

Erste Group Bank AG – Halbjahresergebnis 2009

30. Juli 2009

Andreas Treichl

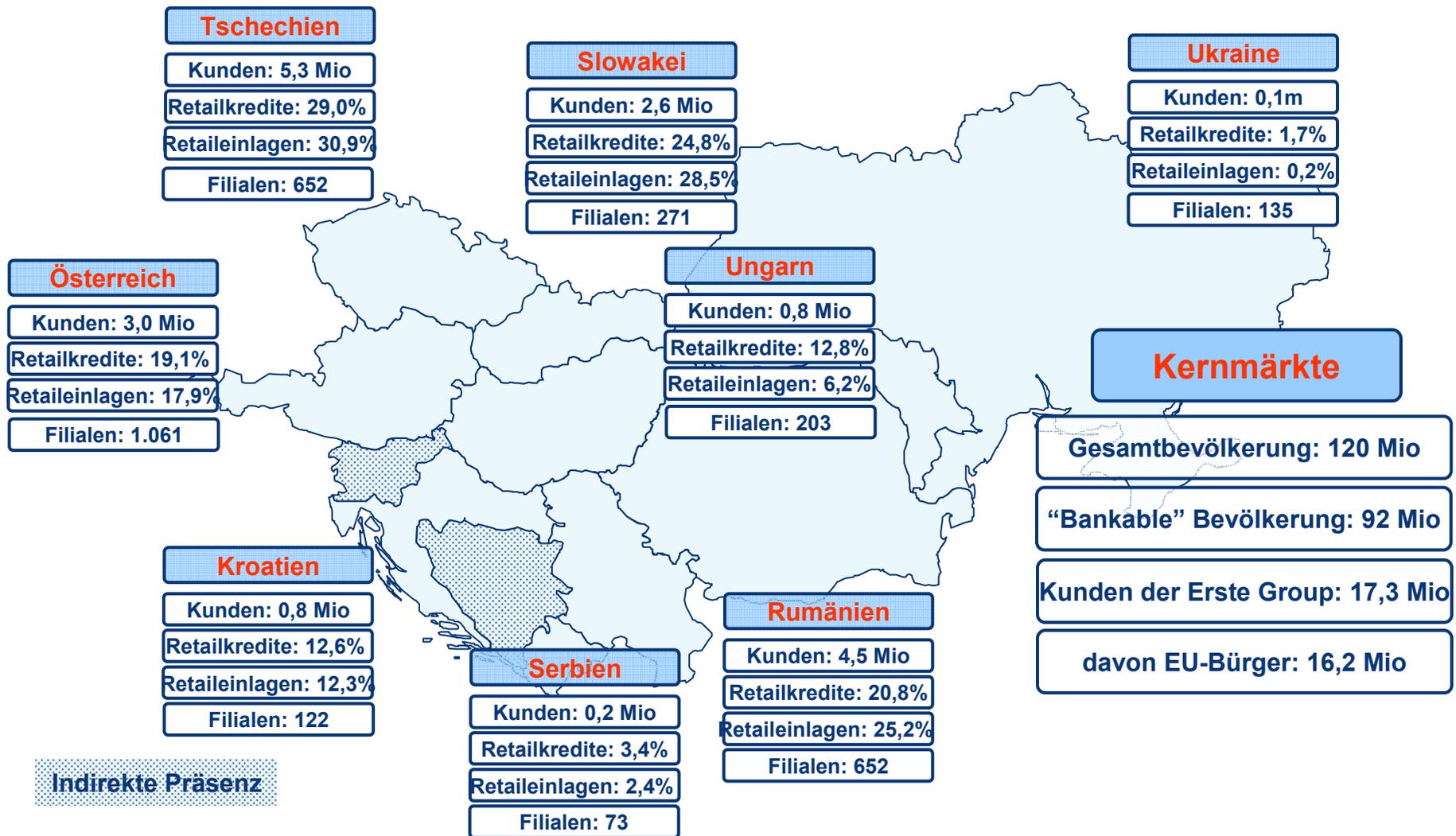
Franz Hochstrasser

Manfred Wimmer

Bernhard Spalt

Johannes Leobacher

Erste Group in CEE – Heimmarkt in schwierigem Umfeld



Halbjahresergebnis 2009 - Betriebsergebnis



ERSTE GROUP

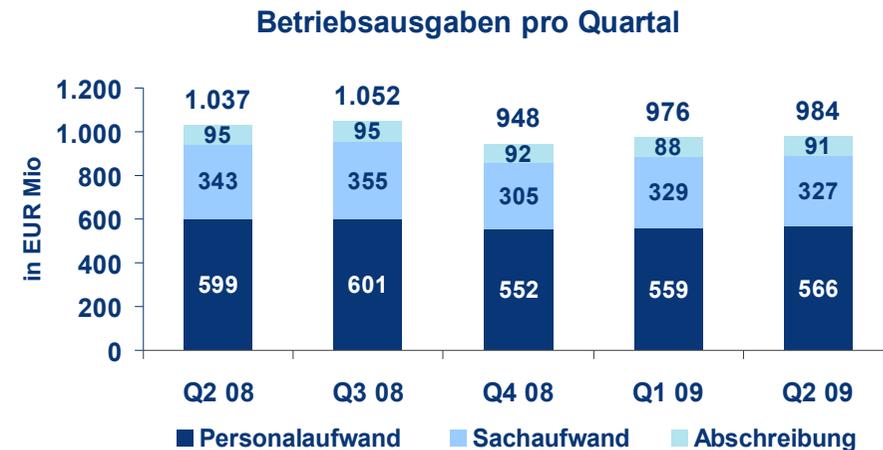
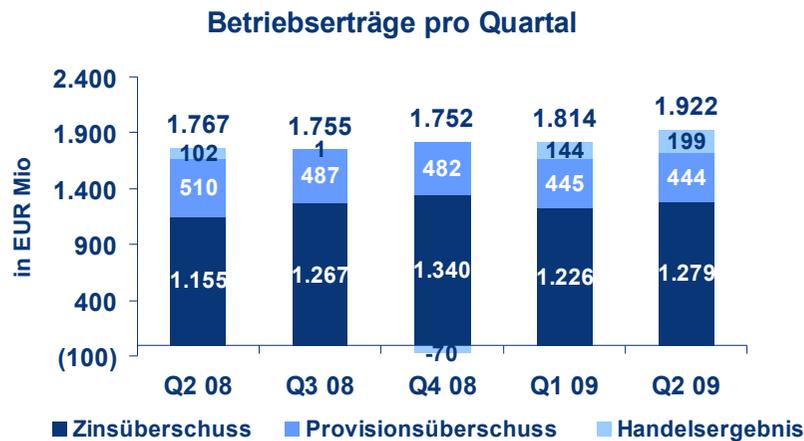
Betriebsergebnis pro Segment *

in EUR Mio	1-6 09	1-6 08	Vdg.	Q2 09	Q1 09	Q2 08
Privatkunden & KMU	1.295,4	1.227,1	5,6%	678,8	616,6	586,0
Österreich	355,5	334,9	6,1%	166,1	189,4	137,8
EB Oesterreich	147,8	132,1	11,9%	76,2	71,6	67,3
Haftungsverbund	207,7	202,8	2,4%	89,9	117,7	70,5
Zentral- und Osteuropa	939,9	892,1	5,4%	512,7	427,2	448,1
Tschechien	395,5	358,9	10,2%	213,6	181,8	170,8
Rumänien	266,0	275,7	(3,5%)	133,9	132,1	138,8
Slowakei	94,0	98,1	(4,2%)	51,1	42,9	50,6
Ungarn	105,8	93,3	13,4%	72,6	33,2	50,2
Kroatien	73,3	70,9	3,4%	39,9	33,4	38,5
Serbien	6,4	2,9	>100,0%	3,3	3,1	2,5
Ukraine	(1,0)	(7,6)	87,0%	(1,8)	0,8	(3,3)
GCIB	262,7	209,4	25,4%	131,4	131,3	105,6
Group Markets	342,0	203,9	67,7%	174,3	167,7	118,9
Corporate Center	(123,6)	(149,4)	17,3%	(46,6)	(77,0)	(80,1)
Total Erste Group	1.776,4	1.490,9	19,1%	937,8	838,6	730,4

*) Veränderungen im Konsolidierungskreis: Diners Club Croatia (DCA) – 2. April 2007; EB Ukraine – 1. Februar 2007; 6 zusätzliche Sparkassen im Haftungsverbund – 1. Jänner 2008

Halbjahresergebnis 2008 - Kernaussagen

Zins- und Handelsergebnis steigen, Kosten fallen



– Betriebserträge stiegen um 7% auf EUR 3,7 Mrd (H1 2008: EUR 3,4 Mrd)

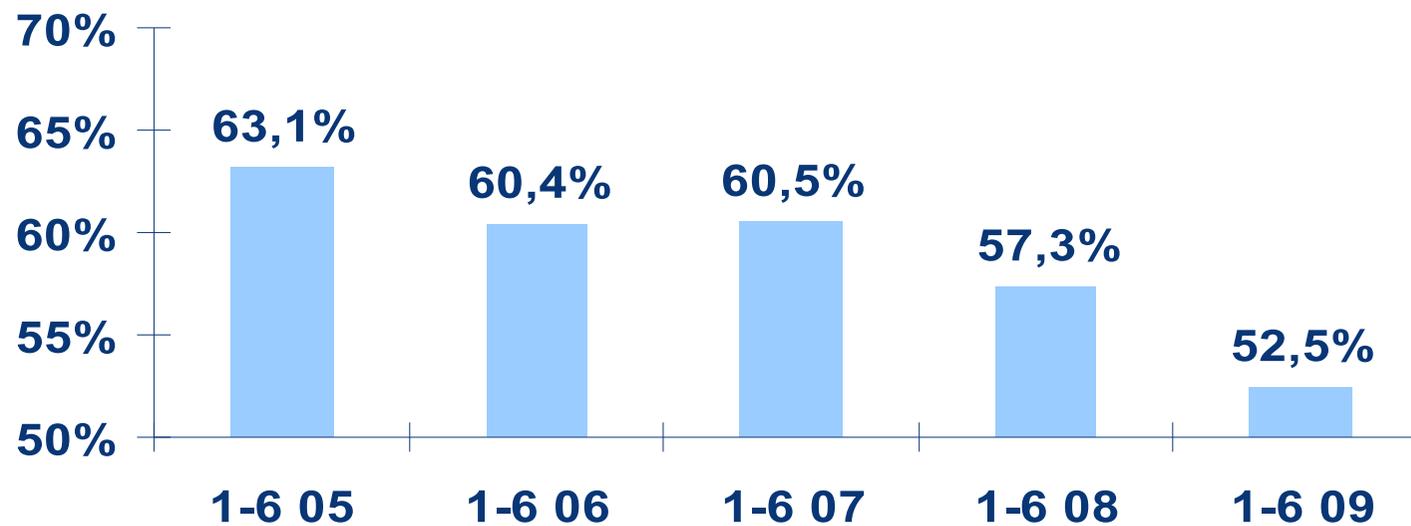
- Signifikante Steigerung im Zinsüberschuss um 8,6% auf EUR 2,5 Mrd - getragen von leicht gestiegenem Kreditgeschäft in Zentraleuropa und Österreich - bei stabilen Zinsmargen
- Provisionsüberschuss sank erwartungsgemäß um 11,4% auf EUR 888,2 Mio bei anhaltend schlechten Marktbedingungen insbesondere im Wertpapiergeschäft.
- Starker Anstieg im Handelsergebnis um 86,1% auf EUR 343,1 Mio.

– Verwaltungsaufwendungen sanken um 2,1% auf EUR 1,9 Mrd (H1 2008: EUR 2,0 Mrd)

Kosten-Ertragsrelation

erreicht historisches Tief von 52,2%

Kosten-Ertragsrelation



Gewinn- und Verlustrechnung



ERSTE GROUP

in EUR Mio	1-6 09	1-6 08	Vdg.	Q2 09	Q1 09	Q2 08
Zinsüberschuss	2.505,3	2.306,0	8,6%	1.279,3	1.226,0	1.154,9
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	(892,1)	(384,1)	>100,0%	(521,9)	(370,2)	(221,0)
Provisionsüberschuss	888,2	1.002,2	(11,4%)	443,6	444,6	510,3
Handelsergebnis	343,1	184,4	86,1%	199,3	143,8	102,1
Verwaltungsaufwand	(1.960,2)	(2.001,6)	(2,1%)	(984,3)	(975,9)	(1.036,8)
Sonstiger betrieblicher Erfolg	(87,5)	(84,8)	(3,2%)	(47,6)	(39,9)	(61,9)
Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten – FV	(12,1)	(79,9)	84,9%	32,0	(44,1)	(7,0)
Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten – AfS	(18,7)	(6,5)	na	(7,9)	(10,8)	6,3
Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten – HtM	(0,9)	0,1	na	(0,8)	(0,1)	0,1
Periodenüberschuss vor Steuern - fortgef. Geschäft	765,1	935,8	(18,2%)	391,7	373,4	447,0
Steuern vom Einkommen	(191,3)	(187,2)	2,2%	(107,3)	(84,0)	(89,4)
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	0,0	10,1	na	0,0	0,0	5,3
Minderheitenanteile	(81,7)	(122,1)	(33,1%)	(24,4)	(57,3)	(41,9)
Konzernperiodenüberschuss	492,1	636,6	(22,7%)	260,0	232,1	321,0
Betriebserträge	3.736,6	3.492,6	7,0%	1.922,2	1.814,4	1.767,3
Betriebsausgaben	(1.960,2)	(2.001,6)	(2,1%)	(984,3)	(975,9)	(1.036,8)
Betriebsergebnis	1.776,4	1.491,0	19,1%	937,9	838,5	730,5
Kosten-Ertrags-Relation	52,5%	57,3%		51,2%	53,8%	58,7%
Eigenkapitalverzinsung	11,2%	14,7%		11,0%	11,4%	14,7%

Bilanzpositionen - Aktiva

in EUR Mio	Jun 09	Dez 08	Vdg.
Barreserve	6.897	7.556	(8,7%)
Forderungen an Kreditinstitute	13.800	14.344	(3,8%)
Forderungen an Kunden	128.110	126.185	1,5%
Risikovorsorgen	(4.311)	(3.783)	14,0%
Handelsaktiva	8.147	7.534	8,1%
Finanzielle Vermögenswerte - FV	3.574	4.058	(11,9%)
Finanzielle Vermögenswerte - AfS	17.586	16.033	9,7%
Finanzielle Vermögenswerte - HtM	13.968	14.145	(1,3%)
Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen	261	260	0,4%
Immaterielle Vermögenswerte	4.738	4.805	(1,4%)
Sachanlagen	2.363	2.386	(1,0%)
Steueransprüche	838	859	(2,4%)
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	60	526	(88,6%)
Sonstige Aktiva	8.136	6.533	24,5%
Summe der Aktiva	204.167	201.441	1,4%
Risikogewichtete Aktiva	107.834	103.663	4,0%

Bilanzpositionen - Passiva

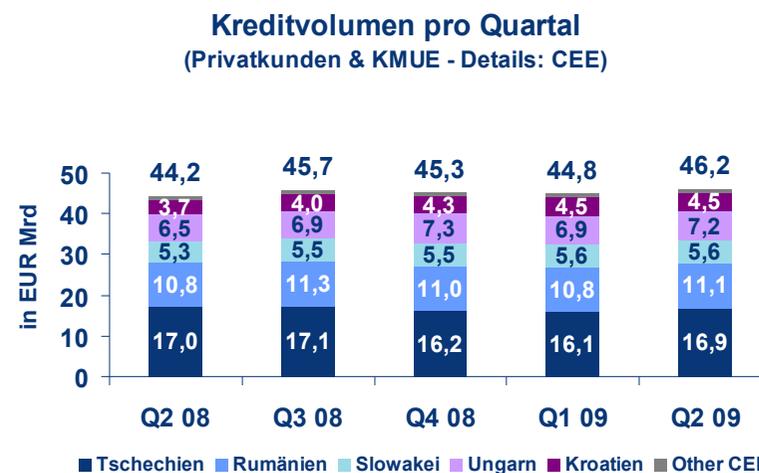
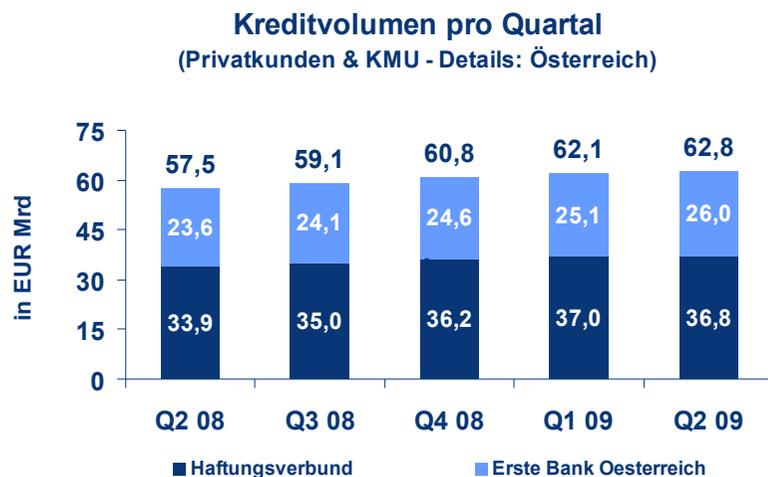
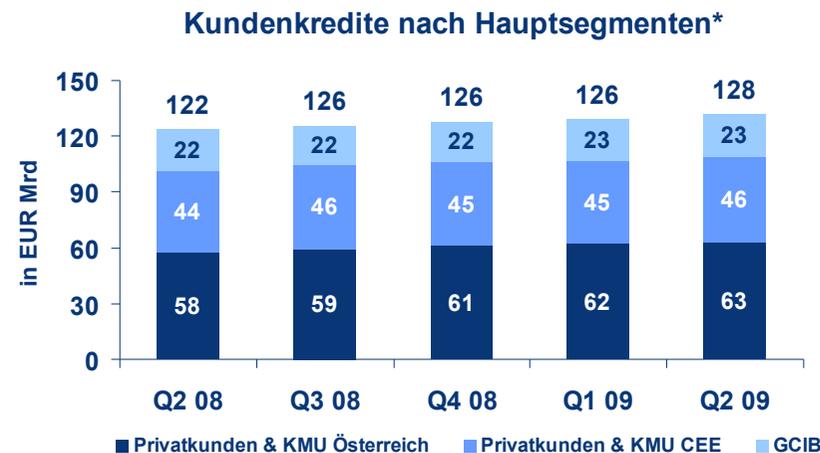
in EUR Mio	Jun 09	Dez 08	Vdg.
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	29.776	34.672	(14,1%)
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	113.489	109.305	3,8%
Verbriefte Verbindlichkeiten	30.130	30.483	(1,2%)
Handelspassiva	2.690	2.519	6,8%
Versicherungstechnische Rückstellungen	0	0	na
Sonstige Rückstellungen	1.681	1.620	3,8%
Steuerschulden	302	389	(22,4%)
Verbindlichkeiten - aufgegebenen Geschäftsbereich	0	343	na
Sonstige Passiva	6.665	4.968	34,2%
Nachrangige Verbindlichkeiten	6.141	6.047	1,6%
Kapital	13.293	11.095	19,8%
Eigenanteil	10.098	8.079	25,0%
Minderheitenanteil	3.195	3.016	5,9%
Summe der Passiva	204.167	201.441	1,4%
Kernkapitalquote	8,4%	7,2%	
Eigenmittelquote	11,1%	10,1%	

Erste Group - Kreditwachstum



ERSTE GROUP

- **Kreditwachstum: +5,2% gegenüber H1 08**
 - Wachstum seit Jahresbeginn abgeschwächt (+1,5%), auch durch Abwertung der CEE-Währungen in Q1 bedingt
- **im Retail & SME Geschäft: +7,1% ggü. H1 08**
 - in Österreich +9,2%
 - in CEE +4,4%
- **Bedarf nach GCIB-Finanzierungen:**
 - Finanzierungsnachfrage stieg im ersten Halbjahr 2009 um 6%



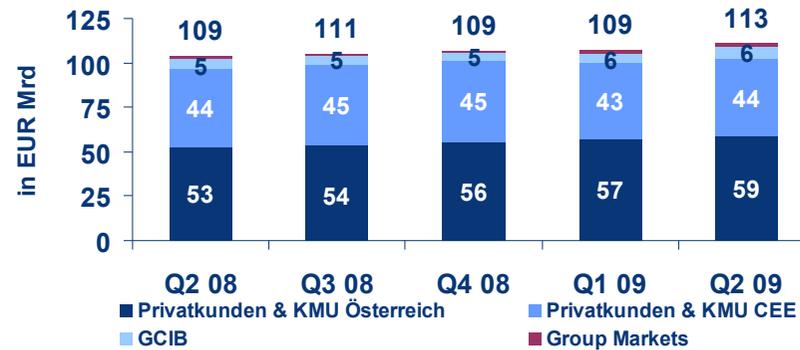
Erste Group – Einlagenwachstum



ERSTE GROUP

- Nachhaltige Verbesserung der Einlagenbasis
 - Einlagen stiegen um 4,4% ggü H1 08
 - Konstantes Wachstum in Österreich
 - Starke Zunahme in CEE: +3,8% seit Jahresbeginn
- Solides Einlagenwachstum bei Retail & KMU
 - vor allem in Österreich +10,8% ggü H1 08
 - Rückgang in CEE wegen Währungsabwertung – Zuwachs in lokaler Währung
- Stares Wachstum in GCIB +13% ggü H1 08

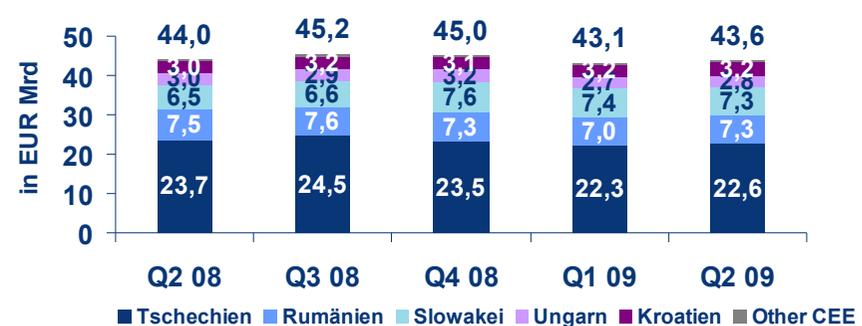
Verbindlichkeiten gg. Kunden nach Hauptsegmenten *



Verbindlichkeiten gg. Kunden nach Subsegmenten (Privatkunden & KMU - Details: Österreich)

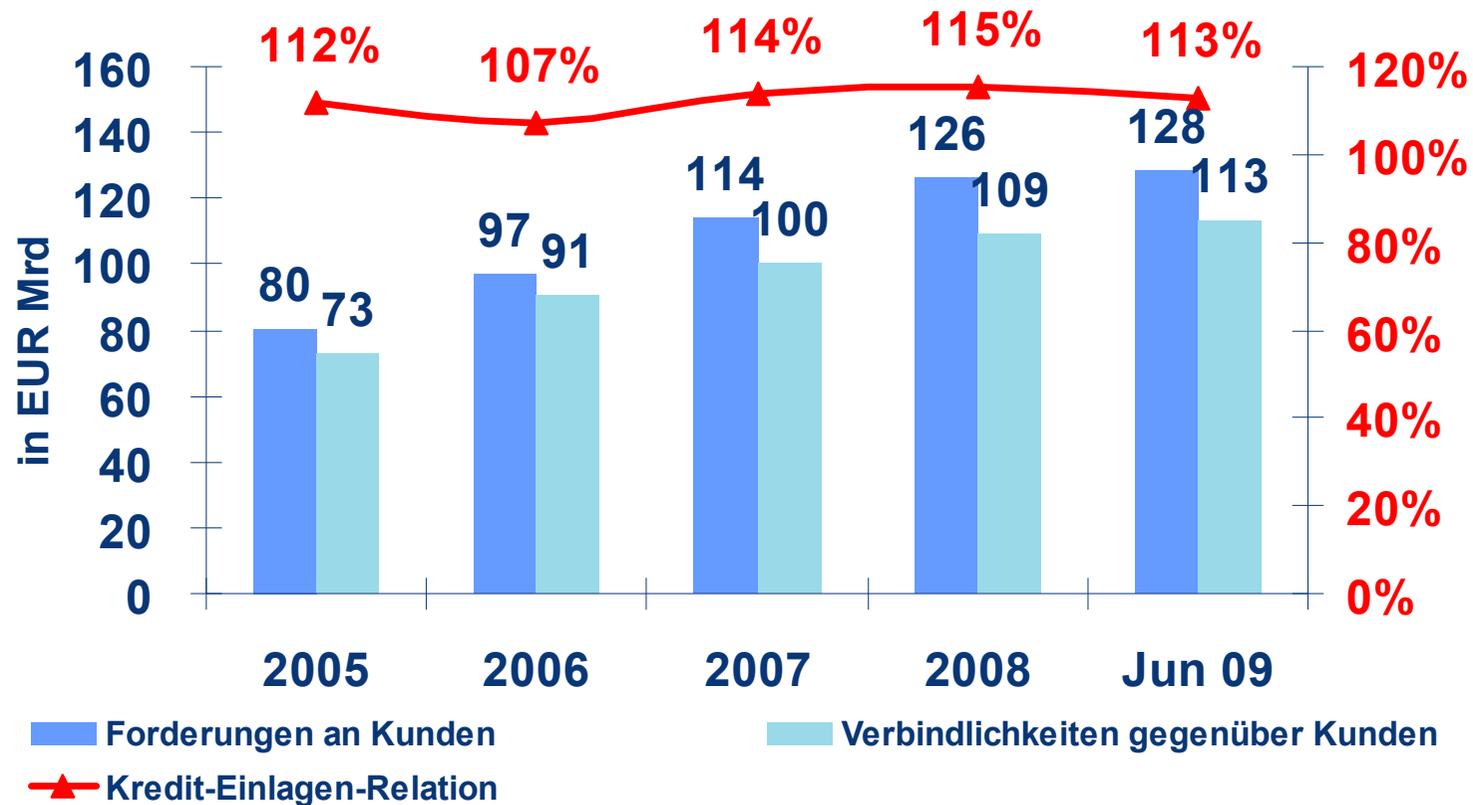


Verbindlichkeiten gg. Kunden nach Subsegmenten (Privatkunden & KMU - Details: CEE)



Kredit-Einlagen Verhältnis – unterstützt stabiles Geschäftsmodell

Kredit- und Einlagenentwicklung



Asset Quality – Kernaussagen (1)



ERSTE GROUP

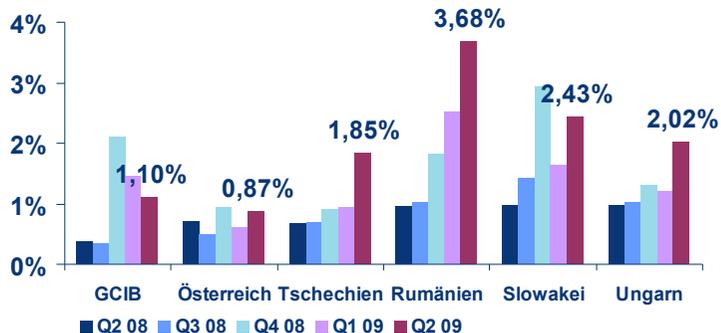
- **Gesamt-Kreditrisiko fast unverändert bei EUR 222,8 Mio (+3,3% nach EUR 215,7 Mrd zu Jahresende 2008)**
 - Gute Branchendiversifizierung – Gros bei Haushalten und Banken/Versicherungen
 - Keine Immobilienblase im Heimmarkt
 - Verschuldungsgrad privater Schuldner durchschnittlich zw 40-50%
 - Privatkundenportfolio dominiert durch besicherte Hypothekenkredite
 - Beleihungsquote (LTV) liegt bei ca. 50% - ausreichend Raum für potentielle Preisrückgänge
 - unbesichertes Portfolio überwiegend in lokaler Währung
- **NPL-ratio (bezogen auf Gesamt-Kreditrisiko) stieg von 2,9% auf 3,6%**
 - NPL-Entwicklung zeigt Unterschiede in den einzelnen Ländern
 - Getrieben von rezessionsbedingtem Anstieg der Arbeitslosigkeit, Volatilität der Währungen
 - Stabilisierung der Wechselkurse in Q2 wird positive Auswirkung auf Risikosituation haben

Asset Quality – Kernaussagen (2)

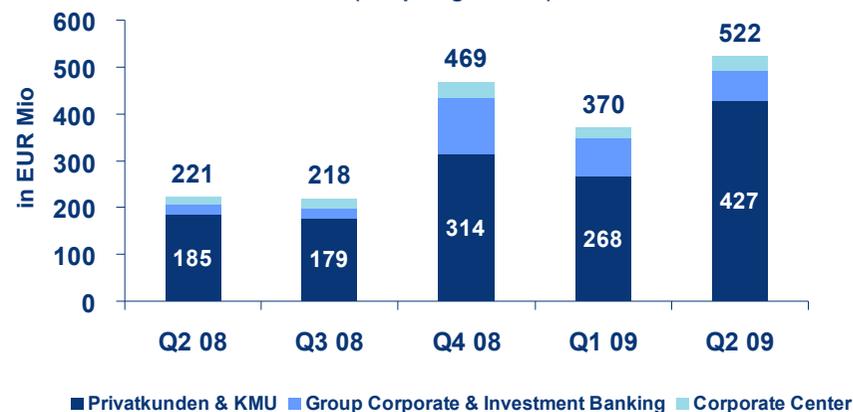
- **Risikovorsorgen steigen um 15,2% auf EUR 4.504 Mio**
 - Risikovorsorgen in Q2 beeinflusst durch Portfolio-Vorsorgen in GCIB und Sparkassen, die zukünftig als Puffer dienen
 - Risikokosten steigen auf 141 Basispunkte (Österreich: 74 Bp, CEE 206 Bp)
- **NPL coverage ratio (ohne Sicherheiten) sank von 61,6% auf 55,5%**
 - Sinkende Abdeckung vor allem in CEE – insbes. in BCR und Ungarn. Inklusive Sicherheiten immer noch über 100%
- **Focus im Riskomanagement liegt auf Frühwarnsystemen und Restrukturierung von Krediten**

Risikokosten – Quartalsüberblick (Segment)

Risikokosten in Kernsegmenten



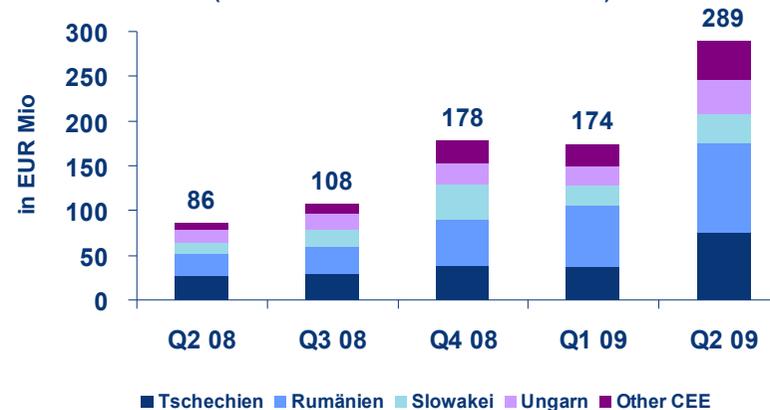
Entwicklung der Risikokosten pro Quartal
(Hauptsegmente)



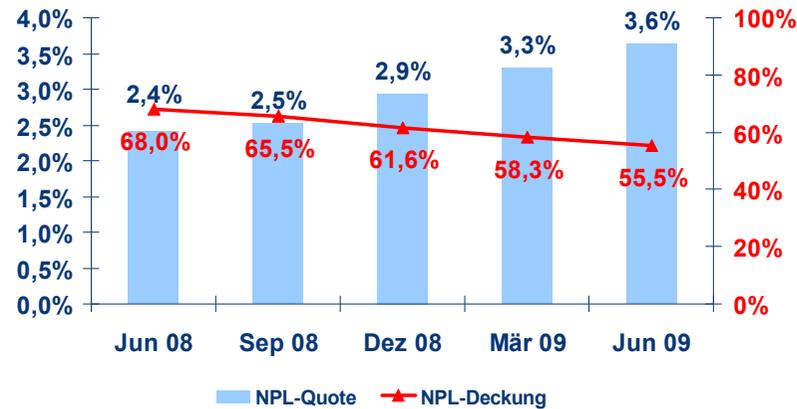
Entwicklung Risikokosten pro Quartal
(Privatkunden & KMU - Details: Österreich)



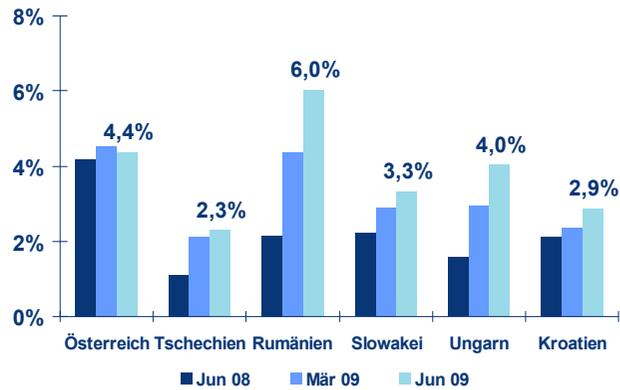
Entwicklung der Risikokosten pro Quartal
(Privatkunden & KMU - Details: CEE)



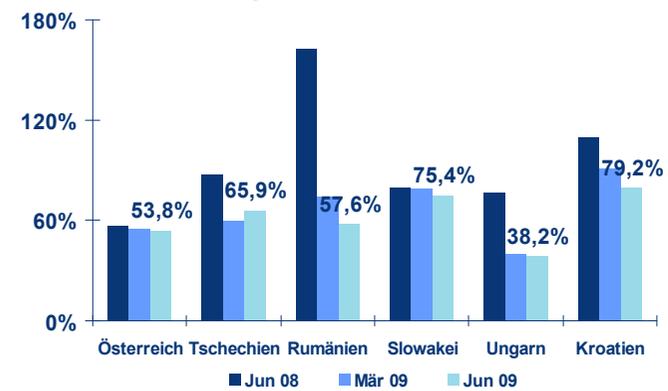
NPL-Quote vs NPL-Deckung



NPL-Quoten in den Kernmärkten



NPL-Deckungsquoten in den Kernmärkten



Segmentberichterstattung - Österreich

in EUR Mio	Haftungsverbund		EB Oesterreich		Österreich	
	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08
Zinsüberschuss	455,6	461,0	319,6	291,2	775,2	752,2
Risikovorsorgen	(162,6)	(110,7)	(68,9)	(50,1)	(231,5)	(160,7)
Provisionsüberschuss	189,5	196,5	140,4	158,1	329,9	354,5
Handelsergebnis	31,8	10,1	5,3	13,4	37,2	23,5
Verwaltungsaufwand	(469,2)	(464,7)	(317,6)	(330,5)	(786,8)	(795,3)
Sonstiger Erfolg	(30,3)	(22,2)	3,8	(17,5)	(26,5)	(39,7)
Periodenüberschuss vor Steuern	14,7	69,9	82,7	64,6	97,4	134,5
Steuern vom Einkommen	(6,9)	(35,5)	(19,7)	(12,2)	(26,6)	(47,7)
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsk	0,0	0,0	0,0	4,3	0,0	4,3
Minderheitenanteile	(19,1)	(29,7)	(3,5)	0,6	(22,6)	(29,2)
Konzernperiodenüberschuss	(11,2)	4,7	59,5	57,3	48,3	62,0
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	24.762,3	24.200,9	13.824,7	13.935,5	38.587,0	38.136,4
Durchschn. zugeordnetes EK	289,9	223,4	1.119,5	953,4	1.409,3	1.176,7
Kosten-Ertrags-Relation	69,3%	69,6%	68,2%	71,4%	68,9%	70,4%
Eigenkapitalverzinsung	(7,7%)	4,2%	10,6%	12,0%	6,9%	10,5%
Kundenforderungen zum Periodenende	36.792,8	33.916,6	26.003,9	23.592,9	62.796,7	57.509,5
Kundeneinlagen zum Periodenende	32.253,2	30.420,5	26.528,6	22.618,9	58.781,7	53.039,4

Segmentberichterstattung – Zentral- und Osteuropa (1)

in EUR Mio	Tschechien		Rumänien		Slowakei		Ungarn	
	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08
Zinsüberschuss	520,7	511,7	383,9	356,7	175,1	160,6	159,8	135,0
Risikovorsorgen	(111,6)	(48,9)	(169,8)	(39,0)	(55,0)	(22,4)	(60,1)	(29,0)
Provisionsüberschuss	203,2	206,4	77,7	128,5	50,7	51,2	38,8	65,2
Handelsergebnis	21,2	13,2	5,1	15,6	1,5	9,9	12,4	8,1
Verwaltungsaufwand	(349,7)	(372,4)	(200,7)	(225,1)	(133,4)	(123,5)	(105,3)	(115,0)
Sonstiger Erfolg	(58,4)	(51,4)	38,1	0,5	(16,5)	(6,7)	9,5	1,2
Periodenüberschuss vor Steuern	225,5	258,6	134,3	237,3	22,4	69,0	55,3	65,5
Steuern vom Einkommen	(45,8)	(53,4)	(22,9)	(38,9)	(4,3)	(11,1)	(13,9)	(17,5)
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäft	0,0	7,5	0,0	(1,7)	0,0	0,0	0,0	0,0
Minderheitenanteile	(4,1)	(6,7)	(37,4)	(63,1)	(0,3)	(0,0)	(0,0)	(0,0)
Konzernperiodenüberschuss	175,6	206,1	74,0	133,6	17,9	57,9	41,3	47,9
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	10.906,0	11.048,4	9.768,9	8.666,0	5.190,8	3.858,5	4.568,7	4.562,8
Durchschn. zugeordnetes EK	910,7	782,8	554,8	418,5	435,0	277,0	377,8	314,8
Kosten-Ertrags-Relation	46,9%	50,9%	43,0%	44,9%	58,7%	55,7%	49,9%	55,2%
Eigenkapitalverzinsung	38,6%	52,6%	26,7%	63,9%	8,2%	41,8%	21,9%	30,4%
Kundenforderungen zum Periodenende	16.912,5	17.026,9	11.063,3	10.840,5	5.578,8	5.306,2	7.192,3	6.516,7
Kundeneinlagen zum Periodenende	22.565,9	23.747,5	7.304,5	7.523,6	7.264,8	6.489,5	2.841,9	2.983,2

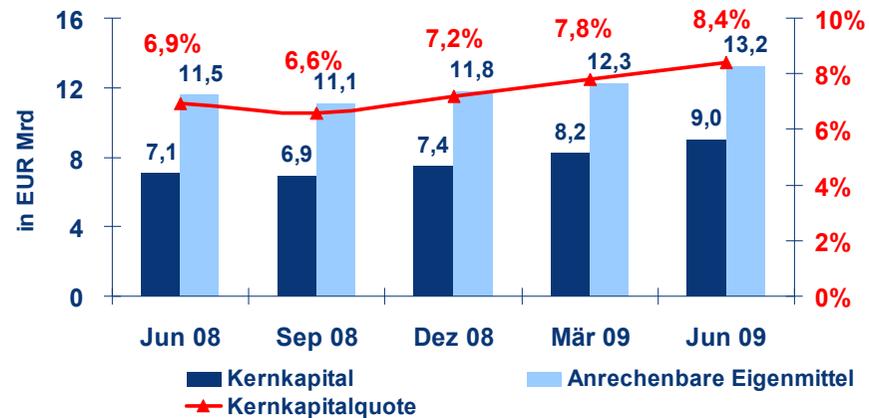
Segmentberichterstattung – Zentral- und Osteuropa (2)

in EUR Mio	Kroatien		Serbien		Ukraine		CEE	
	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08	1-6 09	1-6 08
Zinsüberschuss	100,9	91,9	15,8	14,6	14,3	12,3	1.370,7	1.282,6
Risikovorsorgen	(24,0)	(10,5)	(4,0)	(2,9)	(38,4)	(2,3)	(462,8)	(155,1)
Provisionsüberschuss	36,5	37,3	4,8	3,4	0,1	1,6	411,7	493,5
Handelsergebnis	1,4	4,8	1,5	1,1	3,7	4,1	46,7	56,8
Verwaltungsaufwand	(65,5)	(63,0)	(15,6)	(16,3)	(19,1)	(25,5)	(889,2)	(940,8)
Sonstiger Erfolg	(2,9)	(0,1)	(0,5)	4,4	(0,4)	0,1	(31,1)	(52,0)
Periodenüberschuss vor Steuern	46,5	60,2	1,9	4,3	(39,8)	(9,8)	446,1	685,0
Steuern vom Einkommen	(9,6)	(12,1)	(0,2)	0,4	1,6	3,0	(95,1)	(129,6)
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäft	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,8
Minderheitenanteile	(13,9)	(18,7)	(0,4)	(1,2)	0,0	0,0	(56,1)	(89,7)
Konzernperiodenüberschuss	23,0	29,4	1,3	3,5	(38,2)	(6,8)	294,9	471,6
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	3.668,3	3.504,7	759,5	789,0	541,5	473,2	35.403,7	32.902,6
Durchschn. zugeordnetes EK	194,3	154,5	50,2	43,9	46,6	36,8	2.569,3	2.028,3
Kosten-Ertrags-Relation	47,2%	47,1%	70,9%	85,0%	105,5%	142,5%	48,6%	51,3%
Eigenkapitalverzinsung	23,6%	38,0%	5,3%	16,1%	(164,1%)	(36,9%)	23,0%	46,5%
Kundenforderungen zum Periodenende	4.520,0	3.705,5	331,6	311,3	556,5	515,6	46.154,9	44.222,9
Kundeneinlagen zum Periodenende	3.236,5	3.020,7	321,0	240,3	72,9	29,1	43.607,5	44.033,8

Erste Group – Kernkapitalquote steigt auf 8,4% (+16,7%)

- **Partizipationskapital EUR 1.760 Mio**
 - Republik Österreich hat EUR 1,2 Mrd gezeichnet
 - EUR 540 Mio wurde bei Privatinvestoren platziert

Entwicklung Regulatorisches Kapital (BWG)



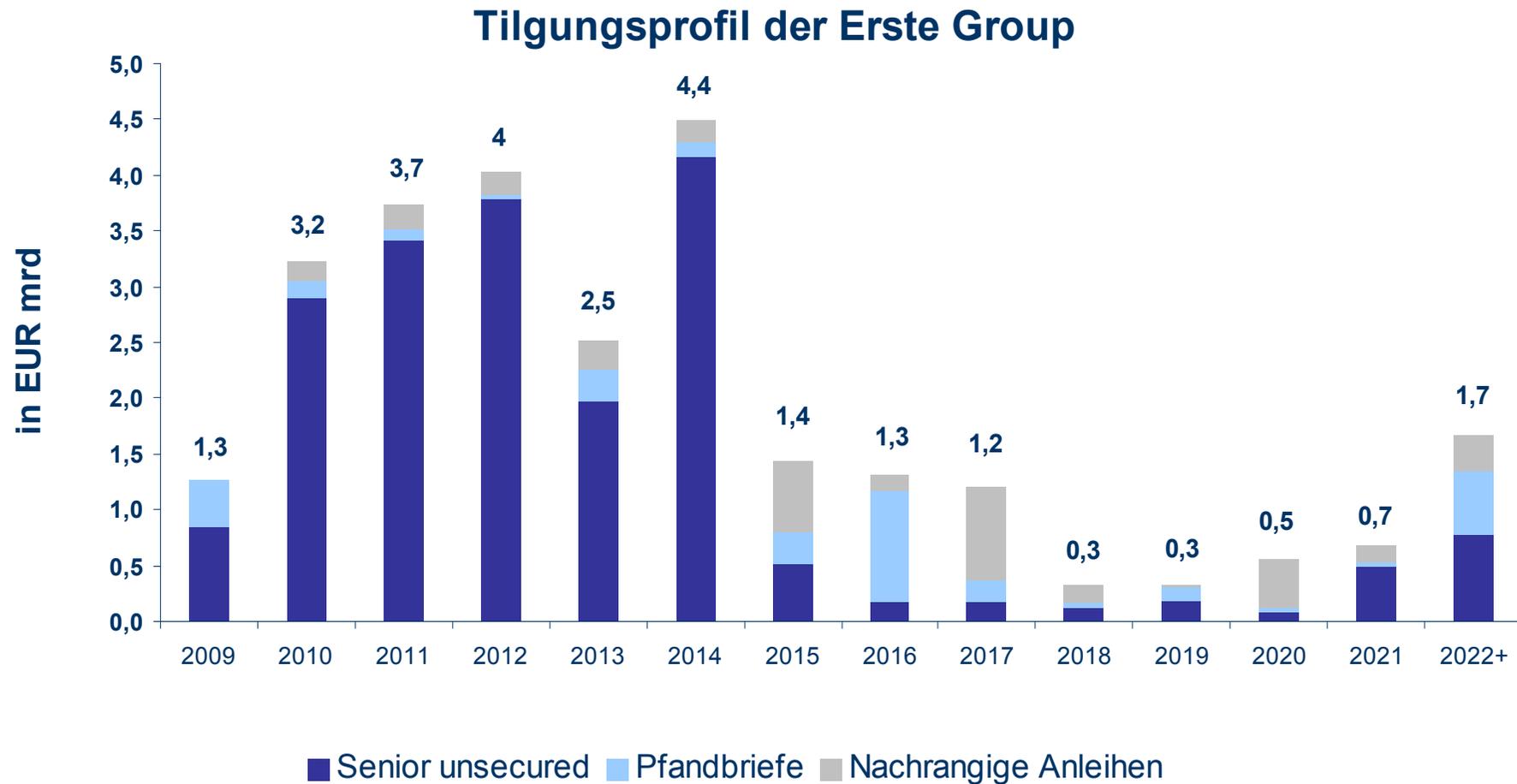
- **Kernkapitalquote bezogen auf Kreditrisiko erreicht 8,4% (7,2% zum Jahresende 08)**
 - Kernkapitalquote inklusive Markt- und operationales Risiko erreicht 7,3%
 - Kernkapitalquote (bereinigt um Hybridkapital und inklusive Markt- und operationales Risiko) verbessert sich auf 6.4%

Langfristige Refinanzierung

Nur ein Jahr mit Tilgungsbedarf von über EUR 4 Mrd



ERSTE GROUP



Langfristige Refinanzierung



ERSTE GROUP

- Der gesamte Refinanzierungsbedarf für 2009 ist bereits abgedeckt
- Erfolgreiche Emission des ersten Jumbo-Pfandbriefs in Österreich

Refinanzierungsstruktur 2008

in € mn	Summe	Anzahl	Ø Laufzeit
Senior	5.073	186	2,7
Pfandbrief	770	26	4,7
LT2	577	10	11,4
UT2	97	1	8,5
T1	3	1	6,0
SUMME	6.520	224	3,8

Refinanzierungsstruktur seit Jahresbeginn

in € mn	Summe	Anzahl	Ø Laufzeit
Senior	1.938	162	4,8
Pfandbrief	1.317	24	7,5
GGB	4.050	4	3,1
LT2	113	2	12,0
UT2	-	-	-
T1	-	-	-
Summe	7.418	192	4,5

Ergebnis Halbjahr 2009 - Kernaussagen



ERSTE GROUP

- **Betriebsergebnis stieg um 19,1% auf EUR 1.776,4 Mio ('08: EUR 1,491 Mio)**

Auf der Basis eines robusten Kerngeschäfts:

- **Zinsüberschuss** stieg um 8,6% auf EUR 2.503,3 Mio
- **Kosten** wurden um 2,1% auf EUR 1.960,2 Mio reduziert
- **Kundeneinlagen** stiegen um 3,8% auf EUR 113.489 Mio
- **Kundenkredite** wuchsen um 1,5% auf EUR 128,1 Mio

Krise der Realwirtschaft schlägt sich nieder:

- **Risikokosten** stiegen um 132,3% auf EUR 892,1 Mio
- **Npl-ratio** stieg von 2,9% auf 3,6% (bezogen auf Kreditrisikovolumen)

- **Erste Group erzielte zum Halbjahr Überschuss von EUR 492,1 Mio (nach EUR 636,6 Mio)**
- **Kernkapitalquote verbesserte sich um 16,7% auf 8,4%**

Outlook – vorsichtig optimistisch

- **Alle unsere Kernmärkte sind Teil der Europäischen Union**
 - Lokale Töchter sind Marktführer in den Kernmärkten
 - Kernmärkte sind mit Bankdienstleistungen unverändert unterversorgt
 - Region hat freie Wechselkurse – Annäherung an Euro
- **NPL´s werden weiter steigen**
 - Rezessionsbedingt, aber auch technische Effekte (Konzentration auf Restrukturierung von NPL´s benötigt Zeit)
 - Fokus im Risikomanagement auf Restrukturierung von Krediten und Frühwarnsystem
 - Risikokosten werden auf hohem Niveau bleiben; komfortable Deckung in der Zinsspanne
- **Geschäftsmodell unverändert stark**
 - Unterstützt von starken Betriebserträgen und Kostenkontrolle
- **Langfristige Wachstumsperspektive weiterhin gegeben**
- **Unser Geschäftsmodell ist richtig, wir sind kapitalstark und haben ausreichend Liquidität: Wir können unsere über 17 Mio Kunden durch die Krise begleiten**

