

Erste Bank-Gruppe – Halbjahresergebnis 2008

Starkes Ertragswachstum auch im zweiten Quartal

Andreas Treichl

Elisabeth Bleyleben-Koren

Bernhard Spalt

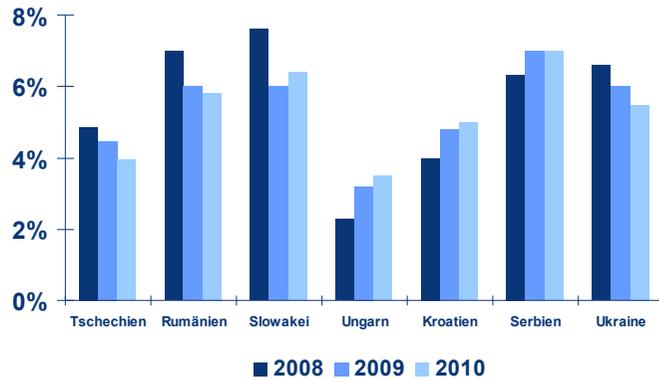
Halbjahresergebnis 2008

Highlights

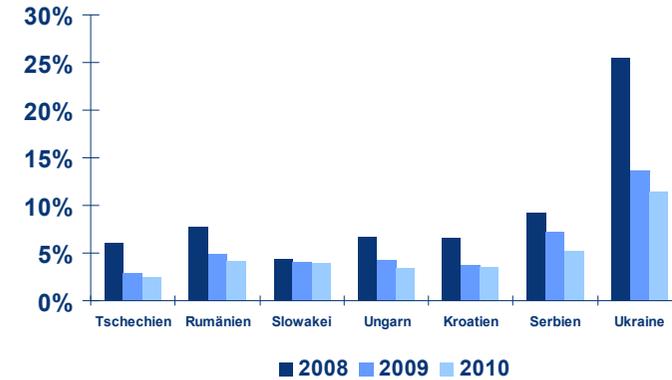
- **Unverändert starkes Wachstum beim Betriebsergebnis: + 25,3%**
 - Anteil der CEE-Töchter: 51,5%
 - **Wachstum der rumänischen Wirtschaft unterstützt Performance der BCR**
 - Ziele der BCR und der Erste Bank für die Jahre 2008 und 2009 bestätigt
 - **Durchbruch beim Haftungsverbund**
 - **Endspurt für neue Gruppenstruktur**
 - **Stabiles ABS/CDO-Portfolio**
 - Trotz Marktturbulenzen im Juni nur EUR 10,7 Mio G&V-Belastung in Q2
 - Weiterhin kein Impairment für 2008 erwartet
 - **Kapitalbasis und Liquidität gestärkt**
 - Tier 1-Ratio fast unverändert bei 6,9% - Im Gesamtjahr wird dieser Wert bei über 8% liegen
 - Starkes Einlagenwachstum senkt Refinanzierungsbedarf für Gesamtjahr auf maximal EUR 5 Mrd
 - Refinanzierungskosten für 2008 verbessern sich von 40 auf unter 35 Basispunkte
-

Volkswirtschaften in CEE entwickeln sich trotz internationaler Turbulenzen sehr robust

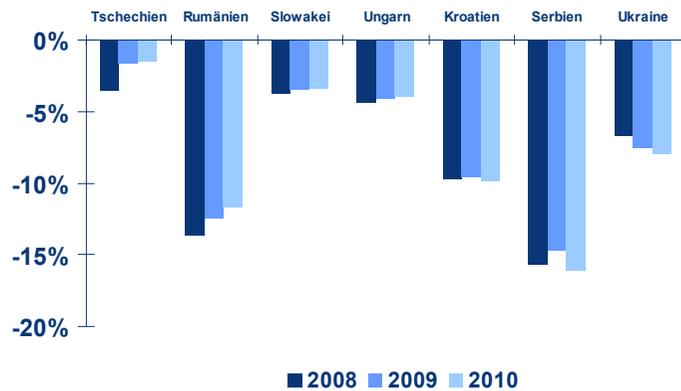
Reales BIP-Wachstum in CEE



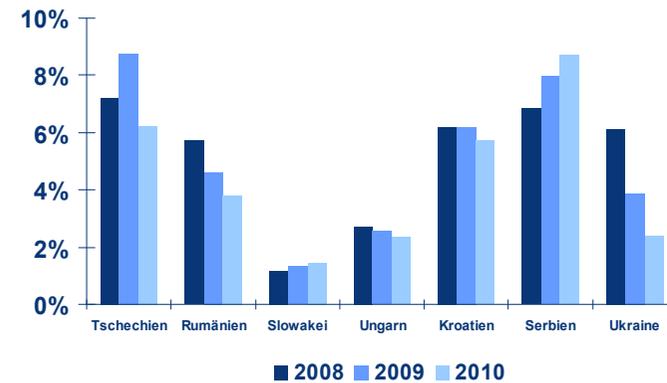
Inflation in CEE



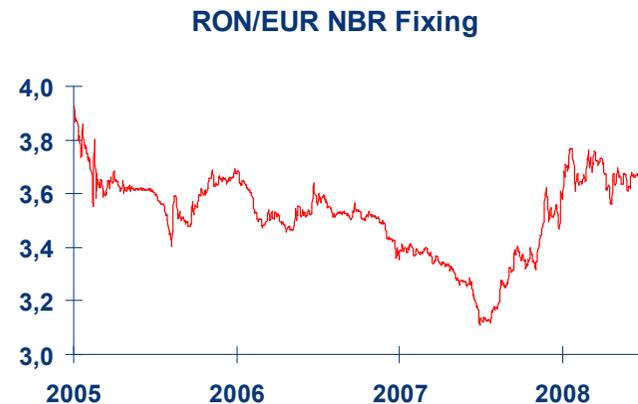
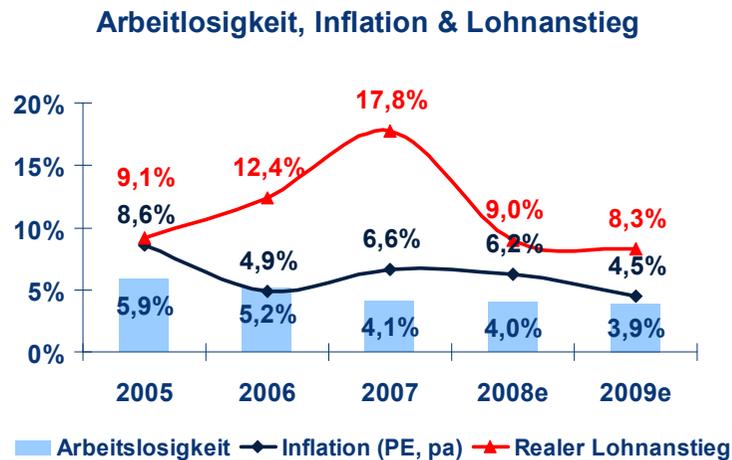
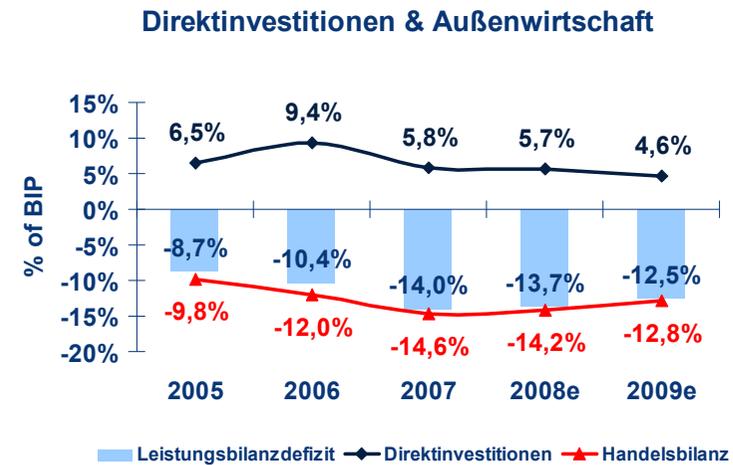
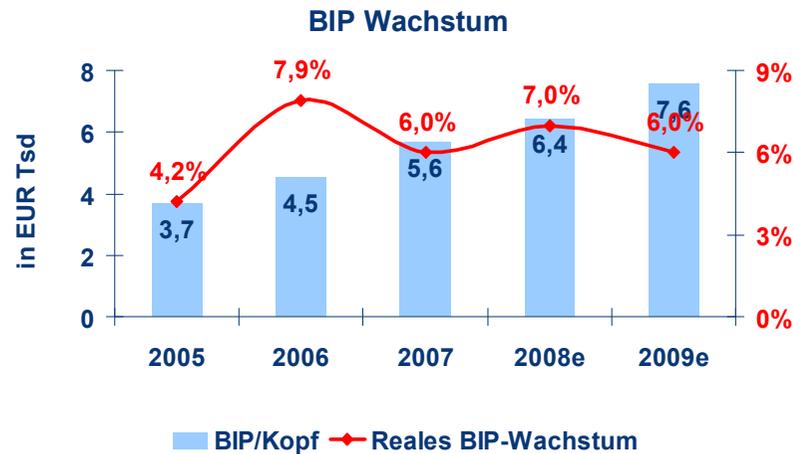
Leistungsbilanzsaldo in CEE



Ausländische Direktinvestitionen in CEE (% des BIP)



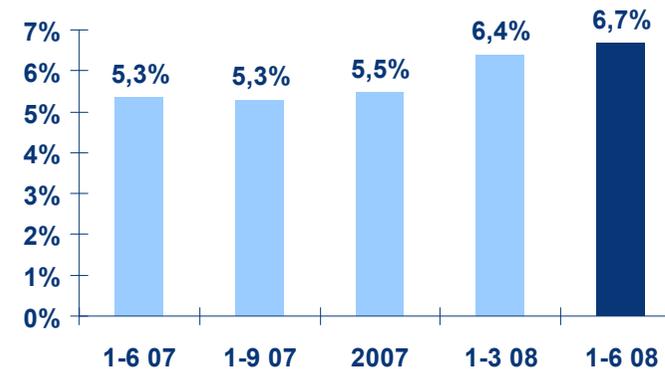
Positive Entwicklung der rumänischen Wirtschaft



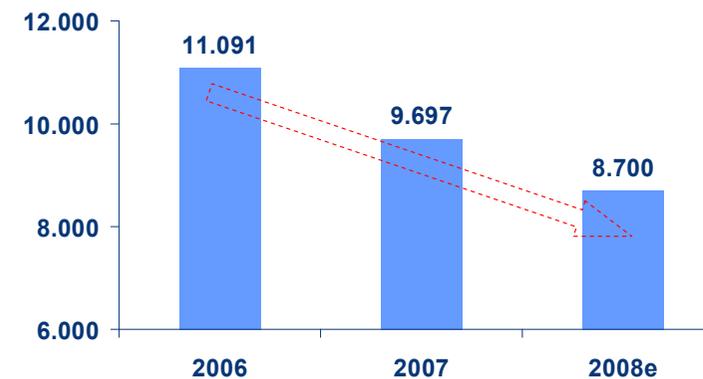
BCR entwickelt sich planmäßig

- **Überschuss steigt um 63,5% (lokal)**
 - Unterstützt durch starkes Wachstum des Zins- und Provisionsertrages
 - Kostenanstieg (8,9%) wegen Filialexpansion und höherer Inflationsrate
- **Anpassung der Mitarbeiteranzahl**
 - Geldtransport bleibt inhouse – Erwarteter Mitarbeiterstand zum Jahresende 8,700
- **Nettozinsspanne geht weiter auf**
- **Integrationskosten**
 - EUR 8,7 Mio Integrationskosten in Q2 08 (H1 07: EUR 11,4 Mio); für Gesamtjahr weiterhin max EUR 40 Mio geplant
- **RoE unverändert bei 30,4%**
- **Kosten/ertragsrelation sinkt auf 41,6%**

Nettozinsspanne

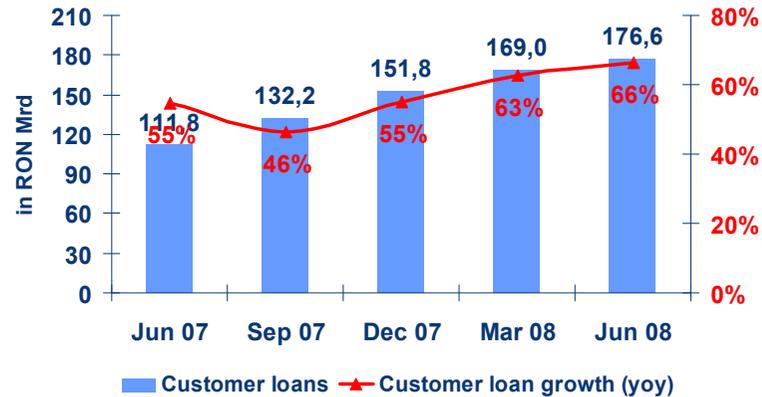


BCR Personalstand (unkonsolidiert)

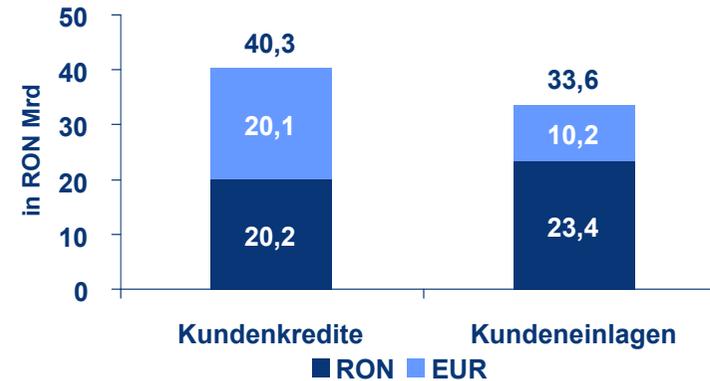


BCR: Gesundes Kreditwachstum

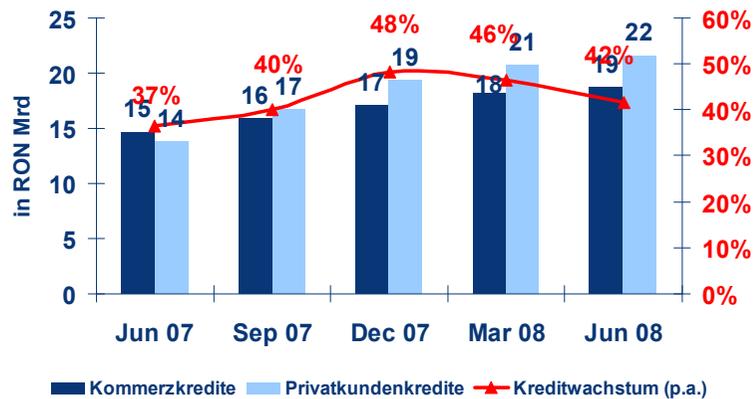
Markt-Kreditwachstum *



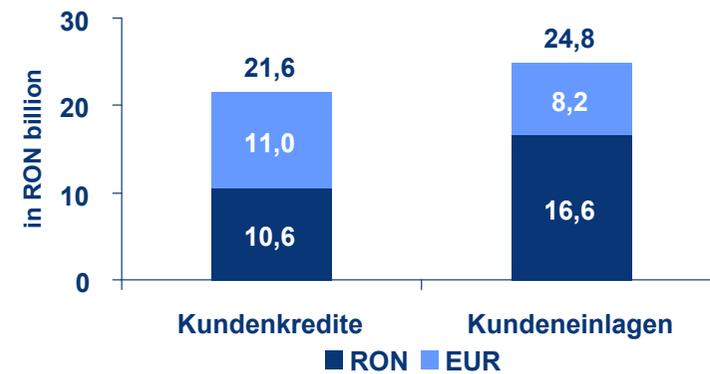
Kredite und Einlagen nach Wahrung



Entwicklung des Kreditbuchs der BCR

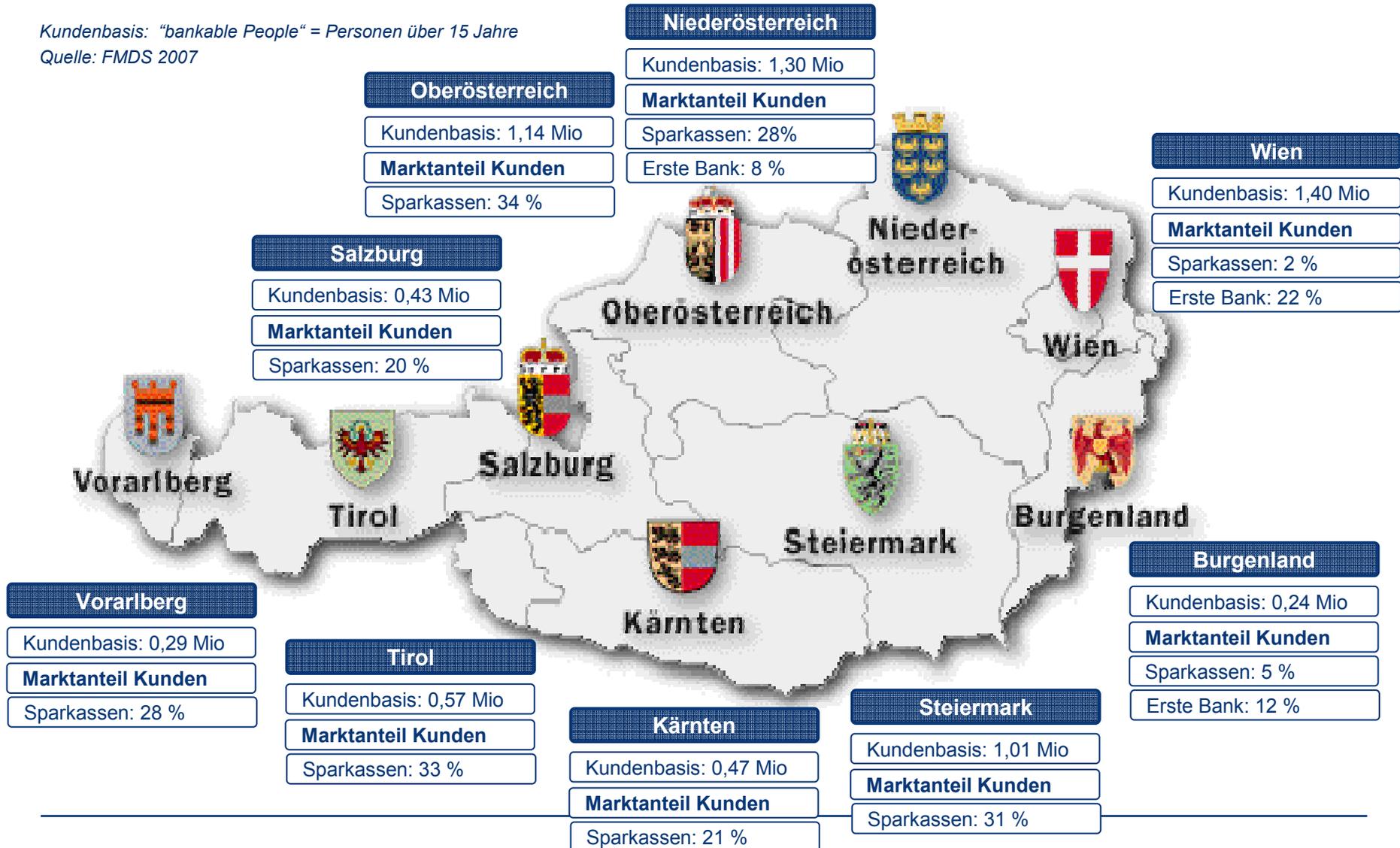


Privatkundenkredite- und einlagen nach Wahrung

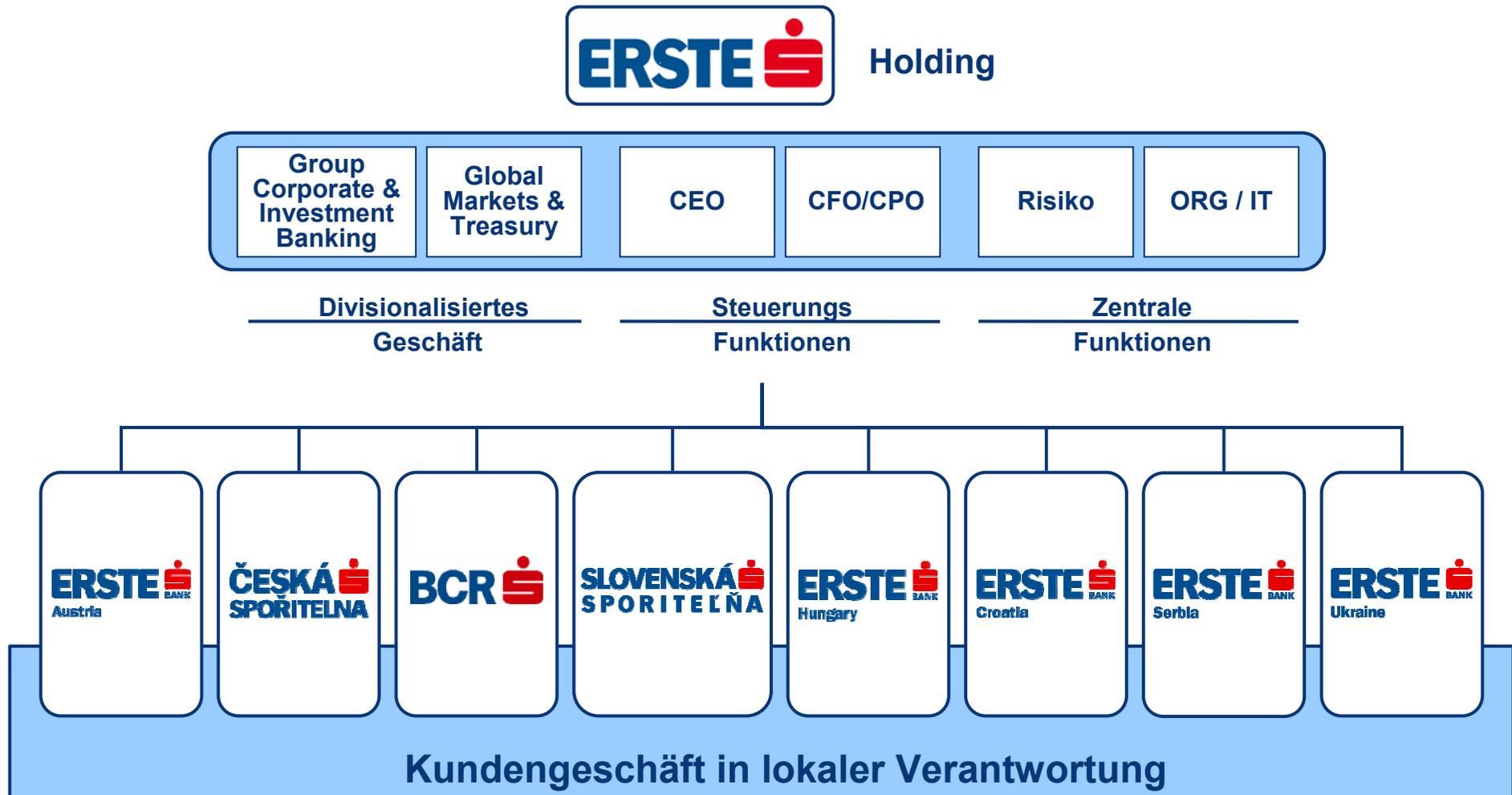


Vom Haftungsverbund zum Vertriebsverbund

Kundenbasis: "bankable People" = Personen über 15 Jahre
Quelle: FMDS 2007

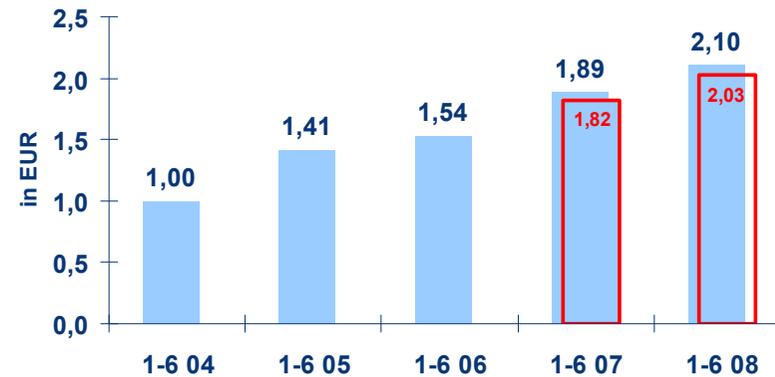


Die Holding - Steuerung der Gruppe

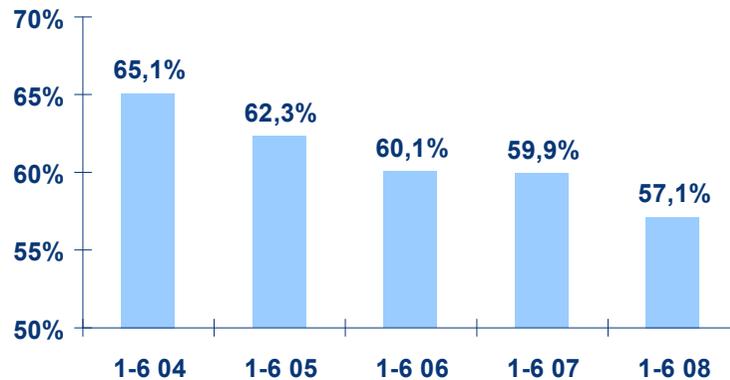


Halbjahresergebnis 2008

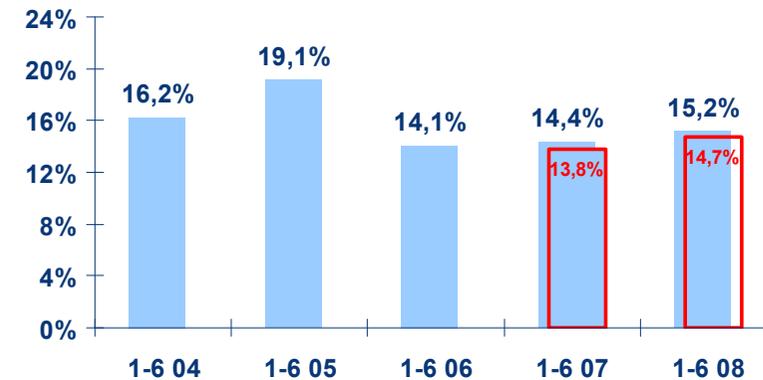
Cash-Gewinn je Aktie *



Kosten-Ertrags-Relation



Cash-Eigenkapitalverzinsung *



*) Die roten Säulen bezeichnen jeweils EPS und ROE (Gewinn je Aktie und Eigenkapitalverzinsung). Der Rückgang beim ausgewiesenen und Cash RoE beinhaltet bereits die Kapitalerhöhung im Jänner 2006. Die Berechnung des Gewinns je Aktie basiert auf der durchschnittlichen Anzahl an Aktien für den fraglichen Zeitraum (ohne eigene Aktien und Aktien im Besitz von Sparkassen mit EB-Beteiligungen).

Gewinn- und Verlustrechnung

in EUR Mio	1-6 08	1-6 07	Vdg.
Zinsüberschuss	2.306,0	1.857,5	24,1%
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	(384,1)	(239,3)	60,5%
Provisionsüberschuss	1.002,2	884,9	13,3%
Handelsergebnis	184,4	219,6	(16,0%)
Verwaltungsaufwand	(2.001,6)	(1.791,8)	11,7%
Ergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	12,6	29,5	(57,3%)
Sonstiger betrieblicher Erfolg	(84,8)	(89,4)	5,1%
Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten – FV	(79,9)	4,0	na
Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten – AfS	(6,5)	27,4	na
Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten – HtM	0,1	0,5	(80,0%)
Periodenüberschuss vor Steuern	948,4	902,9	5,0%
Steuern vom Einkommen	(189,7)	(194,1)	(2,3%)
Minderheitenanteile	(122,1)	(142,8)	(14,5%)
Konzernperiodenüberschuss	636,6	566,0	12,5%
Betriebserträge	3.505,2	2.991,5	17,2%
Betriebsausgaben	(2.001,6)	(1.791,8)	11,7%
Betriebsergebnis	1.503,6	1.199,7	25,3%

Betriebsergebnis im Segmentvergleich

Segment Österreich

- Haftungsverbund steigt leicht – schwaches Zinsergebnis in Q2 2008
- R&M wegen eigener Sparkassen leicht schwächer; eigene Filialen zeigen im Quartalsvergleich starkes Wachstum; KMU erreicht neues Rekordergebnis
- Divisionalisiertes Geschäft (GCIB) trägt wesentlich zum Segment “Großkunden” bei
- Treasuryergebnis im Quartalsvergleich +70%

Segment CEE

- Durchwegs erfreuliches Ertragswachstum in CEE
- ČS: anhaltend starkes Ertragswachstum auf hohem Niveau: + 39% (bereinigt um 10%ige Aufwertung)
- BCR: starkes Wachstum trotz schwächerem Ron (-10%)
- SLSP: IT-Projekte belasten Kostenentwicklung, trotzdem starkes Wachstum
- EBH: Höherer Erträge steigern Betriebsergebnis
- EB Serbien und EB Ukraine liegen in Plan

Betriebsergebnis pro Segment*

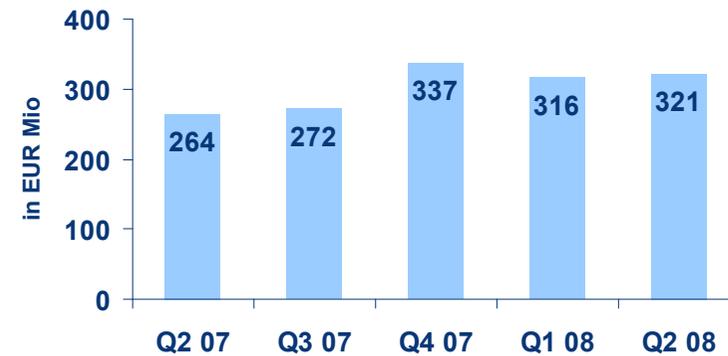
in EUR Mio	1-6 08	1-6 07	Vdg.
Österreich	533,4	536,9	(0,7%)
Haftungsverbund	202,8	200,6	1,1%
Retail & Wohnbau	154,4	156,2	(1,2%)
<i>Eigene Filialen</i>	65,6	56,5	16,1%
<i>KMU</i>	22,2	17,9	24,1%
<i>Eigene Sparkassen</i>	31,7	34,6	(8,4%)
<i>Wohnbau</i>	22,1	21,3	4,1%
Großkunden	100,0	78,0	28,2%
Treasury & Investment Banking	76,2	102,1	(25,4%)
Zentral- und Osteuropa	1.009,1	665,9	51,5%
Tschechien	411,1	264,6	55,4%
Rumänien	315,9	191,3	65,1%
Slowakei	110,7	89,4	23,9%
Ungarn	100,7	77,1	30,6%
Kroatien	75,5	51,8	45,7%
Serbien	2,9	(3,6)	na
Ukraine	(7,6)	(4,7)	(62,6%)
Internationales Geschäft	87,6	72,3	21,2%
Corporate Center	(126,6)	(75,4)	(68,0%)
Gesamte EB Gruppe	1.503,5	1.199,8	25,3%

*) Änderung des Konsolidierungskreises: Diners Club Croatia (DCA) – seit 2. April 2007
EB Ukraine – seit 1. Februar 2007

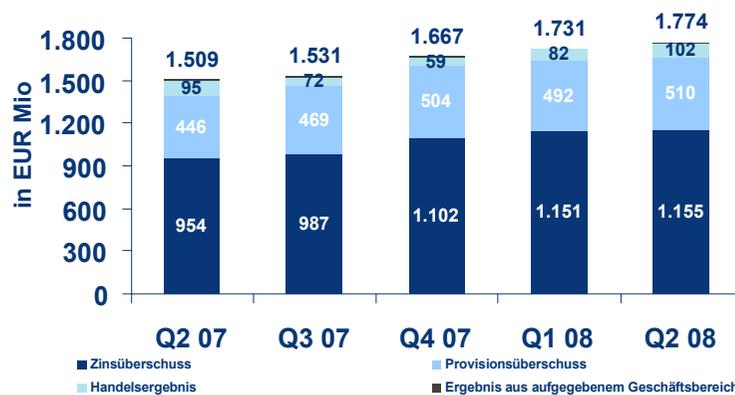
Halbjahresergebnis 2008 – Vergleich der Quartalsergebnisse

- **Betriebseinnahmen im Quartalsvergleich +2,5%**
 - Stabiler Nettozinsertrag (+0,3%). Stabile Margen, Kredite und Einlagen zeigen starkes Wachstum
 - Provisionsüberschuss steigt in schwierigem Marktumfeld um 3,7% - getragen von starker CEE-Performance
 - Handelsergebnis steigt ggü Q1 um 24%
- **Betriebsausgaben im Quartalsvergleich +7,5%**
 - Höhere Personalkosten – in erster Linie durch neue Gruppenstruktur und divisionalisierte Geschäftsfelder
 - Verwaltungsaufwand steigt durch IT-Ausgaben in Slowakei und Ukraine sowie durch Filialausweitung in Rumänien und Ukraine.

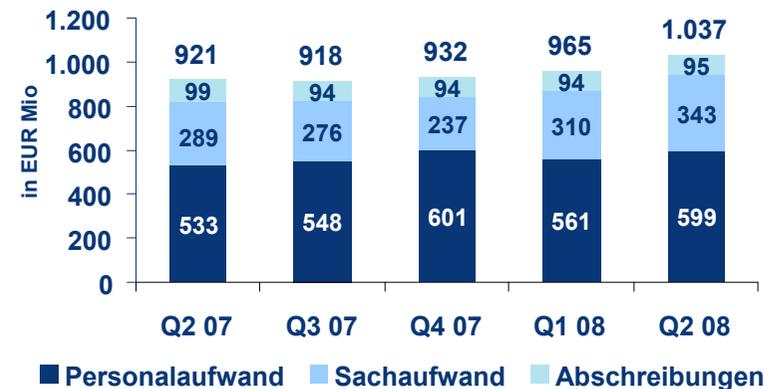
Konzernüberschuss pro Quartal



Betriebserträge pro Quartal



Verwaltungsaufwand pro Quartal



Bilanzentwicklung - Aktiva

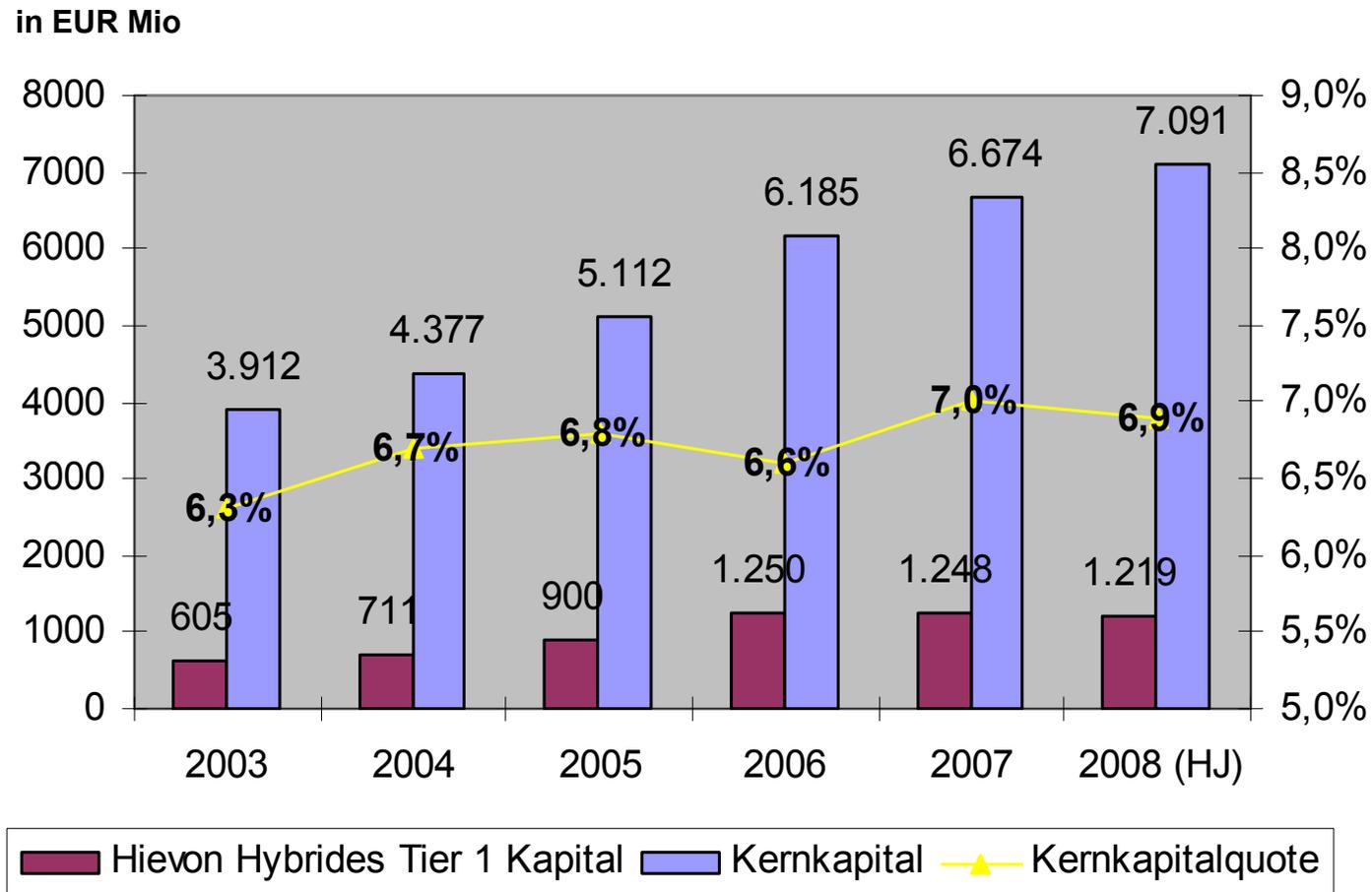
in EUR Mio	Jun 08	Dez 07	Vdg.
Barreserve	6.854	7.615	(10,0%)
Forderungen an Kreditinstitute	19.253	14.937	28,9%
Forderungen an Kunden	121.684	113.956	6,8%
Risikovorsorgen	(3.574)	(3.296)	8,4%
Handelsaktiva	7.502	6.637	13,0%
Finanzielle Vermögenswerte - FV	4.397	4.534	(3,0%)
Finanzielle Vermögenswerte - AfS	16.147	16.200	(0,3%)
Finanzielle Vermögenswerte - HtM	15.922	16.843	(5,5%)
Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften	0	8.054	na
Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen	239	285	(16,1%)
Immaterielle Vermögenswerte	5.915	5.962	(0,8%)
Sachanlagen	2.529	2.289	10,5%
Steueransprüche	446	446	0,0%
Vermögenswerte - aufgegebenen Geschäftsbereich	9.582	0	na
Sonstige Aktiva	7.262	6.057	19,9%
Summe der Aktiva	214.158	200.519	6,8%
Risikogewichtete Aktiva	102.331	95.091	7,6%

*) Risk-weighted assets calculated according to Basel II methodology.

Bilanzentwicklung - Passiva

in EUR Mio	Jun 08	Dez 07	Vdg.
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	35.915	35.165	2,1%
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	108.842	100.116	8,7%
Verbriefte Verbindlichkeiten	30.770	31.078	(1,0%)
Handelspassiva	2.575	1.756	46,6%
Versicherungstechnische Rückstellungen	0	8.638	na
Sonstige Rückstellungen	1.762	1.792	(1,7%)
Steuerschulden	262	329	(20,4%)
Verbindlichkeiten - aufgegebenen Geschäftsbereich	9.526	0	na
Sonstige Passiva	6.415	4.653	37,9%
Nachrangige Verbindlichkeiten	6.045	5.589	8,2%
Kapital	12.046	11.403	5,6%
Eigenanteil (Anteilseigner des Mutterunternehmens)	8.911	8.452	5,4%
Minderheitenanteil	3.135	2.951	6,2%
Summe der Passiva	214.158	200.519	6,8%
Kernkapitalquote	6,9%	7,0%	
Eigenmittelquote	10,1%	10,5%	

Solider Kapitalpolster – Kernkapital steigt weiter



Refinanzierungskosten sinken

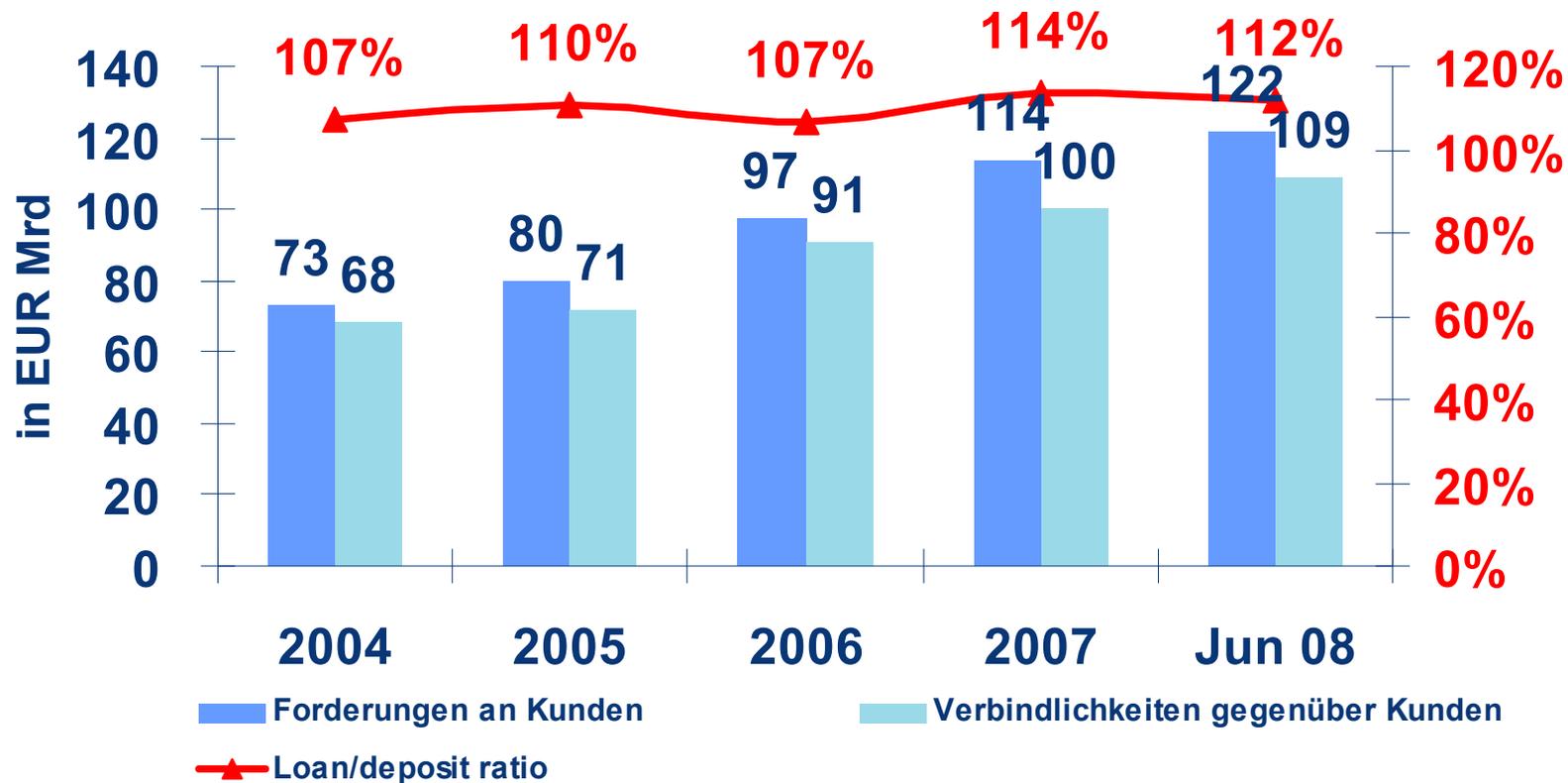
- **Geplantes Refinanzierungsvolumen für Gesamtjahr sinkt von EUR 5-6 Mrd auf maximal EUR 5 Mrd.**
 - Breite Kundenbasis und Filialstärke führen zu starkem Einlagenwachstum

- **Heuer bereits EUR 4 Mrd am Markt platziert**
 - Davon rund EUR 2,8 Mrd nachrangige Anleihen und rund EUR 800 Mio in Pfandbriefen
 - Pfandbriefe in der Pipeline: weitere EUR 2 Mrd in den nächsten 12 Monaten

- **Durchschnittliche Refinanzierungskosten auf EURIBOR + maximal 35bps verbessert**
 - Ursprünglich EURIBOR +40bps für 2008

Einlagen stiegen zum Halbjahr um EUR 1 Mrd stärker als Kredite

Kredit- und Einlagenentwicklung



Outlook – Erste bestätigt Ziele

Konzernüberschuss⁽¹⁾

2008: > 20%

2009: > 25%

Kosten/Ertragsrelation

Unter 55% im Jahr 2009

Eigenkapitalverzinsung⁽²⁾

Übertrifft 16% im Jahr 2009

(1) Konzernjahresüberschuss nach Steuern und Minderheiten

(2) Basierend auf einer Tier 1 ratio von 8%

Kernsegmente – CEE Beitrag zum Konzernüberschuss: 81%

in EUR Mio	Österreich		CEE		Int. Geschäft		Corp. Center		Gesamt	
	1-6 08	1-6 07	1-6 08	1-6 07	1-6 08	1-6 07	1-6 08	1-6 07	1-6 08	1-6 07
Zinsüberschuss	906,5	807,2	1.335,5	989,5	83,3	73,6	(19,3)	(12,8)	2.306,0	1.857,5
Risikovorsorgen	(182,1)	(146,0)	(162,0)	(88,1)	(11,0)	(5,2)	(29,0)	0,0	(384,1)	(239,3)
Provisionsüberschuss	470,3	473,5	511,6	410,3	21,6	15,2	(1,4)	(14,1)	1.002,2	884,9
Handelsergebnis	51,8	95,6	137,3	111,5	0,0	(0,1)	(4,8)	12,6	184,3	219,6
Verwaltungsaufwand	(900,6)	(850,5)	(982,5)	(863,8)	(17,3)	(16,4)	(101,2)	(61,1)	(2.001,7)	(1.791,8)
Ergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	5,3	11,1	7,2	18,4	0,0	0,0	0,0	0,0	12,6	29,5
Sonstiger Erfolg	(54,3)	9,0	(58,1)	(25,4)	0,8	0,3	(59,5)	(41,5)	(171,0)	(57,5)
Periodenüberschuss vor Steuern	297,0	399,9	789,0	552,4	77,5	67,4	(215,1)	(116,8)	948,4	902,9
Steuern vom Einkommen	(82,5)	(91,0)	(150,0)	(105,5)	(19,5)	(18,1)	62,4	20,4	(189,7)	(194,1)
Minderheitenanteile	(32,8)	(91,9)	(98,9)	(63,8)	0,0	0,0	9,6	12,9	(122,1)	(142,8)
Konzernperiodenüberschuss	181,7	217,1	540,1	383,2	58,0	49,3	(143,2)	(83,5)	636,6	566,0
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	52.745,4	48.295,0	37.489,2	33.525,6	6.983,0	6.777,4	1.249,5	1.220,1	98.467,1	89.818,0
Durchschn. zugeordnetes EK	2.121,5	1.942,8	2.297,9	2.040,6	454,2	440,8	3.766,7	3.777,9	8.640,3	8.202,0
Kosten-Ertrags-Relation	62,8%	61,3%	49,3%	56,5%	16,5%	18,5%	n.a.	n.a.	57,1%	59,9%
Eigenkapitalverzinsung	17,1%	22,3%	47,0%	37,6%	25,5%	22,4%	n.a.	n.a.	14,7%	13,8%

Kernsegmente – Österreich

in EUR Mio	Haftungsverbund		Retail & Wohnbau		Großkunden		Treasury & IB		Österreich	
	1-6 08	1-6 07	1-6 08	1-6 07	1-6 08	1-6 07	1-6 08	1-6 07	1-6 08	1-6 07
Zinsüberschuss	461,0	420,0	290,6	272,6	111,7	83,0	43,2	31,6	906,5	807,2
Risikovorsorgen	(110,7)	(82,5)	(46,3)	(48,7)	(25,1)	(14,8)	0,0	0,0	(182,1)	(146,0)
Provisionsüberschuss	196,5	187,9	166,0	186,6	52,5	45,3	55,3	53,7	470,3	473,5
Handelsergebnis	10,1	15,6	5,4	6,1	0,7	1,2	35,7	72,7	51,8	95,6
Verwaltungsaufwand	(464,7)	(422,9)	(313,0)	(320,3)	(64,9)	(51,5)	(58,0)	(55,8)	(900,6)	(850,5)
Ergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	0,0	0,0	5,3	11,1	0,0	0,0	0,0	0,0	5,3	11,1
Sonstiger Erfolg	(22,2)	(0,1)	(11,1)	(1,5)	(0,5)	9,4	(20,4)	1,3	(54,3)	9,0
Periodenüberschuss vor Steuern	69,9	117,9	97,0	105,9	74,3	72,6	55,7	103,4	297,0	399,9
Steuern vom Einkommen	(35,5)	(28,6)	(20,7)	(23,3)	(15,0)	(16,3)	(11,3)	(22,8)	(82,5)	(91,0)
Minderheitenanteile	(29,7)	(80,5)	(1,2)	(8,1)	(1,9)	(3,3)	0,0	(0,0)	(32,8)	(91,9)
Konzernperiodenüberschuss	4,7	8,8	75,1	74,6	57,4	53,1	44,5	80,5	181,7	217,1
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	24.200,9	22.745,5	11.525,8	11.514,4	12.698,7	10.766,6	4.320,0	3.268,4	52.745,4	48.295,0
Durchschn. zugeordnetes EK	223,4	225,6	751,2	760,0	827,8	701,7	319,1	255,5	2.121,5	1.942,8
Kosten-Ertrags-Relation	69,6%	67,8%	67,0%	67,2%	39,4%	39,8%	43,2%	35,3%	62,8%	61,3%
Eigenkapitalverzinsung	4,2%	7,8%	20,0%	19,6%	13,9%	15,1%	27,9%	63,0%	17,1%	22,3%

Kernsegment CEE (1)

Unverändert starke Performance ...



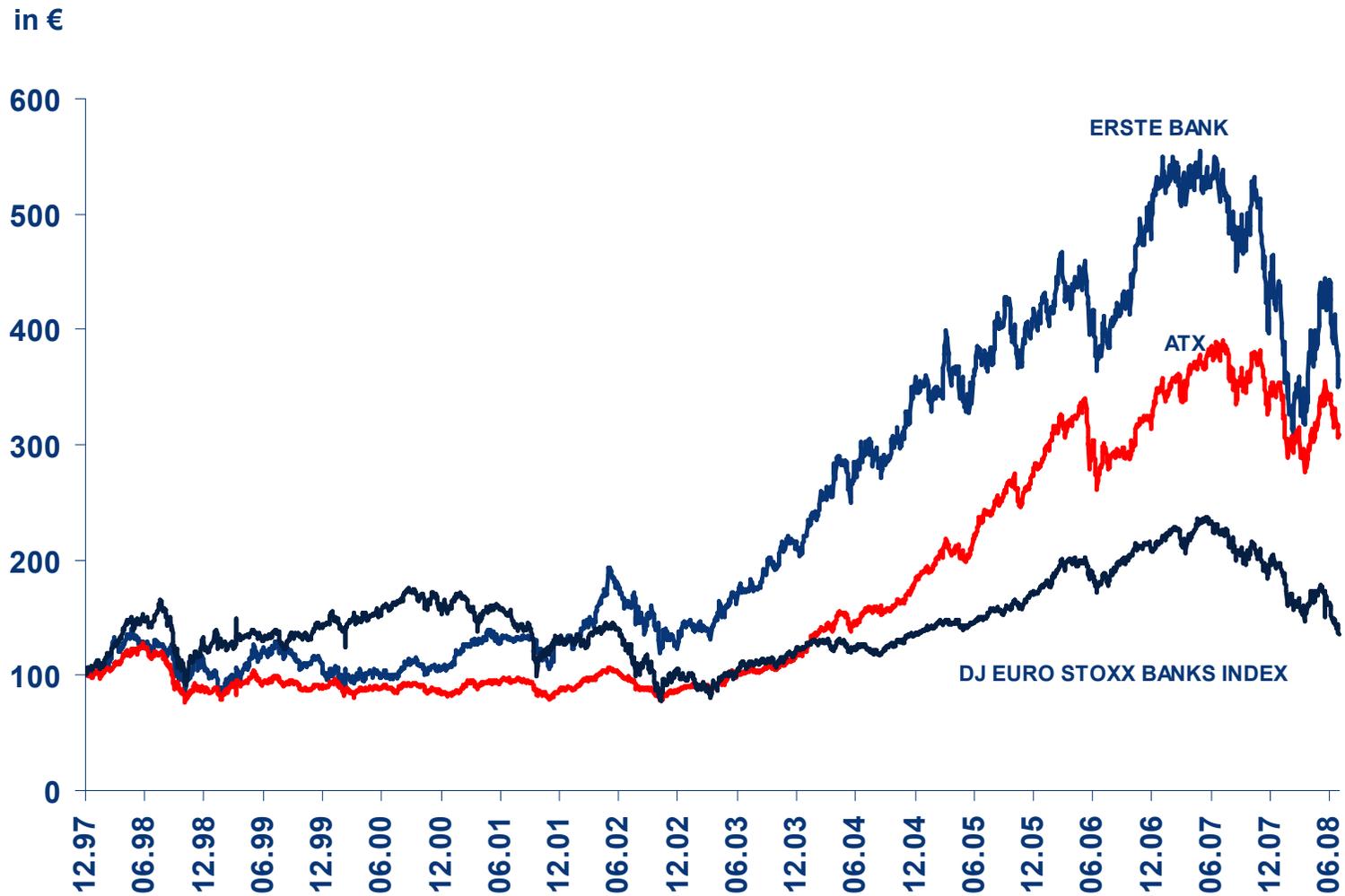
ERSTE GROUP

in EUR Mio	Tschechien		Rumänien		Slowakei		Ungarn	
	1-6 08	1-6 07	1-6 08	1-6 07	1-6 08	1-6 07	1-6 08	1-6 07
Zinsüberschuss	533,1	387,0	380,8	256,1	164,4	145,5	137,8	116,1
Risikovorsorgen	(50,8)	(32,6)	(44,7)	(8,3)	(22,4)	(16,3)	(28,1)	(22,1)
Provisionsüberschuss	211,1	169,2	134,2	105,4	54,0	46,0	68,4	59,4
Handelsergebnis	48,4	24,9	34,8	52,7	18,5	9,5	19,7	20,3
Verwaltungsaufwand	(390,8)	(322,2)	(231,9)	(235,5)	(126,1)	(111,5)	(125,2)	(118,7)
Ergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	9,3	5,7	(2,1)	12,6	0,0	0,0	0,0	0,0
Sonstiger Erfolg	(53,2)	(9,0)	(3,7)	(4,5)	(6,7)	(3,7)	1,2	(10,9)
Periodenüberschuss vor Steuern	307,0	222,9	267,5	178,6	81,6	69,3	73,8	44,1
Steuern vom Einkommen	(63,4)	(52,8)	(44,0)	(30,5)	(13,2)	(5,9)	(19,8)	(8,3)
Minderheitenanteile	(7,3)	(4,8)	(71,1)	(46,9)	(0,0)	0,0	(0,0)	(0,1)
Konzernperiodenüberschuss	236,4	165,4	152,4	101,1	68,3	63,5	54,0	35,7
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	12.793,1	12.043,5	10.018,5	9.464,0	4.833,5	4.207,7	4.907,4	4.372,3
Durchschn. zugeordnetes EK	895,6	827,5	477,4	449,9	338,5	295,8	340,9	306,2
Kosten-Ertrags-Relation	48,7%	54,9%	42,3%	55,2%	53,3%	55,5%	55,4%	60,6%
Eigenkapitalverzinsung	52,8%	40,0%	63,8%	45,0%	40,4%	42,9%	31,7%	23,3%

Kernsegemnet CEE (2) ... spiegelt sich in 41% höherem Ergebnisbeitrag wieder

in EUR Mio	Kroatien		Serbien		Ukraine		CEE	
	1-6 08	1-6 07	1-6 08	1-6 07	1-6 08	1-6 07	1-6 08	1-6 07
Zinsüberschuss	92,5	74,2	14,6	7,0	12,3	3,6	1.335,5	989,5
Risikovorsorgen	(10,7)	(5,9)	(2,9)	(0,3)	(2,3)	(2,5)	(162,0)	(88,1)
Provisionsüberschuss	39,0	28,0	3,4	2,2	1,6	0,2	511,6	410,3
Handelsergebnis	10,7	3,4	1,1	0,7	4,1	0,1	137,3	111,5
Verwaltungsaufwand	(66,6)	(53,8)	(16,3)	(13,5)	(25,5)	(8,6)	(982,5)	(863,8)
Ergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	7,2	18,4
Sonstiger Erfolg	(0,1)	1,3	4,4	1,4	0,1	0,1	(58,1)	(25,4)
Periodenüberschuss vor Steuern	64,6	47,2	4,3	(2,6)	(9,8)	(7,1)	789,0	552,4
Steuern vom Einkommen	(13,0)	(9,6)	0,4	0,2	3,0	1,3	(150,0)	(105,5)
Minderheitenanteile	(19,3)	(12,2)	(1,2)	0,2	0,0	0,0	(98,9)	(63,8)
Konzernperiodenüberschuss	32,3	25,4	3,5	(2,2)	(6,8)	(5,8)	540,1	383,2
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	3.674,5	2.965,0	789,0	351,1	473,2	122,0	37.489,2	33.525,6
Durchschn. zugeordnetes EK	164,8	130,2	43,9	20,8	36,8	10,0	2.297,9	2.040,6
Kosten-Ertrags-Relation	46,9%	50,9%	85,0%	n.a.	n.a.	n.a.	49,3%	56,5%
Eigenkapitalverzinsung	39,2%	39,0%	16,1%	n.a.	n.a.	n.a.	47,0%	37,6%

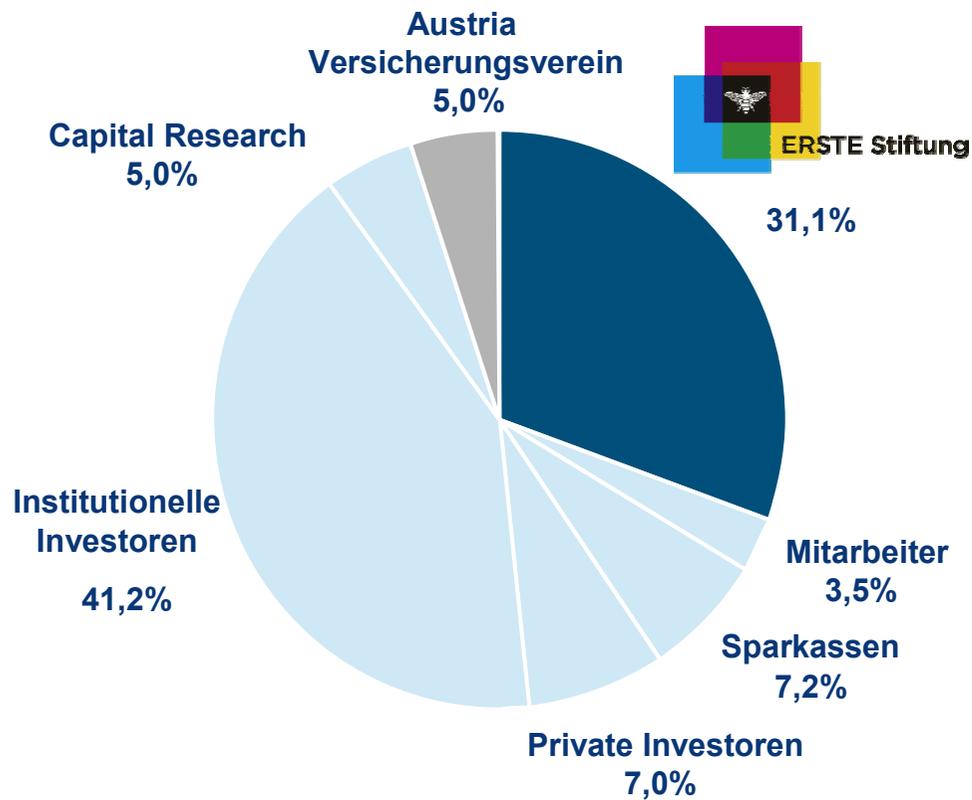
Langfristvergleich – Erste Bank vs. ATX und DJ Euro Stoxx Banks



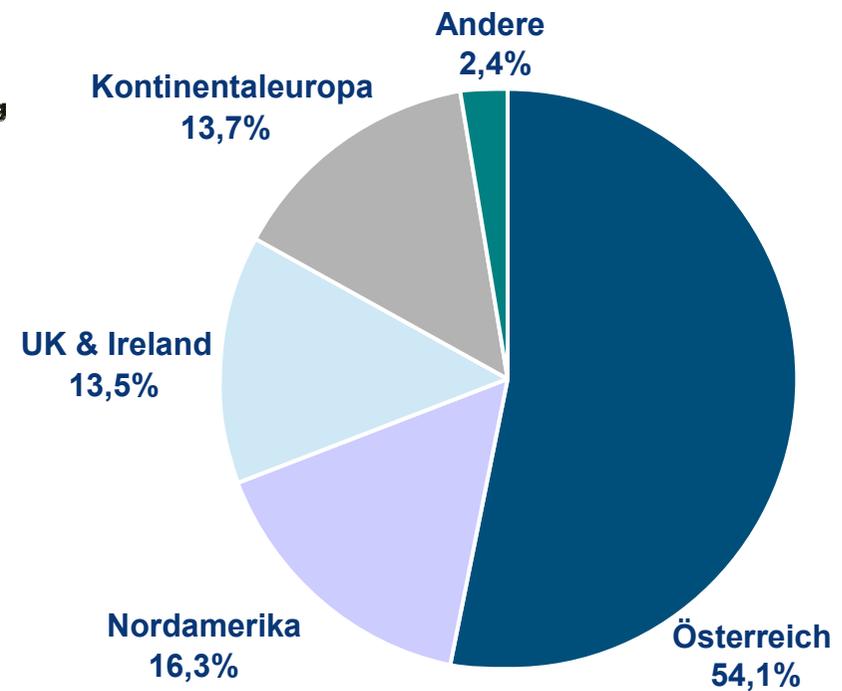
Aktionärsstruktur

Gesamtanzahl der Aktien: 317.011.863

Nach Investorengruppen



Nach Regionen





8 Länder – mehr als 16 Mio Kunden – eine Bankengruppe