Kreditrisikomanagement, aber auch aus den Bereichen Performance Management und Meldewesen gruppenweit harmonisiert und auf Daten mit der höchstmöglichen Konvergenz und Konsistenz aufgebaut.

Die Abteilung „Group Credit Risk Reporting“ verwendet den Group Data Pool für das zentrale Kreditrisikoreporting (sowohl auf Konzernebene als auch auf Ebene der einzelnen Konzernmitglieder). Damit sind die zentralen Auswertungen unter Verwendung nach einheitlicher Methodik ermittelter Kennzahlen und Segmentierungen mit dem in der Erste Bank gruppenweit implementierten Reportingtool (COGNOS) durchgeführt.

Das auf dieser Basis etablierte Kreditrisikoberichtswesen umfasst regelmäßige Berichte über das Kreditportfolio der Gruppe für externe und interne Adressaten und ermöglicht eine laufende Beobachtung der Risikoentwicklung und die Ableitung von Steuerungsmaßnahmen durch das Management. Zu den internen Adressaten zählen vor allem Aufsichtsrat und Vorstand der Erste Bank-Gruppe wie auch die Risikomanager, Geschäftsfeldleiter und die interne Revision.

Weiters obliegen dieser Organisationseinheit der Rollout und die laufende fachliche Weiterentwicklung eines gruppenweiten Online-Limitsystems für die Begrenzung des Kontrahentenausfallsrisikos aus Treasurygeschäften, aber auch für die Überwachung des Kreditrisikos aus Ausleihungsgeschäften mit Kunden, die in die Segmente Finanzinstitutionen, Souveräne und internationale Großkunden fallen und mit mehreren Mitgliedern der Erste Bank-Gruppe in Geschäftsverbindung stehen.

Aufgabe der Einheit „**Group Credit Risk Control**“ in der Abteilung Group Risk Control ist es, das Kreditrisiko im Rahmen eines Portfoliomodells auf Basis Credit Value-at-Risk für das gesamte Kreditgeschäft der Erste Bank AG inklusive ihrer Auslandsfilialen zu ermitteln. Die in- und ausländischen Tochtergesellschaften verwenden für die Darstellung des Kreditrisikos die risikogewichteten Aktiva (RWA).

Die operative Kreditentscheidung obliegt den jeweiligen dezentralen Kreditrisikomanagementeinheiten („Risk Management International“ sowie den Kreditrisikomanagementeinheiten in den Bankentöchtern (inkl. „Kreditrisikomanagement Österreich“ in der zukünftigen Erste Bank Österreich, jetzt Erste Bank AG)).

„**Risk Management International**“ ist das operative Kreditrisikomanagement der Holding. In diesem Bereich werden die Kundengruppen bzw. Assetklassen aus Kreditrisikosicht begleitet, wo eine übergeordnete Konzernsicht erforderlich ist. Hierbei handelt es sich um Länderrisiken, Souveräne, Banken, Verbriefungen (ABS & CDO), große Unternehmen sowie Immobilienrisiken. Darüber hinaus ist das Risk Management International für spezifische Kreditrisikoberichte über die genannten zentral gesteuerten Portfolios der Holding, das Verfassen von Prozessen im Umgang mit Kreditrisiken sowie die Implementierung von Konzernstandards bei den oben angeführten Assetklassen zuständig.

BASEL II

Die Erste Bank-Gruppe (einschließlich fast aller Haftungsverbandsparkassen sowie der Česká spořitelna a.s.) hat sich mit Inkrafttreten der neuen Bestimmungen per 1. Jänner 2007 erfolgreich für auf internen Ratings basierende fortgeschrittene Ansätze gemäß BASEL II im Kreditrisiko qualifiziert, nachdem 2006 der dafür erforderliche Prüfprozess durch die österreichische Aufsicht durchgeführt worden ist. Im Retail-Segment wird der Advanced IRB Approach, in allen anderen Basel Segmenten der Foundation IRB Approach eingesetzt.

Gemäß dem in der Erste Bank-Gruppe gültigen Roll-out Plan soll der Umstieg vom Standard Approach auf den IRB-Approach im Jahr 2008 für die Erste Bank Hungary Rt und die Slovenská sporiteľňa a.s., im Jahr 2009 für die Erste Bank Croatia und in den darauffolgenden Jahren für die Banca Comercială Română, für die Erste Bank Serbia und für die Open Joint-Stock Company „Erste Bank“ (Erste Bank Ukraine) erfolgen.

Operationales Risiko

Die Erste Bank-Gruppe 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 operativer 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 operativer 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 (die Erste Bank ist Mitglied des internationalen Verlustdatenkonsortiums ORX) zurückgegriffen.

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 Re-

duktion operationaler Risiken. Um darüber hinaus Veränderungen von Risikopotenzialen, welche zu Verlusten führen können, frühzeitig zu erkennen, arbeitet die Erste Bank an der Definition von Risikoindikatoren (Key Risk Indicators).

Die Versicherungen der Erste Bank-Gruppe sind seit Anfang 2004 in einem konzernweiten Versicherungsprogramm zusammengefasst. Mithilfe dieses Konzeptes konnten die Aufwendungen für den herkömmlichen Sachversicherungsbereich verringert und mit den frei werdenden Ressourcen zusätzliche Versicherungen für bisher nicht versicherte bankspezifische Risiken eingekauft werden. Das Einsparungspotenzial auf der einen Seite und die zusätzliche Deckung auf der anderen Seite, bei gleichbleibenden Aufwendungen, wird durch die Selbsttragung eines gewissen Teils der Schäden in einer Rückversicherungscaptive, durch die eine Risikostreuung im Konzern ermöglicht wird, erreicht.

Die genannten quantitativen und qualitativen Methoden einschließlich Versicherungskonzept und Modellierung bilden das Operational Risk Framework der Erste Bank-Gruppe, 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 den Konzern errechnet wird.

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

Die Erste Bank-Gruppe bereitet sich derzeit darauf vor, sich im Laufe des Jahres 2008 auf Konzernebene und für wesentliche Tochterunternehmen (Česká spořitelna a.s., Slovenská sporiteľňa a.s. und Erste Bank Hungary Rt) für den Advanced Measurement Approach (Loss Distribution Approach) zu qualifizieren und diesen ab 2009 anzuwenden. 2007 wurde die aufsichtsrechtliche Unterlegung des operationalen Risikos mittels des Basisindikator-Ansatzes ermittelt.

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-Gruppe mittels der bereits seit Jahren im Einsatz befindlichen Risikotragfähigkeitsrechnung abgedeckt werden.

Risikotragfähigkeitsrechnung (RTFR)

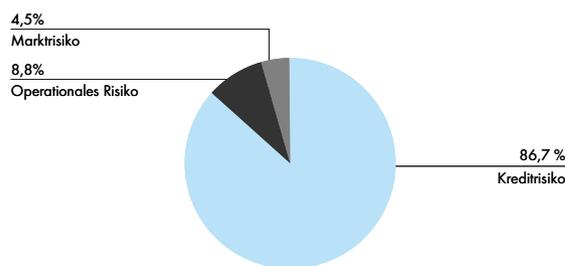
Das zentrale Instrument der Gesamtbankrisikosteuerung der Erste Bank-Gruppe ist die Risikotragfähigkeitsrechnung. In dieser werden die Risikokennzahlen aus den einzelnen Risikoarten zu einem gesamten Verlustpotenzial aus Risikoübernahmen (Economic Capital) aggregiert und in einem mehrstufigen Prozess den zur Deckung dieser potenziellen Verluste zur Verfügung stehenden Deckungsmassen (Ertragskraft, Reserven und Eigenkapital) gegenübergestellt. 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-Gruppe 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 dem angestrebten Rating der Erste Bank-Gruppe (Zielrating) abgeleiteten Konfidenzniveau von 99,95%. Ziel der Berechnung dieser Größe ist die Ermittlung des Kapitals, das ökonomisch notwendig ist, um den Bestand der Erste Bank auch in extremen Verlustszenarien zu sichern. Darüber hinaus erlaubt diese Kennziffer die vergleichende Messung und die Aggregation aller Risiken. Parallel zu dieser Betrachtung auf Economic Capital-Ebene wird zu Informationszwecken eine Berechnung der Risikotragfähigkeit auf einem wesentlich niedrigeren Konfidenzniveau von 95 Prozent durchgeführt und dem Management als zusätzliche Information zur Verfügung gestellt.

Anteile der einzelnen Risikoarten am Gesamtrisiko der Erste Bank-Gruppe

Im Jahr 2007 wurde das regulatorische Eigenmittelerfordernis erstmals nach den BASEL II-Regelungen berechnet. Die Grafik zeigt die Verteilung des regulatorischen Eigenmittelerfordernisses per 31. Dezember 2007.

Erste Bank-Gruppe – Die Verteilung des regulatorischen Eigenmittelerfordernisses



Kreditrisiko

Das Kreditrisikovolumen entspricht der Summe der Bilanzpositionen Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden, den festverzinslichen Wertpapieren des Handelsbestands, des Fair value-Portfolios, Available for sale-Portfolios, der Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften und des Held to maturity-Portfolios sowie Derivate und Kreditrisiken aus dem Off-Balance-

Bereich einschließlich nicht ausgenützter Kreditrahmen, die erstmals in die Darstellung des Kreditrisikos einbezogen werden. Die Angaben für 2006 wurden ebenfalls um die derivativen Finanzinstrumente und die nicht ausgenutzten Kreditrahmen ergänzt. Die Entwicklung der Risikovorsorgen ist in den Notes 2 und 16 erläutert.

in EUR Mio	Gesamtforderungen an Kreditinstitute und Kunden (inkl. festverzinsliche Wertpapiere)	Bürgschaften Haftungen Akkreditive Nicht ausgenützte Kreditrahmen	Gesamt 2007	Gesamt 2006
Kredit- und Versicherungswesen	42.536	12.672	55.208	56.852
Private Haushalte	42.188	2.334	44.522	37.787
Öffentliche Verwaltung, Sozialversicherung	21.494	4.037	25.531	23.759
Realitätenwesen und unternehmensbez. Dienstleistungen	23.044	6.839	29.883	22.831
Sachgütererzeugung	10.528	5.040	15.568	14.561
Handel	10.065	3.241	13.306	12.123
Bauwesen	3.763	2.701	6.464	6.290
Beherbergungs- und Gaststättenwesen	3.402	498	3.900	3.657
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	3.520	902	4.422	3.827
Energie und Wasserversorgung	1.951	634	2.585	2.346
Sonstige	9.558	1.060	10.618	7.757
Gesamt	172.049	39.958	212.007	191.789

Das gesamte Kreditrisikovolumen der Erste Bank-Gruppe erhöhte sich per 31. Dezember 2007 im Vergleich zum Vorjahr um 10,5% oder EUR 20,2 Mrd auf EUR 212,0 Mrd. Von dieser Steigerung entfielen EUR 10,3 Mrd auf die Tochterbanken in den zentral- und osteuropäischen Kernmärkten, bedingt durch fortgesetztes Wachstum des Ausleihungsvolumens, vor allem an private Haushalte.

Darüber hinaus verteilte sich die Steigerung wie folgt: EUR 6,0 Mrd entfielen auf die Erste Bank AG aufgrund eines (gegenüber den Vorjahren allerdings geringeren) Anstiegs des Interbankgeschäfts von Steigerungen der Großkundenfinanzierung. EUR 4,3 Mrd entfielen auf die Sparkassen – Haftungsverbund und eigene Sparkassen – vor allem dank Zuwächsen im Kommerzkreditgeschäft und der Wohnbaufinanzierung. In den übrigen Konzerngesellschaften kam es per saldo zu einem leichten Rückgang.

Die Klassifizierung von Forderungen in die hier verwendeten Risikokategorien erfolgt auf Grundlage des internen Ratings der Kunden. Die Erste Bank-Gruppe verwendet als Konzernstandard interne Ratingsysteme, die für Privatpersonen acht Ratingstufen für nicht ausgefallene Kunden und eine Ratingstufe für ausgefallene Kunden sowie für alle anderen Kunden 13 Ratingstufen für nicht ausgefallene Kunden und eine Ratingstufe für ausgefallene Kunden aufweisen. Für neue Töchter erfolgt bis zum Einsatz von internen Ratingsystemen eine konforme Überleitung aus der lokalen Risikoklassifizierung. Das Gesamtvolumen der Forderungen wird in folgende Kategorien eingeteilt:

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

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).

Erhöhtes Ausfallrisiko: der Kreditnehmer ist anfällig gegenüber negativen finanziellen und wirtschaftlichen Einflüssen; derartige Forderungen werden in spezialisierten Risikomanagementabteilungen gesteuert.

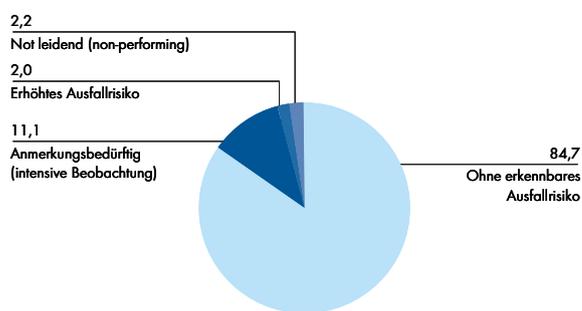
Not leidend (Non-performing): Mindestens eines der Ausfallkriterien nach BASEL II – volle Rückzahlung unwahrscheinlich, wesentliche Forderung (Zinszahlung oder Kapitalrückzahlung) mehr als 90 Tage überfällig, Umschuldung mit Verlust für Kreditgeber, Realisierung eines Verlustes, Eröffnung eines Insolvenzverfahrens – trifft auf den Kreditnehmer zu.

BONITÄTSENTWICKLUNG

Gesamtbetrachtung

Die Zunahme des gesamten Kreditrisikos entfiel zum überwiegenden Teil auf die beste Risikokategorie (ohne erkennbares Ausfallrisiko), der Anstieg der anmerkungsbedürftigen Forderungen war etwas höher als der des Gesamtvolumens, die Forderungen mit erhöhtem Ausfallrisiko nahmen überdurchschnittlich zu, was auf die Normalisierung des in den letzten Jahren sehr positiven Kreditzyklus und die Reifung des Portefeuilles insbesondere in Zentral- und Osteuropa zurückzuführen ist. Der Anteil des Volumens in der Kategorie Not leidend (non-performing) sank gemessen am Gesamtvolumen leicht auf 2,2%.

Bonitätsstruktur des Kreditrisikos per 31. Dezember 2007 in %



84,7% des Gesamtkreditvolumens der Erste Bank-Gruppe entfielen auf die beste Risikokategorie und 11,1% auf die Kategorie Anmerkungsbedürftig; der kombinierte Anteil der beiden schlechteren Risikokategorien hat sich von 3,9% auf 4,2% erhöht.

Entwicklung Inland/Ausland

Die Darstellung erfolgt nach dem Land des Obligos; die Verteilung auf Gesellschaften der Erste Bank-Gruppe ist aus der Segmentstruktur des Kreditrisikos ersichtlich.

Bonitätsstruktur des Kreditrisikos/Gesamt

in EUR Mio	Ohne erkenn- bares Ausfall- risiko	Anmer- kungs- bedürftig	Erhöhtes Ausfall- risiko	Not leidend (non-per- forming)	Gesamtes Obligo
Gesamtobligo 31. Dezember 2007	179.643	23.496	4.105	4.763	212.007
Anteile am Gesamtobligo	84,7%	11,1%	2,0%	2,2%	100,0%
Risikovorsorgen 31. Dezember 2007	72	152	466	2.671	3.362
Deckung durch Risikovorsorgen	0,0%	0,6%	11,4%	56,1%	1,6%
Gesamtobligo 31. Dezember 2006	163.471	20.937	3.019	4.363	191.789
Anteile am Gesamtobligo	85,2%	10,9%	1,6%	2,3%	100,0%
Risikovorsorgen 31. Dezember 2006	106	218	388	2.491	3.203
Deckung durch Risikovorsorgen	0,1%	1,0%	12,9%	57,1%	1,7%
Differenz 2007 - 2006 Obligo	16.172	2.559	1.086	400	20.217
Veränderung	9,9%	12,2%	36,0%	9,2%	10,5%
Differenz 2007 - 2006 Risikovorsorgen	-33	-66	78	181	159
Veränderung	-31,5%	-30,4%	20,0%	7,3%	5,0%

Bonitätsstruktur des Kreditrisikos/Österreich

in EUR Mio	Ohne erkenn- bares Ausfall- risiko	Anmer- kungs- bedürftig	Erhöhtes Ausfall- risiko	Not leidend (non-per- forming)	Gesamtes Obligo
Gesamtobligo 31. Dezember 2007	66.900	10.216	1.714	3.361	82.191
Anteile am Gesamtobligo	81,4%	12,4%	2,1%	4,1%	100,0%
Risikovorsorgen 31. Dezember 2007	10	46	71	1.806	1.933
Deckung durch Risikovorsorgen	0,0%	0,5%	4,1%	53,7%	2,4%
Gesamtobligo 31. Dezember 2006	65.138	9.709	1.743	3.066	79.656
Anteile am Gesamtobligo	81,8%	12,2%	2,2%	3,8%	100,0%
Risikovorsorgen 31. Dezember 2006	31	100	271	1.604	2.007
Deckung durch Risikovorsorgen	0,0%	1,0%	15,6%	52,3%	2,5%
Differenz 2007 - 2006 Obligo	1.761	507	-29	296	2.535
Veränderung	2,7%	5,2%	-1,7%	9,6%	3,2%
Differenz 2007 - 2006 Risikovorsorgen	-22	-54	-200	202	-74
Veränderung	-69,1%	-53,9%	-73,9%	12,6%	-3,7%

In Österreich erhöhte sich das gesamte Kreditrisikovolumen gegenüber dem Vorjahresende um EUR 2,5 Mrd bzw. 3,2%, wofür vorwiegend Steigerungen bei den Haftungsverbund-Sparkassen und den Wohnbaufinanzierungstöchtern im Retailkreditgeschäft verantwortlich waren.

Zunahmen um EUR 1,8 Mrd bzw. 2,7% in der Kategorie Ohne erkennbares Ausfallrisiko sowie EUR 0,5 Mrd bzw. 5,2% in der Kategorie Anmerkungsbedürftig stand ein Rückgang um EUR 29 Mio oder 1,7% in der Kategorie Erhöhtes Ausfallrisiko sowie eine Steigerung um EUR 296 Mio oder 9,6% in der Kategorie Not leidend (non-performing) gegenüber.

Bonitätsstruktur des Kreditrisikos/Außerhalb Österreichs

in EUR Mio	Ohne erkenn- bares Ausfall- risiko	Anmer- kungs- bedürftig	Erhöhtes Ausfall- risiko	Not leidend (non-per- forming)	Gesamtes Obligo
Gesamtobligo 31. Dezember 2007	112.744	13.279	2.391	1.401	129.816
Anteile am Gesamtobligo	86,8%	10,2%	1,8%	1,1%	100,0%
Risikovorsorgen 31. Dezember 2007	63	105	395	865	1.428
Deckung durch Risikovorsorgen	0,1%	0,8%	16,5%	61,7%	1,1%
Gesamtobligo 31. Dezember 2006	98.333	11.227	1.276	1.297	112.134
Anteile am Gesamtobligo	87,7%	10,0%	1,1%	1,2%	100,0%
Risikovorsorgen 31. Dezember 2006	74	118	117	886	1.196
Deckung durch Risikovorsorgen	0,1%	1,0%	9,2%	68,3%	1,1%
Differenz 2007 - 2006 Obligo	14.411	2.052	1.115	105	17.682
Veränderung	14,7%	18,3%	87,3%	8,1%	15,8%
Differenz 2007 - 2006 Risikovorsorgen	-12	-12	278	-21	233
Veränderung	-15,7%	-10,4%	237,2%	-2,4%	19,5%

Im Ausland nahm das Kreditrisikovolumen um EUR 17,7 Mrd bzw. 15,8% zu. Dazu lieferten das Ausleihungswachstum in Zentral- und Osteuropa und das Interbank-, Großkunden- und Internationale Geschäft in der Erste Bank AG wesentliche Beiträge. Über 90% der Steigerung entfielen auf die besten Risikokategorien, die

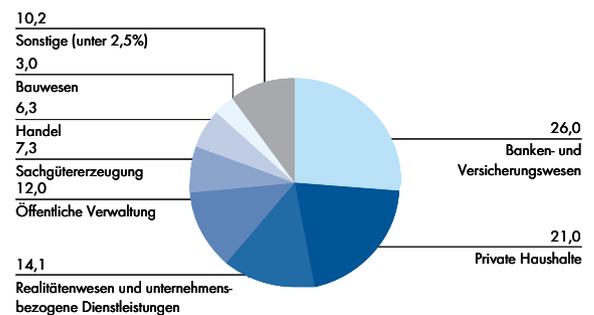
Forderungen mit erhöhtem Ausfallsrisiko zeigten infolge der Normalisierung des bisher sehr positiven Kreditzyklus und der Reifung des Portefeuilles einen im Vergleich zum Vorjahr überdurchschnittlichen Anstieg.

KREDITRISIKO NACH BRANCHEN

Die Branchenschwerpunkte waren ähnlich wie in den Vorjahren gelagert: Das Kredit- und Versicherungswesen stellt weiterhin vor den privaten Haushalten die größte Branchenkonzentration dar, der kombinierte Anteil dieser beiden Sektoren liegt knapp unter 50%. Dahinter liegt erstmals der Sektor Realitätenwesen und unternehmensbezogene Dienstleistungen – der nicht nur Immobilienfinanzierung und Wohnbau umfasst, sondern auch Holdinggesellschaften einschließt und somit auch allgemeine Unternehmensfinanzierungen – vor der öffentlichen Verwaltung. Auf diese vier Branchen entfielen zusammen fast drei Viertel des gesamten Risikovolumens. Anteilsmäßig folgten die Sektoren Sachgütererzeugung und Handel.

Mit Ausnahme des Bauwesens lagen die Anteile der weiteren Branchen unter 2,5%, sodass weiterhin ein ausgewogener Branchenmix mit angemessener Risikostreuung gegeben war.

**Branchenstruktur des Kreditrisikos
 per 31. Dezember 2007 in %**



Branchenstruktur des Kreditrisikos/Gesamt

2007 in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Bruttoexposition		Gesamtes Obligo
			Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-per- forming)	
Land- und Forstwirtschaft	1.094	631	182	127	2.033
Bergbau	764	214	28	11	1.016
Sachgütererzeugung	11.787	2.747	524	510	15.568
Energie- und Wasserversorgung	2.214	242	67	62	2.585
Bauwesen	4.569	1.331	225	339	6.464
Handel	8.896	3.334	515	561	13.306
Tourismus	2.040	1.158	258	443	3.900
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	3.102	894	236	189	4.422
Kredit- und Versicherungswesen	53.876	1.137	155	40	55.208
Realitätenwesen und unternehmensbez. Dienstleistungen	23.827	4.898	431	728	29.883
Öffentliche Verwaltung	25.005	495	17	14	25.531
Gesundheits- und Sozialwesen	1.146	252	38	73	1.509
Sonstige Dienstleistungen	2.129	570	110	149	2.957
Private Haushalte	36.913	5.439	685	1.485	44.522
Sonstige	2.281	152	634	33	3.101
Gesamt	179.643	23.496	4.105	4.763	212.007

2006 in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Bruttoexposition		Gesamtes Obligo
			Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-per- forming)	
Land- und Forstwirtschaft	922	730	117	93	1.862
Bergbau	564	246	33	12	855
Sachgütererzeugung	10.686	2.771	483	622	14.561
Energie- und Wasserversorgung	1.981	295	53	18	2.346
Bauwesen	4.440	1.301	214	335	6.290
Handel	7.899	3.159	556	509	12.123
Tourismus	1.717	1.231	306	403	3.657
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	2.512	871	246	198	3.827
Kredit- und Versicherungswesen	55.189	1.586	41	36	56.852
Realitätenwesen und unternehmensbez. Dienstleistungen	17.594	4.197	406	634	22.831
Öffentliche Verwaltung	23.117	602	30	9	23.759
Gesundheits- und Sozialwesen	1.051	251	34	50	1.386
Sonstige Dienstleistungen	1.640	629	109	123	2.501
Private Haushalte	33.162	2.929	389	1.307	37.787
Sonstige	998	138	3	15	1.154
Gesamt	163.471	20.937	3.019	4.363	191.789

Branchenstruktur des Kreditrisikos/Österreich

2007 in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Bruttoexposition		Gesamtes Obligo
			Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-per- forming)	
Land- und Forstwirtschaft	524	283	50	96	952
Bergbau	110	54	4	8	176
Sachgütererzeugung	5.264	873	76	265	6.478
Energie- und Wasserversorgung	689	100	8	29	826
Bauwesen	3.037	646	131	277	4.091
Handel	4.343	1.433	180	423	6.378
Tourismus	967	905	168	363	2.402
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	1.342	314	119	121	1.897
Kredit- und Versicherungswesen	10.242	107	6	16	10.372
Realitätenwesen und unternehmensbez. Dienstleistungen	14.182	2.930	233	643	17.988
Öffentliche Verwaltung	5.829	22	3	12	5.865
Gesundheits- und Sozialwesen	897	194	27	50	1.169
Sonstige Dienstleistungen	900	421	47	125	1.494
Private Haushalte	18.544	1.922	194	934	21.594
Sonstige	29	11	469	1	510
Gesamt	66.900	10.216	1.714	3.361	82.191

2006 in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Bruttoexposition		Gesamtes Obligo
			Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-per- forming)	
Land- und Forstwirtschaft	487	317	48	57	908
Bergbau	100	60	25	6	191
Sachgütererzeugung	4.891	848	188	357	6.284
Energie- und Wasserversorgung	807	129	4	15	956
Bauwesen	3.004	716	149	279	4.148
Handel	4.093	1.379	311	375	6.159
Tourismus	986	938	270	328	2.522
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	1.184	301	132	117	1.734
Kredit- und Versicherungswesen	13.926	256	10	26	14.218
Realitätenwesen und unternehmensbez. Dienstleistungen	9.330	2.768	298	524	12.920
Öffentliche Verwaltung	5.708	78	6	7	5.798
Gesundheits- und Sozialwesen	800	201	27	39	1.066
Sonstige Dienstleistungen	938	430	72	84	1.524
Private Haushalte	18.857	1.264	202	852	21.174
Sonstige	28	25	1	0	54
Gesamt	65.138	9.709	1.743	3.066	79.656

Branchenstruktur des Kreditrisikos/Außerhalb Österreichs

2007 in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Bruttoexposition		Gesamtes Obligo
			Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-per- forming)	
Land- und Forstwirtschaft	570	348	132	31	1.081
Bergbau	653	160	24	3	841
Sachgütererzeugung	6.523	1.874	448	245	9.091
Energie- und Wasserversorgung	1.525	142	59	33	1.759
Bauwesen	1.532	685	94	63	2.373
Handel	4.553	1.902	335	138	6.928
Tourismus	1.074	253	91	80	1.498
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	1.760	580	118	68	2.525
Kredit- und Versicherungswesen	43.634	1.030	149	24	44.837
Realitätenwesen und unternehmensbez. Dienstleistungen	9.645	1.967	198	85	11.895
Öffentliche Verwaltung	19.176	473	14	3	19.666
Gesundheits- und Sozialwesen	249	58	11	22	340
Sonstige Dienstleistungen	1.228	149	62	25	1.464
Private Haushalte	18.369	3.517	492	550	22.929
Sonstige	2.252	141	165	32	2.590
Gesamt	112.744	13.279	2.391	1.401	129.816

2006 in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Bruttoexposition		Gesamtes Obligo
			Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-per- forming)	
Land- und Forstwirtschaft	435	414	69	35	953
Bergbau	464	186	8	6	664
Sachgütererzeugung	5.794	1.923	295	265	8.277
Energie- und Wasserversorgung	1.174	166	48	2	1.391
Bauwesen	1.436	585	65	55	2.141
Handel	3.806	1.780	245	134	5.965
Tourismus	731	293	36	75	1.135
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	1.328	570	114	81	2.093
Kredit- und Versicherungswesen	41.264	1.329	31	10	42.634
Realitätenwesen und unternehmensbez. Dienstleistungen	8.263	1.429	108	111	9.911
Öffentliche Verwaltung	17.409	525	24	2	17.960
Gesundheits- und Sozialwesen	251	50	7	12	320
Sonstige Dienstleistungen	703	199	37	39	978
Private Haushalte	14.305	1.665	187	455	16.612
Sonstige	970	113	2	14	1.100
Gesamt	98.333	11.227	1.276	1.297	112.134

Die Volumensteigerung in Österreich, um insgesamt EUR 2,0 Mrd, war ausschließlich vom Realitätenwesen und den unternehmensbezogenen Dienstleistungen getrieben, während die Forderungen gegen alle anderen Branchen per saldo zurückgingen.

Im Ausland entfiel mit EUR 6,3 Mrd ein gutes Drittel der Gesamtsteigerung des Kreditrisikovolumentens von EUR 17,7 Mrd auf die privaten Haushalte; diese Zunahme geht fast zur Gänze auf die Steigerung des Retailgeschäfts in Zentral- und Osteuropa und hier wieder vorwiegend auf Steigerungen in der BCR und Česká spořitelna zurück.

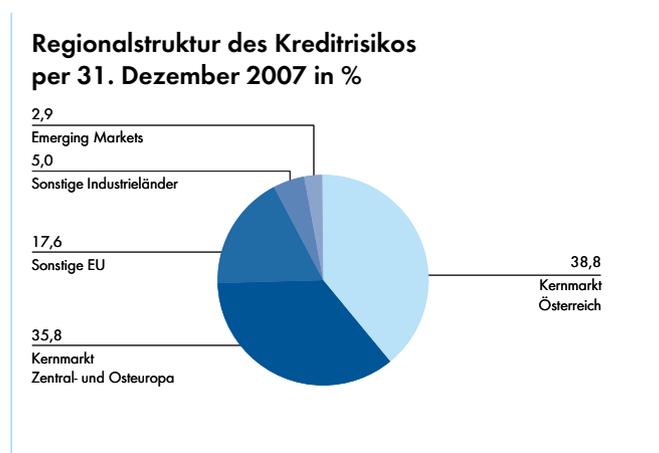
Der Auslandsanteil des Kreditrisikos stieg 2007 von knapp 58,5% auf über 61,2%. Die oben dargestellte Branchenstruktur des Auslandsrisikos ebenso wie seine in der Folge dargelegte regionale Verteilung zeigen jedoch, dass daraus keine signifikante Änderung des Kreditrisikoprofils der Erste Bank-Gruppe resultiert.

KREDITRISIKO NACH REGIONEN

Vom Zuwachs von insgesamt EUR 20,2 Mrd entfielen EUR 2,5 Mrd oder 13% auf Österreich, EUR 8,7 Mrd bzw. 43% auf den zentral- und osteuropäischen Kernmarkt, EUR 8,2 Mrd oder 40% auf die sonstige EU.

Die Volumensteigerung in Zentral- und Osteuropa resultierte aus dem organischen Wachstum der Tochterbanken, in den sonstigen EU-Ländern und sonstigen Industrieländern wurden hauptsächlich Veranlagungen im Interbank-, Großkunden- und Internationalen Geschäft ausgeweitet.

Die geografische Darstellung des Kreditrisikos erfolgt nach dem Herkunftsland des Schuldners; die Verteilung auf Gesellschaften der Erste Bank-Gruppe ist aus der Segmentstruktur des Kreditrisikos ersichtlich.



92% des Kreditrisikovolumentens der Erste Bank-Gruppe entfielen auf Länder des Kernmarkts und der Europäischen Union.

Das Geschäft in den Emerging Markets wurde um insgesamt EUR 1,1 Mrd gesteigert, blieb mit einem Anteil von 2,9% aber weiterhin von geringer Bedeutung.

Regionale Struktur des Kreditrisikos

2007 in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Bruttoexposition		Gesamtes Obligo
			Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-per- forming)	
Kernmarkt	128.152	21.636	3.728	4.487	158.143
Österreich	66.900	10.216	1.714	3.361	82.191
Kroatien	5.630	1.417	155	153	7.355
Rumänien	7.471	6.387	1.204	309	15.372
Serbien	495	153	8	32	688
Slowakei	8.429	1.243	223	201	10.097
Slowenien	1.805	250	89	69	2.213
Tschechien	28.155	574	112	198	29.038
Ukraine	387	270	46	5	708
Ungarn	8.880	1.126	318	158	10.481
Sonstige EU	35.918	1.084	69	190	37.261
Sonstige Industrieländer	10.214	240	25	41	10.519
Emerging Markets	5.359	536	144	44	6.083
Südosteuropa/GUS	1.272	174	86	2	1.534
Asien	1.482	60	35	34	1.611
Lateinamerika	868	34	12	5	919
Nahe Osten/Afrika	1.738	267	11	3	2.019
Gesamt	179.643	23.496	4.105	4.763	212.007

2006 in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Bruttoexposition		Gesamtes Obligo
			Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-per- forming)	
Kernmarkt	120.983	18.844	2.926	4.135	146.888
Österreich	65.138	9.709	1.743	3.066	79.656
Kroatien	5.240	787	125	139	6.290
Rumänien	5.256	4.430	523	260	10.469
Serbien	380	70	3	33	486
Slowakei	8.099	1.186	209	150	9.644
Slowenien	1.644	131	72	79	1.926
Tschechien	26.650	1.561	156	258	28.624
Ukraine	80	62	0	0	142
Ungarn	8.497	908	96	150	9.651
Sonstige EU	27.759	1.074	58	183	29.074
Sonstige Industrieländer	10.483	286	25	35	10.830
Emerging Markets	4.245	733	10	10	4.998
Südosteuropa/GUS	1.119	278	0	6	1.403
Asien	1.612	113	1	1	1.728
Lateinamerika	591	70	9	2	672
Nahe Osten/Afrika	923	271	0	1	1.196
Gesamt	163.471	20.937	3.019	4.363	191.789

KREDITRISIKO NACH FORDERUNGSKLASSEN GEMÄSS BASEL II

2007 in EUR Mio ^{*)}	Brutto- exposure	Davon besichert durch		
		Garantien	Realsicherheiten / Immobilien	Sonstige
Zentralstaaten und Zentralbanken	20.559	110	0	157
Regionale Gebietskörperschaften	6.453	214	21	915
Verwaltungseinrichtungen und Unternehmen ohne Erwerbscharakter	1.037	206	6	27
Multilaterale Entwicklungsbanken	119	0	0	0
Internationale Organisationen	0	0	0	0
Institute	36.857	188	26	638
Unternehmen	84.462	2.388	15.997	6.643
Retail (inkl. KMU)	58.359	198	24.321	6.098
Verbriefungen	2.145	0	0	0
Gedckte Schuldverschreibungen	2.017	0	0	0
Gesamt	212.007	3.304	40.371	14.478

*) Aufgrund der Umstellung der Systeme auf BASEL II konnten die Vergleichszahlen für die Vorperioden nicht ermittelt werden.

Die Einteilung in Forderungsklassen erfolgt gemäß BASEL II, wobei die detailliertere Gliederung des Standardansatzes zur Anwendung kommt.

Die wesentlichen Sicherheiten sind Hypotheken auf Wohnimmobilien und kommerziell genutzte Immobilien sowie Garantien. Unter den sonstigen Sicherheiten spielen vor allem finanzielle Sicherheiten eine wesentliche Rolle. Die Bewertung der Sicherheiten berücksichtigt die Anforderungen von BASEL II an die Kreditrisikominderung.

Die Sicherheitenstruktur hat sich im Vergleich zum Vorjahr nicht wesentlich verändert.

Die Bonitätsstruktur der nicht notleidenden Vermögenswerte (die weder überfällig noch wertgemindert sind) nach den Forderungsklassen gem. BASEL II stellt sich wie folgt dar:

2007 in EUR Mio	Bruttoexposition		
	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko
Zentralstaaten und Zentralbanken	20.282	268	9
Regionale Gebietskörperschaften	6.329	118	5
Verwaltungseinrichtungen und Unternehmen ohne Erwerbscharakter	918	119	0
Multilaterale Entwicklungsbanken	119	0	0
Internationale Organisationen	0	0	0
Institute	36.109	597	127
Unternehmen	66.346	13.402	2.683
Retail (inkl. KMU)	45.382	8.925	1.269
Verbriefungen	2.069	63	13
Gedckte Schuldverschreibungen	2.013	3	0
Gesamt	179.567	23.496	4.105
Gesamt 2006	163.471	20.957	3.019

Der Buchwert der Forderungen, deren Konditionen neu verhandelt wurden, da sie sonst überfällig oder wertgemindert wären, beläuft sich zum 31. Dezember 2007 auf EUR 168 Mio. Davon betreffen EUR 74 Mio die Forderungsklasse Unternehmen und EUR 94 Mio die Forderungsklasse Retail (inkl. KMU). Dabei handelt es sich um Forderungen (Risikokategorie „Not leidend“), deren Konditio-

nen so neu verhandelt wurden, dass die kreditgewährende Bank einen finanziellen Verlust auf Barwertbasis hinnehmen musste. Dies wurde in der Erste Bank-Gruppe als Ausfallkriterium definiert.

Zum 31. Dezember 2007 beliefen sich die überfälligen, jedoch nicht einzelwertberichtigten Forderungen auf:

2007 in EUR Mio ^{*)}	Bruttoexposition			Davon besichert		Überfällige Forderungen gesamt
	davon 91-180 Tage überfällig	davon mehr als 180 Tage überfällig	Überfällige Forderungen gesamt	davon 91-180 Tage überfällig	davon mehr als 180 Tage überfällig	
Zentralstaaten und Zentralbanken	0	0	0	0	0	0
Regionale Gebietskörperschaften	1	2	3	0	0	0
Verwaltungseinrichtungen und Unternehmen ohne Erwerbscharakter	0	0	0	0	0	0
Multilaterale Entwicklungsbanken	0	0	0	0	0	0
Internationale Organisationen	0	0	0	0	0	0
Institute	0	4	4	0	0	0
Unternehmen	48	77	125	19	32	51
Retail (inkl. KMU)	92	493	585	42	143	185
Verbriefungen	0	0	0	0	0	0
Gedekte Schuldverschreibungen	0	0	0	0	0	0
Gesamt	141	577	717	61	175	236

*) Aufgrund der Umstellung der Systeme auf BASEL II konnten die Vergleichszahlen für die Vorperioden nicht ermittelt werden.

Das in dieser Tabelle ausgewiesene Volumen ist zur Gänze der Risikokategorie „Not leidend“ zugewiesen. Grundsätzlich werden Forderungen, die mehr als 90 Tage überfällig sind, wertgemindert.

Von einer Einzelwertberichtigung wird jedoch abgesehen, wenn die Forderungen durch Portfoliowertberichtigungen oder Sicherheiten gedeckt sind.

Zum 31. Dezember 2007 bestanden für das unten dargestellte Forderungsvolumen Einzelwertberichtigungen:

2007 in EUR Mio ^{*)}	Einzelwert- berichtigte Forde- rungen gesamt	davon 91-180 Tage überfällig	davon mehr als 180 Tage überfällig
Forderungen an Kreditinstitute	10	0	4
Forderungen an Kunden	3.759	174	1.390
Gesamt	3.769	174	1.394

*) Aufgrund der Umstellung der Systeme auf BASEL II konnten die Vergleichszahlen für die Vorperioden nicht ermittelt werden.

Die Dotierung von Wertberichtigungen erfolgt auf der Grundlage eines standardisierten Prozesses, in dessen Rahmen für wertgeminderte Forderungen Risikovorsorgen für den nicht durch Sicherheiten oder erwartete Rückflüsse gedeckten Forderungsteil

gebildet werden. Darüber hinaus werden Portfoliowertberichtigungen auf der Grundlage von Ausfallwahrscheinlichkeiten und Verlustquoten für nicht wertgeminderte Forderungen gebildet.

KREDITRISIKO NACH SEGMENTEN

Nachstehend wird die strukturelle Verteilung des Kreditrisikovolumens auf die Berichtssegmente dargestellt. Die Gliederung erfolgt hier nach dem Sitz der Konzerngesellschaften, die das

entsprechende Kreditrisiko in ihren Büchern führen. Der unterschiedliche Vorsorgegrad für die dargestellten Segmente resultiert aus der Risikosituation der einzelnen Märkte, den aufsichtsbehördlichen Erfordernissen sowie dem jeweiligen rechtlichen Umfeld.

Segmentstruktur des Kreditrisikos per 31. Dezember 2007

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungsbefürdigt	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-performing)	Gesamtes Obligo	Risikovorsorge gesamt	NPL-Deckung
Österreich	92.507	12.676	1.959	3.772	110.914	2.024	53,7%
Zentral- und Osteuropa	57.912	10.148	2.018	953	71.032	1.271	133,4%
Internationales Geschäft	27.600	599	119	18	28.337	49	265,6%
Corporate Center	1.623	72	9	20	1.724	18	88,7%
Gesamt	179.643	23.496	4.105	4.763	212.007	3.362	70,6%

Segmentstruktur des Kreditrisikos per 31. Dezember 2006

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungsbefürdigt	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-performing)	Gesamtes Obligo	Risikovorsorge gesamt	NPL-Deckung
Österreich	92.473	11.543	1.971	3.457	109.444	2.166	62,6%
Zentral- und Osteuropa	50.177	8.607	1.022	890	60.696	967	108,6%
Internationales Geschäft	20.403	786	27	16	21.231	69	439,5%
Corporate Center	417	1	0	0	418	1	-
Gesamt	163.471	20.937	3.019	4.363	191.789	3.203	73,4%

Die NPL-Deckung für 2006 ist durch die Einbeziehung der Derivate und nicht ausgenutzten Kreditrahmen geringer als die im Geschäftsbericht 2006 ausgewiesenen 75,4%.

NOT LEIDENDE FORDERUNGEN UND RISIKOVORSORGEN

Als Not leidend, non-performing oder NPLs werden Forderungen klassifiziert, auf die zumindest ein Ausfallkriterium im Sinne von BASEL II zutrifft: volle Rückzahlung unwahrscheinlich, wesentliche Forderung (Zins- oder Kapitalrückzahlung) mehr als 90 Tage überfällig, Umschuldung mit Verlust für Kreditgeber, Realisierung eines Verlustes, Eröffnung eines Insolvenzverfahrens. Diese Forderungen werden in der Kategorie Not leidend (non-performing) erfasst und dargestellt.

Die ausgewiesenen NPLs sind im Konzerndurchschnitt zu 70,6% durch Risikovorsorgen gedeckt. Dem nicht durch Risikovorsorgen gedeckten Teil der NPLs stehen entsprechende konservativ bewertete bankübliche Sicherheiten gegenüber, sodass dieses Vorsorgeniveau als ausreichend zu betrachten ist. Entsprechend der Ausfalldefinition nach BASEL II werden auch Forderungen, auf die Zinsen- und Kapitaldienst geleistet werden, hierunter klassifiziert.

Im Verlauf des Jahres 2007 erhöhten sich die NPLs um EUR 400 Mio bzw. 9,2% auf EUR 4.763 Mio. Die Risikovorsorgen wurden um EUR 159 Mio bzw. um 5,0% auf EUR 3.362 Mio angehoben; hier standen einem Rückgang in Österreich und im Internationalen Geschäft eine Steigerung in CEE gegenüber. Aus dieser Entwicklung resultierte eine Reduktion des Deckungsgrads der NPLs durch Risikovorsorgen um 2,8 Prozentpunkte. Unter Berücksichtigung der dagegenstehenden konservativ bewerteten banküblichen Sicherheiten sind die Risiken nach wie vor ausreichend besichert.

ERSTE BANK-GRUPPE UND DIE SUBPRIME KRISE IN DEN USA

Überblick über das ABS- und CDO-Portfolio

Die Erste Bank-Gruppe ist nicht in US-Subprime-Anleihen oder deren Derivate investiert. Aufgrund der schlechter werdenden Bonität der Kreditnehmer und der lockereren Kreditkonditionen im privaten US-Immobilienmarkt sowie einer befürchteten Marktkorrektur entschied sich die Erste Bank-Gruppe Ende 2006 bzw. Anfang 2007 alle in direktem oder indirektem Zusammenhang mit dem US-Immobilienmarkt stehenden Forderungen zu verkaufen. Typischerweise handelte es sich bei diesen Forderungen um Kre-

dite an Bauunternehmer, Zulieferer zur Bauindustrie, Vermittler von Hypothekarkrediten und Projekten im Immobiliensegment.

Als Folge dessen besitzt die Erste Bank-Gruppe per 31. Dezember 2007 ein konservatives Portfolio verbriefter Forderungen und ihrer Derivate (nur Investment-grade-geratete Asset Backed Securities und Collateralised Debt Obligations mit Ausnahme einer BB-gerateten Forderung in Höhe von EUR 2 Mio) im Gesamtausmaß von rd. EUR 3,4 Mrd. Dieses inkludiert:

- **Erstklassige britische Residential Mortgage Backed Securities (RMBS).** Die Erste Bank-Gruppe ist ausschließlich in Prime RMBS investiert. Dies umfasst Portfolios privater Hypothekarkredite, welche i.d.R. eine zufriedenstellende Bonität aufweisen. In das sogenannte „non-conforming“-Segment (private Hypothekarkredite niedriger Bonität, kein Einkommensnachweis etc.) wurde seit 2002 nicht mehr investiert. Diesbezüglich bestehende Forderungen wurden zwischenzeitlich zur Gänze zurückgezahlt.
- **Britische Commercial Mortgage Backed Securities (CMBS).** In den Portfolios befinden sich Kredite mit Besicherung durch Gewerbeimmobilien (hauptsächlich Büros, aber auch Geschäftslokale, Freizeiteinrichtungen und andere). Trotz des Preisrückgangs bei britischen Gewerbeimmobilien um 15% bieten die länger zurückliegende Emission der Verbriefungen (Seasoning), das niedrige Verhältnis zwischen Kreditvolumen-Immobilienwert und die strukturelle Unterstützung durch nachrangige Tranchen (Subordination) in der Verbriefung ausreichend Schutz.
- **Anlagen in Kontinentaleuropa** betreffen verbrieft Wertpapiere aus den Niederlanden und Deutschland mit folgenden zugrundeliegenden Vermögenswerten: Kredite für Wohn- und Gewerbeimmobilien, Klein- und Mittelbetriebe sowie Leasingforderungen; italienische RMBS und Leasing-Verbriefungen; spanische Verbriefungen mit Schwerpunkt auf Klein- und Mittelbetrieben sowie ein geringerer Anteil RMBS; kleinere Positionen in irischen, zentral- und osteuropäischen, sowie australischen verbrieften Forderungen.
- **Collateralised Loan Obligations**, die den Schwerpunkt bei den CDO-Anlagen darstellen. Das Portfolio besteht zum größten Teil aus US-CLOs mit Ratings von A bis AAA. Auch hier wurde eine konservative Investmentstrategie verfolgt. Beispielsweise müsste die Ausfallsrate von US-Leveraged Loans (das sind

besicherte Unternehmenskredite) vom historischen Höchststand im Jahr 2000 (8,23%) um mehr als 450% ansteigen und gleichzeitig die Einbringlichkeitsrate vom historischen Tiefststand im Jahr 2003 (72%) um weitere 10 Prozentpunkte sinken um einen teilweisen Kapitalverlust auf einer A/A2-gerateten Tranche zu erleiden. Neben US-CLOs befinden sich auch Investment-grade-geratete Tranchen von europäischen CLOs im CDO Portfolio. Andere CDO-Produkte wurden in den letzten Jahren weitgehend gemieden. Obwohl kleine Positionen bei synthetischen CDOs, Collateralised Bond Obligations und CDOs von CDOs bestehen, wurden seit Mitte 2006 keine neuen Investments in diesen Produkten mehr getätigt. Die verbleibenden verbrieften Forderungen bestehen schon relativ lange, werden bald auslaufen und stellen auch im derzeitigen Marktumfeld kein zusätzliches Risiko eines Kapitalverlustes dar. Das gilt auch für einige sonstige CDOs mit gemischten Portfolios, welche den obigen Produktkategorien nicht zugeordnet werden können.

Der Investment-Prozess, Portfoliozuordnung und Portfolio-bewertung

Die prinzipielle Voraussetzung für den Kauf von verbrieften Forderungen oder deren Derivaten ist die Vermeidung von Produktklassen ohne Ausfallzeitreihen und Verlustdaten über einen vollen Konjunkturzyklus. Zusätzlich werden alle ABS und CDO-Anlagen zentral analysiert und genehmigt. Alle Wertpapiere werden in der Regel bis zur Endfälligkeit gehalten, der vorzeitige Verkauf ist die Ausnahme. Die Forderungen sind zu rund 42% im HtM-Portfolio, zu 43% im AfS-Portfolio und zu 15% im Fair value-Portfolio verbucht. Im derzeitigen Marktumfeld hat die überwiegende Mehrheit der Wertpapiere einen Marktpreis unter dem Einstandspreis. Trotzdem bestehen nach sorgfältiger und kontinuierlicher Analyse keine speziellen Risikobedenken.

Bei den Wertpapieren des ABS- und CDO-Portfolios handelt es sich um Standardstrukturen, des Öfteren auch um sogenannte „Benchmark“-Verbriefungen. Die verbrieften Forderungen des

AfS- und FV-Portfolios werden daher zu Marktpreisen bewertet. Die ABS und CDOs werden nicht an einer liquiden Börse gehandelt, unsere Preise werden regelmäßig von diversen Marktteilnehmern (Investmentbanken) zur Verfügung gestellt. Modellbewertungen werden nicht vorgenommen.

Darüber hinaus hält die Erste Bank-Gruppe Investments in sogenannte Collateralised Mortgage Obligations (CMO) in den USA, welche von Ginnie Mae, Fannie Mae und Freddie Mac emittiert wurden. Diese sind entweder US-„government sponsored“-Institutionen oder explizit staatsgarantiert und verfügen über ein stabiles AAA-Rating. Wir betrachten diese Anleihen nicht als US-Immobilienrisiko.

Kreditversicherung

Die Erste Bank-Gruppe hat kein direktes Obligo gegenüber Monolinern. Es bestehen Projektfinanzierungen, die zusätzlich eine Garantie einer Kreditversicherung aufweisen. Diese Forderungen bestehen gegenüber Kreditnehmern mit Investment-grade-Ratings mit stabilem oder positivem Ausblick. Deren Entwicklung hängt nicht unmittelbar von jener der Versicherung ab, da alle Kreditnehmer selbstständige operative Einheiten sind und diese nicht in signifikantem Maße von Einkommen aus Finanzinvestments abhängig sind. Das durch Kreditversicherer garantierte Portfolio umfaßt 4 Kredite mit einem Volumen von EUR 89 Mio bei MBIA, AMBAC und FSA. Weitere EUR 11 Mio von ABS und CDOs sind durch Monoliner garantiert. Diese laufen aber schon mehrere Jahre und sind entweder in der Amortisationsphase bzw. haben eine zufriedenstellende Bonität (ohne Versicherung) bzw. die zugrundeliegenden Risikoparameter haben sich verbessert. Zusätzlich haben wir noch EUR 58 Mio in australischen RMBS wo nicht die Verbriefung oder die Tranche sondern die zugrundeliegenden Hypothekarkredite ganz oder teilweise durch Kreditversicherer garantiert sind. Alle garantierten Verbriefungen werden analysiert und innerhalb der ABS/CDO-Limite berichtet.

Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisikomanagement ist auf kurzfristiges Liquiditätsrisiko, den langfristigen, strukturellen Refinanzierungsbedarf, Krisenszenarienanalyse und die Planung für Notfälle fokussiert.

Die allgemeinen Standards des Liquiditätsmanagements werden von der Erste Bank definiert und von den Tochterunternehmen eingehalten. Die Ergebnisse der Analyse werden auf Konzernlevel berichtet und konsolidiert.

Die kurzfristige Liquiditätsposition wird täglich kontrolliert. Die Bank zieht dazu vor allem die Abdeckung der geplanten Nettocashabflüsse innerhalb der nächsten 5 Werktage durch Collateral heran. Die Nettocashabflüsse werden dabei den verfügbaren freien Sicherheiten von guter Kreditqualität gegenübergestellt, da diese Sicherheiten zur Abdeckung der Abflüsse benutzt werden können, sollte nur mehr eingeschränkt Zugang zu unbesicherter Refinanzierung möglich sein.

Die langfristige Liquiditätsposition – sei es Überhang oder Defizit – wird mittels Liquidity Gaps gemessen, welche für jede vom Volumen her relevante Währung einzeln berechnet werden. Liquiditätslücken werden berechnet unter der Annahme gewöhnlicher Geschäftstätigkeit. Alle Positionen werden dabei mit der gesetzlichen Laufzeit angesetzt. Wo angebracht, werden die Laufzeiten (für Aktiva und Passiva ohne vertraglich festgelegte Fristigkeit oder für hochliquide und als Sicherheiten dienende Aktiva) an historische Erfahrungen angepasst, modelliert und regelmäßig überprüft. Die Refinanzierungslücken in den längeren Fristigkeitsbändern bestimmen das Profil der Emissionen längerfristiger Anleihen.

Mittels der Krisenanalyse modelliert die Erste Bank ihre Liquiditätsposition in verschiedenen Krisenszenarien unter Berücksichtigung verschiedener Zeithorizonte. Dynamische Aspekte hinsichtlich der Neuplatzierung von bestehenden Bilanzpositionen nach deren Ablauf werden unter krisen- und zeithorizontspezifischen Annahmen in der Analyse berücksichtigt. Das Resultat der Analyse zeigt ex ante die Fähigkeit einer Bank, eine Krisensituation zu

überstehen. In Reaktion auf die jeweiligen Resultate der Analyse kann die Bank ex ante alle notwendigen Maßnahmen ergreifen. Die Berechnungen werden sowohl für jede vom Volumen her relevante Währung einzeln als auch für die gesamte Position durchgeführt.

Der umfassende Krisenplan stellt die Koordination aller in das Liquiditätskrisenmanagement involvierten Parteien im Krisenfall sicher. Die jeweiligen Krisenpläne der Tochterunternehmen werden durch den Plan der Muttergesellschaft koordiniert.

Management des Liquiditätsrisikos: Das Liquiditätsrisiko wird auf Vorstandsebene in den ALCO-Sitzungen diskutiert, wobei ein Überblick sowohl über die Einhaltung aller Liquiditätslimite als auch über die externe und interne Liquiditätssituation gegeben wird. Spezielle Komitees auf Senior-Management-Ebene wurden eingerichtet um die operationalen Aufgaben, die sich durch das Liquiditätsmanagement ergeben, zu koordinieren und wenn nötig an die ALCO-Teilnehmer zu berichten.

Der Kanal zur Kommunikation des Liquiditätsrisikos innerhalb der Bank und gegenüber ihren Tochterunternehmen sind das FTP-System und die Preise für konzerninterne Refinanzierungen.

Liquiditätsmanagement während der Liquiditätskrise. Seit August 2007 sehen sich alle Hauptmärkte mit einer Liquiditätskrise konfrontiert, die ihren Ausgang in den Problemen im Zusammenhang mit dem US-Subprime-Hypothekenmarkt nahm und zu einer Ausweitung der Kreditspreadkrise und einer deutlichen Abnahme der Emissionstätigkeit auf den Kapitalmärkten führte. Seither hat die Bank keine Benchmark-Emissionen mehr platziert. Private Platzierungen finden weiterhin statt. Zum Vorteil der Bank war die Emissionstätigkeit in der ersten Jahreshälfte stark und das geplante Emissionsvolumen wurde bereits mehrheitlich abgedeckt. Zusätzlicher Refinanzierungsbedarf wurde am Geldmarkt abgedeckt, wo die Liquidität über kurze Fristigkeiten ausreichte aufgrund der liquiditätsstützenden Maßnahmen der Zentralbanken.

in EUR Mio	bis 1 Monat		1-2 Monate		1-5 Jahre		> 5 Jahre	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Liquiditäts-Gap	-3.049	-7.620	352	-564	-1.309	2.011	4.006	6.173

Das Liquiditätsrisiko befand sich auf moderatem Niveau. Das Volumen der Nettocashabflüsse in den nächsten 5 Werktagen überstieg die verfügbaren freien Sicherheiten nicht und der gesamte Refinanzierungsbedarf konnte ohne Probleme abgedeckt werden. Das Ziel, innerhalb der internen Limite bei der Krisenszenario-Analyse zu bleiben, wurde erreicht. Die Anforderungen der FMA an das Verhältnis liquide Aktiva zu liquiden Passiva wurde mit einem Durchschnitt von 9,95% (erforderlich < 2,5%) und 52,25% (erforderlich >20%) für Aktiva und Passiva erster und zweiter Stufe erreicht.

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 fünf Währungen dargestellt, in denen es ein Zinsänderungsrisiko gibt: EUR, CZK, SKK, HUF, und RON.

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

2007	1-3 Jahre	3-5 Jahre	5-7 Jahre	7-10 Jahre	Über 10 Jahre
in EUR Mio					
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2007 in EUR	310,8	2.448,1	1.296,0	1.004,3	349,6
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2007 in CZK	-42.504,3	4.408,8	23.215,3	10.977,3	9.229,4
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2007 in SKK	-12.631,3	11.189,2	10.321,8	1.601,6	4.388,8
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2007 in HUF	99.638,7	8.968,8	279,9	129,6	2,9
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2007 in RON	-71,5	-904,9	54,2	147,9	23,1

2006	1-3 Jahre	3-5 Jahre	5-7 Jahre	7-10 Jahre	Über 10 Jahre
in EUR Mio					
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 Nettozinsenertrag, 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 Marktwertisiko 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. Für Maßnahmen zur Verringerung des Währungsrisikos im Rahmen der Währungsumrechnung gelangen Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation zum Einsatz.

Fair value Hedges werden derzeit dazu verwendet, fix verzinste oder strukturierte Geschäfte in Transaktionen mit Geldmarktbindung zu drehen. Die derzeitige Politik im Bereich verbrieft 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 wer-

in EUR Mio	2007		2006	
	Positiver Fair value	Negativer Fair value	Positiver Fair value	Negativer Fair value
Sicherungsinstrument – Fair value Hedge	67	611	33	232
Sicherungsinstrument – Cash flow Hedge	2	47	2	33

Die Fair values der Sicherungsinstrumente sind aktivseitig in den sonstigen Aktiva und passivseitig in den sonstigen Passiva enthalten.

den auch Cross Currency Swaps, Swaptions, Caps, Floors und andere Optionen eingesetzt, um den Fair value abzusichern.

in EUR Mio	2007	2006
Ergebnis Fair value – Grundgeschäft	346,1	533,7
Ergebnis Fair value – Sicherungsinstrument	-341,8	-523,7

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 revolvingierenden 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.

In der Berichtsperiode wurden EUR 2 Mio von der Cash flow Hedge-Rücklage in die GuV umgebucht und als Ertrag erfasst, EUR -12 Mio wurden direkt im Eigenkapital erfasst. Der Großteil der gesicherten Cash flows wird voraussichtlich innerhalb der nächsten fünf Jahre eintreten und in der GuV erfasst werden. Aus Cash flow Hedges wurden in der Berichtsperiode Ineffizienzen in Höhe von EUR -0,5 Mio im Handelsergebnis erfasst.

41) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte per 31. Dezember 2007*)

in EUR Mio	Nominale gesamt	Fair value		Gesamt	Fair values nach Restlaufzeiten		
		positiv	negativ		bis 1 Jahr	1-5 Jahre	>5 Jahren
Zinssatzverträge							
Zinsswaps							
Kauf	241.300	42.455	-68	42.387	23.934	5.974	12.479
Verkauf	234.878	121	-42.861	-42.740	-24.058	-5.540	-13.143
FRA's							
Kauf	18.526	20	0	20	18	2	0
Verkauf	3.583	0	-17	-17	-16	-1	0
Futures							
Kauf	3.091	7	0	7	7	0	0
Verkauf	2.605	0	-3	-3	-3	0	0
Zinssatzoptionen							
Kauf	65.625	777	-10	767	80	326	362
Verkauf	62.554	5	-786	-781	-125	-313	-342
Wechselkursverträge							
Währungsswaps							
Kauf	51.715	946	-936	10	-285	93	203
Verkauf	51.432	793	-478	315	370	-86	32
Futures							
Kauf	158	43	0	43	42	0	0
Verkauf	175	0	-44	-44	-44	0	0
Währungsoptionen							
Kauf	6.520	104	-11	93	59	32	1
Verkauf	6.679	11	-128	-117	-74	-41	-1
Index- und Substanzwertverträge							
Termingeschäfte							
Kauf	193	5	0	5	4	0	0
Verkauf	209	0	-6	-6	0	-4	-2
Futures							
Kauf	133	1	0	1	1	0	0
Verkauf	198	0	-3	-3	-3	0	0
Aktienoptionen							
Kauf	925	133	0	133	25	107	0
Verkauf	1.032	1	-145	-144	-131	-13	0

*) Aufgrund von bankrechtlichen Erfordernissen erfolgt diese Darstellung in geänderter Form. Die Vorjahreszahlen sind in dieser Struktur nicht verfügbar.

in EUR Mio	Nominale gesamt	positiv	Fair value negativ	Gesamt	Fair values nach Restlaufzeiten		
					bis 1 Jahr	1-5 Jahre	>5 Jahren
Edelmetallverträge							
Termingeschäfte							
Kauf	7	0	0	0	0	0	0
Verkauf	7	0	0	0	0	0	0
Futures							
Kauf	0	0	0	0	0	0	0
Verkauf	0	0	0	0	0	0	0
Edelmetalloptionen							
Kauf	0	0	0	0	0	0	0
Verkauf	20	0	-2	-2	0	-2	0
Warenverträge							
Termingeschäfte							
Kauf	53	1	0	1	1	0	0
Verkauf	53	0	-1	-1	-1	0	0
Futures							
Kauf	3	0	0	0	0	0	0
Verkauf	2	0	-1	-1	-1	0	0
Warenoptionen							
Kauf	81	1	0	1	0	1	0
Verkauf	81	3	-2	1	0	-2	3
Kreditderivate							
Kreditswaps							
Kauf	869	12	-6	6	12	-5	0
Verkauf	0	0	0	0	0	0	0
Termingeschäfte							
Kauf	0	0	0	0	0	0	0
Verkauf	0	0	0	0	0	0	0
Kreditoptionen							
Kauf	0	0	0	0	0	0	0
Verkauf	0	0	0	0	0	0	0
Gesamt							
Kauf	389.199	44.505	-1.031	43.474	23.898	6.530	13.045
Verkauf	363.508	934	-44.477	-43.543	-24.086	-6.002	-13.453

42) Fair value von Finanzinstrumenten

In der nachfolgenden Tabelle werden pro Bilanzposition die beizulegenden Zeitwerte (Fair values) den Buchwerten gegenübergestellt. Als Fair value wird grundsätzlich der Marktwert angesehen.

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. Die Fair value-Bewertung im Erste Bank-Konzern beruht im Wesentlichen auf externen Datenquellen (Börsepreise bzw. Broker-Quotations). Eigenständige Berechnungen zur Wertfindung werden nur in wenigen Ausnahmefällen angestellt. In diesem Fall 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 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	2007		2006	
	Fair value	Buchwert	Fair value	Buchwert
AKTIVA				
Barreserve	7.615	7.615	7.378	7.378
Forderungen an Kreditinstitute	14.908	14.937	16.595	16.616
Forderungen an Kunden	113.746	113.956	97.017	97.107
Risikovorsorgen	-3.296	-3.296	-3.133	-3.133
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity	16.804	16.843	16.818	16.700
Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften ¹⁾	1.588	1.647	1.717	1.704
PASSIVA				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	35.013	35.165	37.603	37.688
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	99.768	100.116	90.512	90.849
Verbriefte Verbindlichkeiten	31.046	31.078	21.814	21.814
Nachrangige Verbindlichkeiten	5.593	5.589	5.210	5.210

¹⁾ Die Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften umfassen Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity und Kredite / Forderungen.

43) Finanzinstrumente nach Bewertungskategorien gemäß IAS 39

in EUR Mio	Per 31. Dezember 2007								Gesamt
	Kredite und Forderungen	Held to maturity	Trading	Designiert zum Fair value	Available for sale	Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	Derivate designiert als Fair value hedging Instrumente	Derivate designiert als Cash flow hedging Instrumente	
AKTIVA									
Barreserve						7.615			7.615
Forderungen an Kreditinstitute	14.937								14.937
Forderungen an Kunden	113.956								113.956
Risikovorsorgen	-3.296								-3.296
Handelsaktiva			6.637						6.637
Finanzielle Vermögenswerte – at fair value through profit or loss				4.534					4.534
Finanzielle Vermögenswerte – available for sale					16.200				16.200
Finanzielle Vermögenswerte – held to maturity		16.843							16.843
Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften ¹⁾	116	1.532		2.615	3.683				7.946
Derivate im Bankbuch ²⁾			75				67	2	144
Abgrenzungen ²⁾						2.172			2.172
Finanzielle Vermögenswerte gesamt	125.713	18.375	6.712	7.149	19.883	9.787	67	2	187.688
PASSIVA									
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				106		35.059			35.165
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden						100.116			100.116
Verbriefte Verbindlichkeiten				45		31.033			31.078
Handelspassiva			1.756						1.756
Nachrangige Verbindlichkeiten						5.589			5.589
Derivate im Bankbuch ³⁾			84				611	47	742
Abgrenzungen ³⁾						1.096			1.096
Finanzielle Verbindlichkeiten gesamt	0	0	1.840	151	0	172.893	611	47	175.542

1) Die Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften umfassen nur Finanzielle Vermögenswerte: Kreditforderungen, finanzielle Vermögenswerte – at fair value through profit or loss, finanzielle Vermögenswerte – available for sale und finanzielle Vermögenswerte – held to maturity.

2) Derivate im Bankbuch und Abgrenzungen sind aktivseitig in der Bilanzposition Sonstige Aktiva enthalten.

3) Derivate im Bankbuch und Abgrenzungen sind passivseitig in der Bilanzposition Sonstige Passiva enthalten.

in EUR Mio	Per 31. Dezember 2006								Gesamt
	Kredite und Forderungen	Held to maturity	Trading	Designiert zum Fair value	Available for sale	Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	Derivate designiert als Fair value hedging Instrumente	Derivate designiert als Cash flow hedging Instrumente	
AKTIVA									
Barreserve						7.378			7.378
Forderungen an Kreditinstitute	16.616								16.616
Forderungen an Kunden	97.107								97.107
Risikovorsorgen	-3.133								-3.133
Handelsaktiva			6.188						6.188
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss				4.682					4.682
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale					14.927				14.927
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity		16.700							16.700
Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften ¹⁾	237	1.467		2.755	2.794				7.253
Derivate im Bankbuch ²⁾			76				33	2	111
Abgrenzungen ²⁾						1.913			1.913
Finanzielle Vermögenswerte gesamt	110.827	18.167	6.264	7.437	17.721	9.291	33	2	169.743
PASSIVA									
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten						37.688			37.688
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden						90.849			90.849
Verbriefte Verbindlichkeiten						21.814			21.814
Handelsspassiva			1.200						1.200
Nachrangige Verbindlichkeiten						5.210			5.210
Derivate im Bankbuch ³⁾			80				232	33	345
Abgrenzungen ³⁾						904			904
Finanzielle Verbindlichkeiten gesamt	0	0	1.280	0	0	156.465	232	33	158.010

1) Die Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften umfassen nur Finanzielle Vermögenswerte: Kreditforderungen, finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss, finanzielle Vermögenswerte - available for sale und finanzielle Vermögenswerte - held to maturity.

2) Derivate im Bankbuch und Abgrenzungen sind aktivseitig in der Bilanzposition Sonstige Aktiva enthalten.

3) Derivate im Bankbuch und Abgrenzungen sind passivseitig in der Bilanzposition Sonstige Passiva enthalten.

44) Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen

in EUR Mio	2007	2006
Eventualverbindlichkeiten		
Bürgschaften und Haftungen	18.765	14.661
Sonstige	429	380
Gesamt	19.194	15.041
Andere Verpflichtungen		
Nicht ausgenutzte Kreditrahmen, Promessen	21.193	19.217
Sonstige	307	1.109
Gesamt	21.500	20.326

Rechtsstreitigkeiten

Die Erste Bank und einige der Tochtergesellschaften sind in Rechtsstreitigkeiten involviert, bei denen es sich zumeist um solche handelt, wie sie im Rahmen des normalen Bankgeschäfts vorkommen. Es wird nicht erwartet, dass der Ausgang dieser Verfahren einen substanziellen negativen Einfluss auf die Finanzlage der Gruppe haben wird. Die Erste Bank-Gruppe ist auch von den folgenden Rechtsstreitigkeiten betroffen:

Haftungsverbund

2002 haben Erste Bank und ein Großteil der österreichischen Sparkassen auf der Grundlage mehrerer Vereinbarungen den Haftungsverbund gegründet. Zweck des Haftungsverbundes ist die Schaffung eines Frühwarnsystems, die erweiterte Einlagensicherung und die Stärkung der Zusammenarbeit innerhalb der Sparkassengruppe.

Die österreichische Bundeswettbewerbsbehörde und ein Mitbewerber haben daraufhin in einem Kartellverfahren beim Kartellgericht beantragt, den Haftungsverbund wegen Verletzung der Bestimmungen des Artikels 81 des EG-Vertrages zu untersagen.

Im März 2007 hat der Oberste Gerichtshof (OGH) als Rechtsmittelinstanz in diesem Untersagungsverfahren rechtskräftig bestätigt, dass der Haftungsverbund in seinen wesentlichen Bestimmungen den Vorschriften des Art 81 EGV entspricht.

Der OGH beurteilte aber einzelne Bestimmungen als dem Grunde nach wettbewerbsbeschränkend. Der OGH hat in seinen Untersuchungsergebnissen keine expliziten Schlussfolgerungen und Konsequenzen angeführt, die von der Erste Bank und den anderen Parteien umzusetzen wären. Diese werden erst in dem jetzt wieder in erster Instanz fortgesetzten Verfahren festzustellen sein.

Diese Entscheidung des OGH wirkt sich auf die Zulässigkeit der Konsolidierung der Eigenmittel der Mitglieder des Haftungsverbundes nicht aus. Im Dezember 2004 hat die Erste Bank gemeinsam mit einigen Mitgliedern des Haftungsverbundes beim Kartellgericht einen Antrag auf Feststellung eingebracht, dass die Antragsteller aus kartellrechtlicher Sicht einen Zusammenschluss bilden. Im November 2005 wurde dieser Antrag dahingehend ergänzt, dass er auch eine Zusatzvereinbarung umfasst, die der Erste Bank unter anderem weitreichendere Einflussrechte auf die Geschäftsführung einräumt.

Gleichzeitig mit seiner Entscheidung im oben dargestellten Untersagungsverfahren hat der OGH im März 2007 in diesem Zusammenschlussverfahren 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. Diese Entscheidung ist rechtskräftig.

Die Erste Bank hat mit allen österreichischen Sparkassen außer zwei analoge Zusatzvereinbarungen zum Haftungsverbund abgeschlossen. Über entsprechende Anträge wurden diese Vereinbarungen in der Folge formell von den Kartellbehörden als Zusammenschlüsse im Oktober 2007 und Jänner 2008 genehmigt. Lediglich ein Antragsverfahren – es betrifft den Beitritt der an Umsatzerlösen stärksten Sparkasse – ist wegen der hier auch erforderlichen Involvierung der europäischen Wettbewerbsbehörde noch nicht abgeschlossen.

Die Genehmigungen dieser Zusammenschlüsse haben 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.

Staatliche Beihilfen Erste Bank Ungarn

Im Rahmen ihrer Prüfung staatlicher Beihilfen der Beitrittsländer hat die Europäische Kommission 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-Vertrages 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.

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 aufgrund eines Verschuldens von Deloitte Ungarn massive Verluste 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 vor es fahrlässig unterlassen zu haben bestimmte Transaktionen, die Verluste der Postabank verschleierte haben, sowie sonstige Unstimmigkeiten in Bezug auf Vorsorgen und bestimmte andere Angelegenheiten

aufzudecken. Die Republik Ungarn wirft Deloitte Ungarn insbesondere vor, dass ein Aufdecken dieser Probleme im Rahmen der Prüfungstätigkeit die Aktionäre der Postabank zu entsprechenden Verlust hindernden Maßnahmen veranlasst hätte.

Nachdem das ungarische Gericht erster Instanz festgestellt hat, dass die Republik Ungarn und Deloitte Ungarn jeweils zu 50% ein Verschulden an den Fehlern in den Bilanzen der Postabank trifft, hat das Berufungsgericht Anfang 2007 diese Entscheidung aufgehoben und den Fall an die erste Instanz zurückverwiesen. Dabei hat das Berufungsgericht mit bindender Wirkung festgestellt, dass ein Teil der von der Republik Ungarn behaupteten Verluste jedenfalls nicht als Schaden zu werten ist. Der von der Republik Ungarn beanspruchte Betrag beläuft sich auf HUF 130 Mrd.

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.

45) Restlaufzeitengliederung per 31. Dezember 2007

2007 in EUR Mio	Täglich fällig	Bis 3 Monate	3 Monate bis 1 Jahr	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Forderungen an Kreditinstitute	2.568	7.695	2.424	1.859	391
Forderungen an Kunden	8.765	12.187	13.151	29.612	50.241
Handelsaktiva	824	826	772	1.887	2.328
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	103	76	247	2.546	1.562
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	881	1.191	1.081	4.087	8.960
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity	37	1.197	2.476	8.725	4.408
Gesamt	13.178	23.172	20.151	48.716	67.890
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.078	26.776	1.770	2.311	2.230
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	36.299	25.853	16.738	11.359	9.867
Verbriefte Verbindlichkeiten	78	9.201	2.710	9.608	9.481
Handelspassiva	485	137	50	244	840
Nachrangige Verbindlichkeiten	4	19	39	678	4.849
Gesamt	38.944	61.986	21.307	24.200	27.267

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
Verbriefte Verbindlichkeiten	6	2.808	3.128	7.629	8.243
Handelspassiva	331	94	34	167	574
Nachrangige Verbindlichkeiten	0	122	24	631	4.433
Gesamt	35.959	52.537	17.821	22.612	27.832

46) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Mit Wirkung 12. Jänner 2008 traten folgende Sparkassen dem Haftungsverbund der österreichischen Sparkassen bei: Sparkasse Mittersill Bank AG, Sparkasse der Stadt Kitzbühel, Sparkasse Reutte AG und Sparkasse Schwaz AG. Mit diesem Stichtag werden alle vier Sparkassen in den Konzernabschluss der Erste Bank einbezogen.

Im Zuge der Implementierung einer neuen Gruppenstruktur wurde bereits 2007 die organisatorische Trennung der Holding und des

Österreich-Geschäfts umgesetzt. Diese „faktische“ Trennung hat jedoch keine rechtliche Außenwirkung. Die rechtliche Spaltung mit entsprechender Eintragung im Firmenbuch ist für das dritte Quartal 2008 geplant und wird Auswirkungen im Außenverhältnis haben.

Im Jänner 2008 hat die Erste Bank mit den Vorbereitungen für den Verkauf der Anglo-Romanian Bank, einer 100%igen Tochtergesellschaft der BCR begonnen.

47) 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 Josef Kassler, bis 31. Mai 2007

Brian Deveraux O'Neill, seit 31. Mai 2007

Dipl.-Ing. Dkfm. Lars-Olof Ödlund, bis 31. Mai 2007

Mag. Dr. Wilhelm Rasinger

Dipl.-Ing. Mag. Friedrich Rödler

Mag. Dr. Hubert Singer

John James Stack, seit 31. Mai 2007

Dr. Gabriele Zuna-Kratky

Generaldirektor i.R.

Rektor der Universität Wien

Professor für Wirtschaftswissenschaften an der Universität Wien

Rechtsanwältin

Unternehmerin

Unternehmerin

Generaldirektor der Teich AG

Generaldirektor i.R.

Unternehmer i.R.

Berater

Betriebswirt

Wirtschaftsprüfer und Steuerberater

Generaldirektor der Dornbirner Sparkasse AG

Unternehmer i.R.

Direktorin des Technischen Museums Wien

VOM BETRIEBSRAT ENTSANDT

Günter Benischek

Erika Hegmala

Ilse Fetik

Dkfm. Joachim Härtel, bis 1. Mai 2007

Mag. Christian Havelka

Mag. Anton Janku, bis 26. November 2007

Friedrich Lackner, seit 1. Mai 2007

Karin Zeisel, von 26. November 2007 bis 17. Jänner 2008

David Krieger, seit 17. Jänner 2008

Vorsitzender des Zentralbetriebsrats

Vorsitzende-Stellvertreterin des Zentralbetriebsrats

Mitglied des Zentralbetriebsrats

VERTRETER DER AUFSICHTSBEHÖRDE

Mag. Robert Spacek

Mag. Dietmar Griebler

Dr. Marcus Heinz

MR Mag. Eduard Moser

Mag. Irene Kienzl

MR Dkfm. Dr. Anton Rainer

Obersenatsrat, Staatskommissär

Senatsrat, Staatskommissär-Stellvertreter

Regierungskommissär für den Deckungsstock

Regierungskommissär-Stellvertreter für den Deckungsstock

Treuhänder gemäß Hypothekenbankgesetz

Treuhänder-Stellvertreter gemäß Hypothekenbankgesetz

VORSTAND

Mag. Andreas Treichl

Dr. Elisabeth Bleyleben-Koren

Vorsitzender des Vorstands

Vorsitzende-Stellvertreterin

Peter Bosek, seit 1. Juli 2007

Mag. Dr. Franz Hochstrasser

Herbert Juranek, seit 1. Juli 2007

Johannes Kinsky, seit 1. Juli 2007

Peter Kisbenedek, seit 1. Juli 2007

Mag. Bernhard Spalt

Thomas Uher, seit 1. Juli 2007

Vorstandsmitglied

Vorstandsmitglied

Vorstandsmitglied

Vorstandsmitglied

Vorstandsmitglied

Vorstandsmitglied

Vorstandsmitglied

Erwin Erasim, bis 30. Juni 2007

Mag. Reinhard Ortner, bis 30. Juni 2007

Vorstandsmitglied

Vorstandsmitglied

48) Darstellung des Anteilsbesitzes des Erste Bank-Konzerns per 31. Dezember 2007

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%	457,1	55,9		31.12.2007	V
Banca Comercială Română S.A., Bukarest (Konzern)	69,2%	1.349,2	279,1		31.12.2007	V
Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft, Wien	95,0%	151,3	26,3		31.12.2007	V
Česká spořitelna a.s., Prag (Konzern)	98,0%	2.148,5	446,6		31.12.2007	V
Dritte Wiener Vereins-Sparcasse AG, Wien	100,0%	5,5	0,0		31.12.2007	V
Erste & Steiermärkische banka d.d., Rijeka	55,0%	538,9	82,2		31.12.2007	V
Erste Bank (Malta) Limited, Sliema	100,0%	140,6	13,3		31.12.2007	V
ERSTE BANK AD NOVI SAD, Novi Sad	74,0%	123,4	0,2		31.12.2007	V
Erste Bank Hungary Nyrt., Budapest (Konzern)	99,9%	515,9	98,6		31.12.2007	V
ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien	84,3%	12,9	32,2		31.12.2007	V
Intermarket Bank AG, Wien (Konzern)	21,3%	29,2	4,4		31.12.2006	E
Kapital-Beteiligungs Aktiengesellschaft, Wien	15,0%	8,8	0,3		30.09.2007	A
Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft, Klagenfurt (Konzern)	25,0%	331,8	20,6		31.12.2007	V
NÖ Beteiligungsfinanzierungen GmbH, Wien	30,0%	3,0	0,1		30.09.2007	E
NÖ Bürgschaften GmbH, Wien	25,0%	6,7	-1,4		31.12.2006	E
Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Wien (Konzern)	12,9%	399,5	46,7		31.12.2006	A
Österreichische Hotel- und Tourismusbank Gesellschaft m.b.H., Wien	18,8%	25,4	1,0		31.12.2007	A
Open Joint-Stock Company "Erste Bank", Kiew	100,0%	88,1	-3,4		31.12.2007	V
PayLife Bank GmbH (vorm. Europay Austria Zahlungsverkehrssysteme GmbH), Wien	3,1%	67,9	32,6		31.12.2006	E
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s., Bratislava (Konzern)	35,0%	233,7	24,3		31.12.2007	E
s Wohnbaubank AG, Wien (Konzern)	90,4%	34,0	3,6		31.12.2007	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⁾
Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft, Salzburg	98,7%	178,8	18,2		31.12.2007	V
Slovenská sporiteľňa a.s., Bratislava (Konzern)	100,0%	657,1	123,2		31.12.2007	V
„Spar-Finanz“-Investitions- und Vermittlungs-Aktiengesellschaft, Wien	50,0%	3,7	0,1		31.12.2006	E
Sparkasse Hainburg-Bruck-Neusiedl Aktiengesellschaft, Hainburg	75,0%	34,7	6,5	X	31.12.2007	V
Sparkasse Kremstal-Pyhrn Aktiengesellschaft, Kirchdorf	24,1%	45,4	3,0		31.12.2007	V
Sparkasse Mühlviertel-West Bank Aktiengesellschaft, Rohrbach	40,0%	54,9	2,6		31.12.2007	V
Sparkasse Voitsberg-Köflach Bankaktiengesellschaft, Voitsberg	6,4%	21,0	2,6		31.12.2007	V
Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft, Graz (Konzern)	25,0%	798,1	106,4		31.12.2007	V
Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck, Innsbruck (Konzern)	75,0%	156,0	9,9		31.12.2007	V
Finanzinstitute						
EBV-Leasing Gesellschaft m.b.H. & Co. KG., Wien	100,0%	14,3	0,8		31.12.2007	V
Diners Club Adriatic d.d., Zagreb	59,0%	37,8	9,6		31.12.2007	V
Erste Corporate Finance GmbH, Wien	100,0%	1,3	0,4		31.12.2007	V
Erste Securities Polska S.A., Warschau (Konzern)	100,0%	11,2	2,4		31.12.2007	V
Erste Securities Zagreb d.o.o., Zagreb	97,7%	4,4	1,9		31.12.2007	V
IMMORENT Aktiengesellschaft, Wien (Konzern)	100,0%	466,6	66,7		31.12.2007	V
Neue Eisenstädter gemeinnützige Bau-, Wohn- und Siedlungsgesellschaft m.b.H., Eisenstadt	50,0%	7,1	0,7		31.12.2006	A
Österreichisches Volkswohnungswerk, Gemeinnützige Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Wien	100,0%	40,7	3,7		31.12.2006	A
s Autoleasing GmbH, Wien	100,0%	0,2	0,2		31.12.2007	V
Synergy Capital a.d., Belgrad	75,0%	2,1	0,7		31.12.2007	V
„Wohnungseigentümer“ Gemeinnützige Wohnbaugesellschaft m.b.H., Mödling	26,0%	30,0	5,5		31.12.2006	A
Sonstige						
ARWAG Holding-Aktiengesellschaft, Wien (Konzern)	19,2%	63,0	7,1		31.12.2006	A
Budapesti Értéktőzsde Zrt, Budapest	12,2%	30,9	9,1		31.12.2006	A
Capexit Private Equity Invest AG, Wien (Konzern)	93,9%	13,4	2,7		31.12.2007	V
CSSC Customer Sales Service Center GmbH, Wien	46,9%	0,0	0,0		31.12.2007	V
Dezentrale IT-Infrastruktur Services GmbH, Wien	74,4%	0,4	0,5		31.12.2007	V
Donau Allgemeine Versicherungs-Aktiengesellschaft, Wien	8,8%	96,9	21,6		31.12.2006	A
EB-Beteiligungsservice GmbH, Wien	99,8%	0,0	0,0		31.12.2007	V
EB-Malta-Beteiligungen Gesellschaft m.b.H., Wien	100,0%	139,5	12,2		31.12.2007	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⁾
EB-Restaurantsbetriebe Ges.m.b.H., Wien	100,0%	0,1	0,0		31.12.2007	V
ecetra Internet Services AG, Wien (Konzern)	100,0%	20,0	2,4		31.12.2007	V
ECO Unternehmensbeteiligungs-GmbH, Wien	100,0%	18,7	2,0		31.12.2007	V
Erste Reinsurance S.A., Luxemburg	100,0%	12,8	0,0		31.12.2007	V
Informations-Technologie Austria GmbH, Wien	25,9%	22,5	0,2		31.12.2007	E
OM Objektmanagement GmbH, Wien (Konzern)	100,0%	81,4	3,5		31.12.2007	V
Procurement Services GmbH, Wien	99,8%	-7,9	-9,0		31.12.2007	V
s Haftungs- und Kundenabsicherungs GmbH, Wien	62,6%	0,2	0,0		31.12.2007	V
s Immobilienfinanzierungsberatung GmbH, Wien	72,6%	-4,7	0,2		31.12.2007	V
s REAL Immobilienvermittlung GmbH, Wien (Konzern)	96,1%	2,6	1,2		31.12.2007	V
S Tourismus Services GmbH, Wien	100,0%	15,2	10,0		31.12.2007	V
s IT Solutions AT Spardat GmbH, Wien	73,4%	2,6	0,9		31.12.2007	V
s IT Solutions SK, spol. s.r.o., Bratislava	99,5%	1,2	0,8		31.12.2007	V
Sparkassen Immobilien Aktiengesellschaft, Wien (Konzern)	15,7%	558,1	15,7		31.12.2006	E
Sparkassen Versicherung Aktiengesellschaft, Wien (Konzern)	67,3%	18,0	15,3		31.12.2007	V
Sparkassen Zahlungsverkehrabwicklungs GmbH, Linz	40,0%	0,3	0,0		31.12.2007	V
„Sparkassen-Haftungs Aktiengesellschaft“, Wien	38,3%	0,2	0,0		31.12.2007	V
S-Tourismusfonds Management Aktiengesellschaft, Wien	99,9%	48,4	1,8		31.12.2007	V
UBG-Unternehmensbeteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien	100,0%	0,6	0,0		31.12.2007	A
VBV - Betriebliche Altersvorsorge AG, Wien	27,4%	32,9	0,9		31.12.2006	E
VERMREAL Liegenschaftserwerbs- und -betriebs GmbH, Wien	25,6%	7,1	-0,3		31.12.2007	E
VMG-Erste Bank Versicherungsmakler GmbH, Wien	100,0%	1,0	0,8		31.12.2007	V
WED Holding Gesellschaft mbH., Wien	19,2%	11,5	0,0		31.12.2006	A
Wiener Börse AG, Wien	10,1%	64,6	25,2		31.12.2006	A

1) Ergebnisabführungsvertrag mit der Erste Bank AG.

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

Wien, 12. März 2008

Der Vorstand

Mag. Andreas Treichl e. h.
Generaldirektor

Dr. Elisabeth Bleyleben-Koren e. h.
Generaldirektor-Stv.

Dr. Peter Bosek e. h.
Vorstandsdirektor

Mag. Dr. Franz Hochstrasser e. h.
Vorstandsdirektor

Herbert Juranek e. h.
Vorstandsdirektor

Johannes Kinsky e. h.
Vorstandsdirektor

Peter Kisbenedek e. h.
Vorstandsdirektor

Mag. Bernhard Spalt e. h.
Vorstandsdirektor

Dr. Thomas Uher e. h.
Vorstandsdirektor

BESTÄTIGUNGSVERMERK (BERICHT DER UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFER)*¹⁾

BERICHT ZUM KONZERNABSCHLUSS

Wir haben den beigefügten Konzernabschluss der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien, für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2007 bis 31. Dezember 2007 geprüft. Dieser Konzernabschluss umfasst die Konzernbilanz zum 31. Dezember 2007, die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, die Konzern-Geldflussrechnung und die Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung für das am 31. Dezember 2007 endende Geschäftsjahr sowie eine Zusammenfassung der wesentlichen angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und sonstige erläuternde Angaben.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Konzernabschluss

Die gesetzlichen Vertreter der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG 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 (IFRSs), 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.

Verantwortung der Abschlussprüfer

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 International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) der International Federation of Accountants (IFAC) herausgegebenen International Standards on Auditing (ISAs) 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 Beträge und sonstigen Angaben im Konzernabschluss. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen der Abschlussprüfer, unter Berücksichtigung ihrer Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es aufgrund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler. Bei der Vornahme dieser Risikoeinschätzungen berücksichtigen die 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 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.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2007 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Konzerns für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2007 bis 31. Dezember 2007 in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs), wie sie in der EU anzuwenden sind.

BERICHT ZUM KONZERNLAGEBERICHT

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 12. März 2008

**Sparkassen-Prüfungsverband
Prüfungsstelle
(Bankprüfer)**

Mag. Friedrich Hief e.h. Mag. Erich Kandler e.h.
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

**Ernst & Young
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.**

Mag. Helmut Maukner e.h. Dr. Elisabeth Glaser e.h.
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

*) Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Konzernabschlusses in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (z.B. verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

ERKLÄRUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER

Die unterzeichnenden Vorstandsmitglieder bestätigen § 82 Abs. 4 Z 3 BörseG als gesetzliche Vertreter der Erste Bank,

a) dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte Konzernjahresabschluss ihres Wissens ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten und der Gesamtheit der in die Konsolidierung einbezogenen Unternehmen vermittelt;

b) dass der Konzernlagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage der Gesamtheit der in die Konsolidierung einbezogenen Unternehmen so darstellt, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage entsteht, und dass er die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten, denen sie ausgesetzt sind, beschreibt.

Wien, am 12. März 2008

Andreas Treichl e. h.
Vorsitzender des Vorstandes

Elisabeth Bleyleben-Koren e. h.
Stellvertretende Vorsitzende des Vorstandes

Peter Bosek e. h.
Mitglied des Vorstandes

Franz Hochstrasser e. h.
Mitglied des Vorstandes

Herbert Juranek e. h.
Mitglied des Vorstandes

Johannes Kinsky e. h.
Mitglied des Vorstandes

Peter Kisbenedek e. h.
Mitglied des Vorstandes

Bernhard Spalt e. h.
Mitglied des Vorstandes

Thomas Uher e. h.
Mitglied des Vorstandes

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 Erweiterungsrounden 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 Gesamaktionärsrendite seit IPO

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

Eigenmittelquote

Anrechenbare Eigenmittel abzüglich Eigenmittelerfordernis für das Positionsrisiko in Schuldtiteln und Substanzwerten, Fremdwährungs- und Warenpositionsrisiko sowie das Eigenmittelerfordernis für das operationelle Risiko, 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.

Gesamaktionärsrendite

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 Aktienchlusskurs 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 Ausfallkriterien 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

Impressum

Medieninhaber:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG,
Graben 21, A-1010 Wien

Redaktion:

Thomas Sommerauer, Erste Bank

Produktion:

Erste Bank mit Hilfe von FIRE.sys (Konrad GmbH)

Fotografie:

Peter Rigaud c/o Shotview Photographers (Seite: 4, 5)
Elisabeth Kessler (Seite: 6)

Druck:

Holzhausen Druck & Medien GmbH,
Holzhausenplatz 1, A-1140 Wien