

Konzernabschluss 2011 nach IFRS

I. Gesamtergebnisrechnung der Erste Group 2011	86
II. Bilanz der Erste Group per 31. Dezember 2011.....	88
III. Kapitalveränderungsrechnung.....	89
IV. Geldflussrechnung.....	91
V. Anhang (Notes) zum Abschluss der Erste Group	92
1) Zinsüberschuss.....	117
2) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft.....	118
3) Provisionsüberschuss.....	118
4) Handelsergebnis.....	118
5) Verwaltungsaufwand.....	118
6) Sonstiger betrieblicher Erfolg.....	119
7) Ergebnis aus Finanzinstrumenten – At Fair Value through Profit or Loss.....	120
8) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Available for Sale (AfS).....	120
9) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Held to Maturity (HtM).....	120
10) Steuern vom Einkommen.....	120
11) Gewinnverwendung	121
12) Barreserve	121
13) Forderungen an Kreditinstitute	121
14) Forderungen an Kunden.....	121
15) Risikovorsorgen	122
16) Derivative Finanzinstrumente	123
17) Wertpapiere	124
18) Anteile an At Equity-bewerteten Unternehmen.....	124
19) Anlagenspiegel.....	125
20) Steueransprüche und Steuerschulden.....	130
21) Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	130
22) Sonstige Aktiva	130
23) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	130
24) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden.....	131
25) Verbriefte Verbindlichkeiten	131
26) Handelspassiva.....	131
27) Rückstellungen	131
28) Sonstige Passiva	134
29) Nachrangige Verbindlichkeiten	134
30) Kapital	134
31) Segmentberichterstattung.....	139
32) Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten lautend auf fremde Währung und außerhalb Österreichs	143
33) Leasing	143
34) Angaben zu nahestehenden Personen und Unternehmen sowie wesentlichen Aktionären.....	144
35) Sicherheiten.....	147
36) Wertpapierleihgeschäfte und Pensionsgeschäfte	147
37) Risikomanagement	148
37.1) Risikopolitik und -strategie	148
37.2) Organisation des Risikomanagements	148
37.3) Aktuelles Umfeld	151
37.4) Konzernweites Risiko- und Kapitalmanagement	154
37.5) Kreditrisiko	157
37.6) Marktrisiko	181
37.7) Liquiditätsrisiko.....	185
37.8) Operationales Risiko.....	187
38) Sicherungsgeschäfte	188
39) Fair Value von Finanzinstrumenten	189
40) Finanzinstrumente nach Kategorien gemäß IAS 39.....	193
41) Prüfungshonorare und Honorare für Steuerberatungsleistungen	195
42) Eventualverbindlichkeiten	195
43) Restlaufzeitengliederung	196
44) Eigenmittel und Eigenmittelerfordernis.....	197
45) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.....	198
46) Darstellung des Anteilsbesitzes der Erste Group per 31. Dezember 2011	199
BESTÄTIGUNGSVERMERK (BERICHT DER UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFER)	211
ERKLÄRUNG ALLER GESETZLICHEN VERTRETER	213

I. Gesamtergebnisrechnung der Erste Group 2011

Gewinn- und Verlustrechnung

in EUR Tsd	Anhang (Notes)	2011	2010 angepasst ¹⁾
Zinsen und ähnliche Erträge		9.350.593	8.821.637
Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-3.789.576	-3.403.422
Erfolg aus At Equity-bewerteten Unternehmen		7.952	21.015
Zinsüberschuss	1	5.568.969	5.439.230
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	2	-2.266.877	-2.021.047
Provisionserträge		2.298.233	2.394.945
Provisionsaufwendungen		-510.997	-552.388
Provisionsüberschuss	3	1.787.236	1.842.557
Handelsergebnis	4	122.330	321.895
Verwaltungsaufwand	5	-3.850.904	-3.816.782
Sonstiger betrieblicher Erfolg	6	-1.589.851	-439.327
Ergebnis aus Finanzinstrumenten - At Fair Value through Profit or Loss	7	306	-6.025
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - Available for Sale	8	-66.253	9.244
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - Held to Maturity	9	-27.084	-5.535
Jahresgewinn/-verlust vor Steuern		-322.128	1.324.210
Steuern vom Einkommen	10	-240.440	-280.900
Jahresgewinn/-verlust		-562.568	1.043.310
zuzurechnen den			
nicht beherrschenden Anteilen		156.332	164.644
Eigentümern des Mutterunternehmens	11	-718.900	878.666

1) Betreffend Anpassung verweisen wir auf das gleichnamige Kapitel im Anhang (Notes)

Ergebnis je Aktie

In der Kennziffer „Ergebnis je Aktie“ wird der den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Jahresgewinn/-verlust – bereinigt um die auf das Partizipationskapital entfallende Dividende in Höhe von EUR 141,1 Mio – der durchschnittlichen Anzahl der im Umlauf befindlichen Stammaktien gegenüberge-

stellt. Die Kennziffer „verwässertes Ergebnis je Aktie“ zeigt den maximal möglichen Verwässerungseffekt, wenn sich die durchschnittliche Zahl der Aktien aus eingeräumten Bezugs- oder Wandlungsrechten erhöht hat oder erhöhen kann (siehe auch Note 30 Kapital).

		2011	2010 angepasst ¹⁾
Jahresgewinn/-verlust zuzurechnen den Eigentümern des Mutterunternehmens	in EUR Tsd	-718.900	878.666
Dividende Partizipationskapital		-141.100	-141.100
Jahresgewinn/-verlust zuzurechnen den Eigentümern des Mutterunternehmens nach Abzug der Dividende auf Partizipationskapital		-860.000	737.566
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien im Umlauf	Anzahl	377.670.141	374.695.868
Ergebnis je Aktie	in EUR	-2,28	1,97
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien im Umlauf unter Berücksichtigung von Verwässerungseffekten	Anzahl	377.670.141	376.749.863
Verwässertes Ergebnis je Aktie	in EUR	-2,28	1,96

1) Betreffend Anpassung verweisen wir auf das gleichnamige Kapitel im Anhang (Notes)

Gesamtergebnisrechnung

in EUR Tsd	2011	2010 angepasst ¹⁾
Jahresgewinn/-verlust	-562.568	1.043.310
Sonstiges Ergebnis		
Available for Sale-Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	-64.617	127.620
Gewinn/Verlust der Periode	-30.739	161.987
Umgliederungsbeträge	-33.878	-34.367
Cashflow Hedge-Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	30.567	-76.497
Gewinn/Verlust der Periode	67.094	-50.725
Umgliederungsbeträge	-36.527	-25.772
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	-42.651	34.753
Währungsumrechnung	-232.947	78.164
Latente Steuern auf Posten verrechnet im sonstigen Ergebnis	23.049	-26.210
Gewinn/Verlust der Periode	23.502	-39.666
Umgliederungsbeträge	-453	13.456
Summe sonstiges Ergebnis	-286.599	137.830
Gesamtergebnis	-849.167	1.181.140
zuzurechnen den		
nicht beherrschenden Anteilen	124.250	193.207
Eigentümern des Mutterunternehmens	-973.417	987.933

1) Betreffend Anpassung verweisen wir auf das gleichnamige Kapitel im Anhang (Notes)

II. Bilanz der Erste Group per 31. Dezember 2011

in EUR Tsd	Anhang (Notes)	2011	2010 angepasst ¹⁾	01.01.2010 angepasst ¹⁾
AKTIVA				
Barreserve	12	9.412.879	5.839.384	5.996.253
Forderungen an Kreditinstitute	13	7.577.654	12.496.460	13.139.942
Forderungen an Kunden	14	134.749.509	132.334.114	128.754.895
Risikovorsorgen	15	-7.027.331	-6.119.058	-4.954.291
Derivative Finanzinstrumente	16	10.930.814	8.507.929	4.749.421
Handelsaktiva	17	5.875.838	5.535.543	6.012.564
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	17	1.813.055	2.434.158	2.997.230
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	17	20.245.339	17.751.115	16.389.828
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity	17	16.073.575	14.234.700	14.899.067
Anteile an At Equity-bewerteten Unternehmen	18	173.116	223.497	240.575
Immaterielle Vermögenswerte	19	3.531.968	4.674.578	4.866.518
Sachanlagen	19	2.360.804	2.445.580	2.343.859
Laufende Steueransprüche	20	115.667	116.474	123.784
Latente Steueransprüche	20	701.886	616.775	605.048
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	21	87.179	52.461	57.785
Sonstige Aktiva	19, 22	3.384.382	4.626.328	5.290.998
Summe der Aktiva		210.006.334	205.770.038	201.513.476
PASSIVA				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	23	23.785.284	20.153.934	26.295.125
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	24	118.880.197	117.016.323	112.042.412
Verbriefte Verbindlichkeiten	25	30.781.595	31.298.536	29.612.066
Derivative Finanzinstrumente	16	9.336.614	8.398.818	3.980.193
Handelspassiva	26	535.552	215.698	720.674
Rückstellungen	27	1.580.114	1.544.549	1.670.015
Laufende Steuerschulden	20	33.729	68.367	30.077
Latente Steuerschulden	20	344.759	328.062	331.044
Sonstige Passiva	28	3.765.955	4.349.677	4.988.353
Nachrangige Verbindlichkeiten	29	5.782.574	5.838.041	6.148.376
Kapital	30	15.179.961	16.558.033	15.695.141
zuzurechnen den				
nicht beherrschenden Anteilen		3.142.895	3.443.621	3.320.742
Eigentümern des Mutterunternehmens		12.037.066	13.114.412	12.374.399
Summe der Passiva		210.006.334	205.770.038	201.513.476

1) Betreffend Anpassung verweisen wir auf das gleichnamige Kapitel im Anhang (Notes)

III. Kapitalveränderungsrechnung

A) KAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG 2011

in EUR Mio	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklage	Cash-flow Hedge-Rücklage	Available for Sale-Rücklage	Währungsumrechnung	Steuerlatenz ²⁾	Summe Eigentümer des Mutterunternehmens	Nicht beherrschende Anteile	Gesamtkapital
Kapital 31. Dezember 2010	2.513	6.177	4.939	11	-278	-312	64	13.114	3.444	16.558
Eigene Aktien			-27					-27		-27
Kauf			-731					-731		-731
Verkauf			681					681		681
Ergebnis			23					23		23
Gewinnausschüttung			-405					-405	-36	-441
Kapitalerhöhungen ¹⁾	26	236						262		262
Partizipationskapital			0					0		0
Kauf			-4					-4		-4
Verkauf			4					4		4
Ergebnis								0		0
Anteilsveränderung im Konzern								0	-389	-389
Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen			67					67		67
Gesamtergebnis	0	0	-744	24	-38	-229	13	-974	124	-850
Jahresgewinn/-verlust			-719					-719	156	-563
Sonstiges Ergebnis			-25	24	-38	-229	13	-255	-32	-287
Kapital 31. Dezember 2011	2.539	6.413	3.830	35	-316	-541	77	12.037	3.143	15.180

1) Die Kapitalerhöhung im Rahmen des ESOP (Employee Share Option Plan) betrug EUR 8 Mio und jene im Zuge der Ausgabe von neuen Stammaktien im Zuge des Erwerbs von zusätzlichen Anteilen an der Banca Comercială Română SA belief sich auf EUR 256 Mio (siehe auch Kapitel V.B.). Kapitalerhöhungskosten verminderten das Kapital um EUR 2 Mio.

2) Ertragsteuern, die auf einzelne Bestandteile des sonstigen Ergebnisses entfallen, sind in Note 10 dargestellt.

Für weitere Angaben zum Kapital verweisen wir auf Note 30.

B) KAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG 2010

in EUR Mio	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklage	Cash-flow Hedge-Rücklage	Available for Sale-Rücklage	Währungsumrechnung	Steuerlatenz ²⁾	Summe Eigentümer des Mutterunternehmens	Nicht beherrschende Anteile	Gesamtkapital
Kapital 31. Dezember 2009	2.517	6.171	4.628	73	-372	-390	82	12.709	3.414	16.123
Rückwirkende Anpassung⁴⁾			-335					-335	-93	-428
Angepasstes Kapital 1. Jänner 2010	2.517	6.171	4.293	73	-372	-390	82	12.374	3.321	15.695
Eigene Aktien			146					146		146
Kauf			-541					-541		-541
Verkauf			664					664		664
Ergebnis			23					23		23
Gewinnausschüttung			-385					-385	-42	-427
Kapitalerhöhungen ¹⁾		6						6		6
Partizipationskapital ³⁾	-4		0					-4		-4
Kauf			-37					-37		-37
Verkauf			37					37		37
Ergebnis			0					0		0
Anteilsveränderung im Konzern								0	-28	-28
Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen			-11					-11		-11
Gesamtergebnis	0	0	896	-62	94	78	-18	988	193	1.181
Jahresgewinn/-verlust			879					879	164	1.043
Sonstiges Ergebnis			17	-62	94	78	-18	109	29	138
Kapital 31. Dezember 2010	2.513	6.177	4.939	11	-278	-312	64	13.114	3.444	16.558

1) Kapitalerhöhung im Zuge von ESOP (Employee Stock Ownership Plan).

2) Ertragsteuern, die auf einzelne Bestandteile des sonstigen Ergebnisses entfallen, sind in Note 10 dargestellt.

3) Nachträgliche Kapitalerhöhungskosten verminderten das Kapital um EUR 5 Mio und der positive Steuereffekt, resultierend aus steuerlich abzugsfähigen Kapitalerhöhungskosten, führte zu einer Erhöhung im Kapital um EUR 1 Mio. Siehe auch Note 30.

4) Betreffend Anpassung verweisen wir auf gleichnamiges Kapitel im Anhang (Notes)

IV. Geldflussrechnung

in EUR Mio	2011	2010 angepasst ²⁾
Jahresgewinn/-verlust	-563	1.043
Im Jahresgewinn/-verlust enthaltene zahlungsunwirksame Posten		
Abschreibung, Wertberichtigungen, Zuschreibung auf Vermögensgegenstände	1.608	676
Dotierung/Auflösung von Rückstellungen und Risikovorsorgen	2.400	2.142
Gewinn/Verlust aus der Veräußerung von Vermögensgegenständen	23	-82
Sonstige Anpassungen	-132	-66
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	4.529	653
Forderungen an Kunden	-1.744	-3.580
Handelsaktiva und positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten	-2.763	-2.957
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	609	557
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	-2.539	-1.264
Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	17	-372
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.457	-6.141
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	1.803	4.974
Verbriefte Verbindlichkeiten	-517	1.686
Handelspassiva und negative Marktwerte aus derivative Finanzinstrumenten	1.228	3.153
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-695	-102
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	6.721	320
Einzahlungen aus Veräußerung		
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity und assoziierte Unternehmen	2.507	3.790
Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	171	252
Auszahlungen für Erwerb	0	0
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity und assoziierte Unternehmen	-4.573	-3.225
Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-534	-622
Erwerb von Tochterunternehmen (abzüglich erworbener Zahlungsmittel)	-29	-7
Verkauf von Tochterunternehmen	0	3
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-2.458	191
Kapitalerhöhungen	8	2
Erwerb von Anteilen ohne beherrschenden Einfluss	-88	0
Dividendenzahlungen den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen	-405	-385
Dividendenzahlungen den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen	-36	-42
Sonstige Veränderungen (v.a. nachrangige Verbindlichkeiten)	-55	-268
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-576	-693
Zahlungsmittelbestand¹⁾ zum Ende der Vorperiode	5.839	5.996
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	6.721	320
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-2.457	191
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-576	-693
Effekte aus Wechselkursänderungen	-114	25
Zahlungsmittelbestand¹⁾ zum Ende der Periode	9.413	5.839
Zahlungsströme für Steuern, Zinsen und Dividenden	5.329	5.084
Gezahlte Ertragsteuern	-240	-329
Erhaltene Zinsen	9.236	8.668
Erhaltene Dividenden	123	148
Gezahlte Zinsen	-3.790	-3.403

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

2) Betreffend Anpassung verweisen wir auf gleichnamiges Kapitel im Anhang (Notes)

V. Anhang (Notes) zum Abschluss der Erste Group

A. ALLGEMEINE ANGABEN

Die Erste Group Bank AG ist die älteste Sparkasse Österreichs und das größte vollständig in Privatbesitz stehende österreichische Kreditunternehmen, das an der Wiener Börse notiert. Zusätzlich notiert sie an der Prager Börse (seit Oktober 2002) und an der Bukarester Börse (seit 14. Februar 2008). Der Firmensitz der Erste Group Bank AG befindet sich in 1010 Wien, Graben 21.

Die Erste Group bietet ein komplettes Angebot an Bank- und Finanzdienstleistungen wie Sparen, Asset Management (u.a. Investmentfondsgeschäft), Kredit- und Hypothekengeschäft, Investment Banking, Wertpapier- und Derivatehandel, Wertpapierverwaltung, Projektfinanzierung, Außenhandelsfinanzierung, Unternehmensfinanzierung, Kapital- und Geldmarktdienstleistungen, Devisen- und Valutenhandel, Leasing sowie Factoring an.

Der Konzernabschluss der Erste Group für das Geschäftsjahr 2011 sowie die Vergleichsinformationen wurden in Übereinstimmung mit den in Kraft befindlichen International Financial Reporting Standards (IFRS) – wie sie aufgrund der IAS Verordnung (EG) Nr. 1606/2002 in der Europäischen Union anzuwenden sind – erstellt. Die Anforderungen des § 59a Bankwesengesetz (BWG) und des § 245a Unternehmensgesetzbuch (UGB) sind damit erfüllt.

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

Geplante Freigabe des Konzernabschlusses zur Veröffentlichung durch das Management (zur Vorlage an den Aufsichtsrat): 29 Februar 2012.

B. ERWERBE UND VERÄUSSERUNGEN VON UNTERNEHMENSANTEILEN

Erwerbe 2011

Intermarket Bank AG

Die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Wien hat ihren Anteil von 22,38% an der Intermarket Bank AG, Wien um 66,24% auf 88,62% erhöht.

Mit den bestehenden Anteilen der Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft, Klagenfurt von rund 4,38% und der Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft, Graz von 7,00% hält die Erste Group somit 100,00% (durchgerechnet 91,46%) an der Intermarket Bank AG, Wien.

Mit Stichtag 1. August 2011 wurde die Intermarket Bank AG, Wien, erstmalig im Wege der Vollkonsolidierung in den Konzernabschluss der Erste Group aufgenommen.

Der Kaufpreis für den Erwerb der Anteile an der Intermarket Bank AG, Wien, betrug insgesamt rund EUR 28,9 Mio und wurde in bar bezahlt.

Die identifizierten erworbenen Vermögenswerte und übernommenen Verbindlichkeiten setzten sich zum Erstkonsolidierungszeitpunkt, zum Fair Value bewertet, wie folgt zusammen:

in EUR Mio	Buchwert	Anpassung Fair Value	Fair Value
Forderungen an Kreditinstitute	7,5	0,0	7,5
Forderungen an Kunden	276,6	0,0	276,6
Risikovorsorgen	-5,5	0,0	-5,5
Sachanlagen	2,2	0,0	2,2
Sonstige Aktiva	5,6	1,4	7,0
AKTIVA	286,4	1,4	287,8
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten			
	173,6	0,0	173,6
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden			
	60,8	0,0	60,8
Sonstige Passiva	10,4	0,0	10,4
Kapital	41,6	1,4	43,0
PASSIVA	286,4	1,4	287,8

Unter Berücksichtigung des identifizierten Nettovermögens zum Erwerbszeitpunkt in Höhe von EUR 43,0 Mio und des Fair Value des Eigenkapitalanteils an der Intermarket Bank AG, der unmittelbar vor dem Erwerbszeitpunkt in Höhe von EUR 7,6 Mio gehalten wurde, ergab sich ein negativer Firmenwert in Höhe von EUR 2,8 Mio der sofort erfolgswirksam im sonstigen betrieblichen Ergebnis erfasst wurde.

Der Buchwert des nicht beherrschten Anteils beläuft sich auf EUR 3,7 Mio.

Durch die Neubewertung des Eigenkapitalanteils an jenem Anteil, der unmittelbar vor dem Unternehmenszusammenschluss in der Erste Group gehalten wurde, kam es zu einem Verlust in Höhe von EUR 1,1 Mio der erfolgswirksam im sonstigen betrieblichen Ergebnis erfasst wurde.

Der Beitrag der Intermarket Bank AG, Wien, zu den Betriebserträgen der Erste Group seit dem Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung beträgt EUR 6,8 Mio. Der Beitrag zum Jahresgewinn/-verlust, der den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen ist, betrug EUR -0,8 Mio. Wäre die Intermarket Bank AG,

bereits mit 1. Jänner 2011 in den Erste Group-Konzernabschluss miteinbezogen worden, hätte sich ihr Beitrag zu den Betriebserträgen auf EUR 14,3 Mio belaufen, und der Beitrag zum Jahresgewinn/-verlust, der den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen ist, hätte sich auf EUR 6,0 Mio belaufen.

Banca Comercială Română SA

Die Erste Group hat durch Kapitalerhöhung und Erwerb von Anteilen von Inhabern ohne beherrschenden Einfluss ihren Anteil von 69,4% an der Banca Comercială Română SA insgesamt um 20,5% auf 89,9% erhöht.

Für den Erwerb der 13,7% der stimmberechtigten Anteile an der Banca Comercială Română SA wurde eine Gegenleistung in Höhe von EUR 373 Mio an die Inhaber von Anteilen ohne beherrschenden Einfluss gezahlt und zusätzlich wurde eine Put-Option an Inhaber von Anteilen ohne beherrschenden Einfluss geschrieben. Die Gegenleistung wurde einerseits in Höhe von EUR 88 Mio in bar und andererseits durch die Ausgabe von Stammaktien der Erste Group Bank AG in Höhe von EUR 256 Mio geleistet. Die vertragliche Gegenleistung der Put-Optionen würde in bar in Höhe von EUR 29 Mio geleistet werden.

Der auf die zusätzlich erworbenen Anteile entfallende Buchwert betrug EUR 433 Mio. Die Differenz zwischen den Anschaffungskosten und dem auf die erworbenen Anteile entfallenden Buchwert in Höhe von EUR 60 Mio wurde im Eigenkapital in den Gewinnrücklagen erfasst.

Erwerbe/Veräußerungen 2010

Im Jahr 2010 gab es in der Erste Group keine wesentlichen Erwerbe und Veräußerungen von Unternehmensanteilen.

Der Anteilsbesitz an wesentlichen Gesellschaften und die Berücksichtigung im Konzernabschluss sind in Note 46 dargestellt.

C. RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

a) KONSOLIDIERUNGSGRUNDSÄTZE

Tochtergesellschaften

Alle direkten und indirekten Tochterunternehmen, die unter der wirtschaftlichen Kontrolle der Erste Group Bank AG stehen, werden im Konzernabschluss vollkonsolidiert. Die vollkonsolidierten Tochterunternehmen werden auf Basis ihrer zum 31. Dezember 2011 aufgestellten Jahresabschlüsse in den Konzernabschluss einbezogen.

Tochtergesellschaften werden ab dem Zeitpunkt, an dem die Bank die Beherrschung erlangt, vollkonsolidiert. Beherrschung liegt vor, wenn die Bank die Möglichkeit hat, die Finanz- und Geschäftspolitik eines Unternehmens zu bestimmen, um aus dessen Tätigkeit Nutzen zu ziehen. Ergebnisse von Tochtergesellschaften, die unterjährig erworben wurden, sind in der Gesamtergebnisrechnung der Erste Group ab dem Erwerbszeitpunkt erfasst. Ergebnisse von unterjährig veräußerten Tochtergesellschaften sind bis zum Veräußerungszeitpunkt in der Gesamtergebnisrechnung enthalten. Die Abschlüsse der Tochterunternehmen werden unter Anwendung einheitlicher Rechnungslegungsmethoden für die gleiche Berichtsperiode wie der Abschluss des Mutterunternehmens aufgestellt. Alle konzerninternen Salden, Transaktionen, Erträge und Aufwendungen sowie unrealisierte Gewinne, Verluste und Dividenden werden in voller Höhe eliminiert. Nicht beherrschende Anteile stellen den Anteil am Gesamtergebnis und am Nettovermögen dar, die den Eigentümern der Erste Group Bank AG weder direkt noch indirekt zuzurechnen sind. Nicht beherrschende Anteile sind sowohl in der Gesamtergebnisrechnung als auch in der Bilanz im Kapital gesondert dargestellt.

Der Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen ist als Eigenkapitaltransaktion zu bilanzieren, wobei die Differenz zwischen der übertragenen Gegenleistung und dem Teil des Buchwerts des erworbenen Nettovermögens als Eigenkapital dargestellt ist. Die Veräußerungen von nicht beherrschenden Anteilen, die nicht zum Verlust der Beherrschung führen, werden in gleicher Weise bilanziert.

Die Erste Group Bank AG ist Mitglied des Haftungsverbundes des österreichischen Sparkassensektors. Diesem gehören zum Bilanzstichtag neben der Erste Group Bank AG und der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG fast alle österreichischen Sparkassen an. Die Bestimmungen des Vertrages über den Haftungsverbund werden mittels der Haftungsgesellschaft – „Haftungsverbund GmbH“ – umgesetzt. Die Erste Group Bank AG hält indirekt über die Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG immer 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

der österreichischen Sparkassen AG ernannt. Die Haftungsgesellschaft ist befugt, die Risikopolitik der Mitglieder zu überwachen. Falls ein Mitglied des Haftungsverbundes in finanzielle Schwierigkeiten gerät, was durch die laufende Ermittlung konkreter Kennzahlen feststellbar ist, hat die Haftungsgesellschaft Unterstützungs- bzw. Interventionsmöglichkeiten in dem betroffenen Mitgliedsinstitut vorzusehen und umzusetzen. Da die Erste Group Bank AG den beherrschenden Anteil an der Haftungsgesellschaft besitzt, übt sie die Beherrschung über die Mitglieder des Haftungsverbundes aus. Deshalb werden gemäß IFRS alle Haftungsverbundmitglieder vollkonsolidiert.

Anteile an assoziierten Unternehmen

Die Anteile des Konzerns an einem assoziierten Unternehmen werden nach der Equity-Methode bilanziert. Ein assoziiertes Unternehmen ist ein Unternehmen, bei dem die Erste Group über einen maßgeblichen Einfluss verfügt. Der Einfluss gilt grundsätzlich als maßgeblich, wenn die Bank zwischen 20% und 50% der Anteile an dem Unternehmen besitzt. Nach der Equity-Methode werden die Anteile an einem assoziierten Unternehmen in der Bilanz zu Anschaffungskosten zuzüglich der nach dem Erwerb eingetretenen Änderungen des Anteils des Konzerns am Nettovermögen des assoziierten Unternehmens erfasst. In der Gewinn- und Verlustrechnung wird der Anteil des Konzerns am Erfolg des assoziierten Unternehmens ausgewiesen. Die Einbeziehung nach der Equity-Methode erfolgt auf der Grundlage von zum 31. Dezember 2011 erstellten Jahresabschlüssen.

b) BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Der Konzernabschluss ist auf der Basis von Anschaffungskosten erstellt. Davon ausgenommen sind folgende zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente: zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte, derivative Finanzinstrumente, finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zu Handelszwecken gehalten werden und Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum Fair Value bewertet sind.

Anpassung

Aufgrund der Volatilitäten auf den Finanz- und Kapitalmärkten hat das Management der Erste Group das Portfolio an Credit Default Swaps (CDSs), die im Geschäftsbereich International Business gehalten wurden, im Hinblick auf die geschäftspolitische Ausrichtung der Erste Group analysiert. Basierend auf dieser Analyse hat die Erste Group die Rechnungslegung für diese Instrumente, die in vergangenen Perioden als Finanzgarantien ausgewiesen wurden, rückwirkend angepasst; diese Instrumente werden nunmehr als Finanzinstrumente erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen und bewertet. Bis zum

Jahresende 2011 wurde das ausstehende Nominale dieses Portfolios auf EUR 57 Millionen reduziert.

Die Vereinheitlichung und Weiterentwicklung der IT-Tools innerhalb der Erste Gruppe hat zu einer rückwirkenden Anpassung der früheren Berechnungen der Effektivzinssätze (EIR) für Forderungen an Kunden geführt.

Gemäß IAS 8 wurden die Vergleichszahlen der Vorperioden angepasst, um die voranstehenden Anpassungen zu berücksichtigen.

Bilanz der Erste Group

in EUR Mio

01.01.10	Veröffentlicher Wert	CDS	EIR	Angepasster Wert
AKTIVA				
Forderungen an Kunden	129.134		-379	128.755
Derivative Finanzinstrumente	4.711	37		4.748
Latente Steueransprüche	454	51	100	605
Sonstige Aktiva	5.297	-6		5.291
Nicht angepasste Positionen	62.114			62.114
Summe der Aktiva	201.710	82	-279	201.513
PASSIVA				
Derivative Finanzinstrumente	3.749	231		3.980
Nicht angepasste Positionen	181.838			181.838
Kapital	16.123	-149	-279	15.695
zuzurechnen den				
nicht beherrschenden Anteilen	3.414		-93	3.321
Eigentümern des Mutterunternehmens	12.709	-149	-186	12.374
Summe der Passiva	201.710	82	-279	201.513

in EUR Mio

31.12.2010	Veröffentlicher Wert	CDS	EIR	Angepasster Wert
AKTIVA				
Forderungen an Kunden	132.729		-395	132.334
Derivative Finanzinstrumente	8.474	34		8.508
Latente Steueransprüche	418	95	104	617
Sonstige Aktiva	4.632	-6		4.626
Nicht angepasste Positionen	59.685			59.685
Summe der Aktiva	205.938	123	-291	205.770
PASSIVA				
Derivative Finanzinstrumente	7.996	403		8.399
Nicht angepasste Positionen	180.813			180.813
Kapital	17.129	-280	-291	16.558
zuzurechnen den				
nicht beherrschenden Anteilen	3.544		-100	3.444
Eigentümern des Mutterunternehmens	13.585	-280	-191	13.114
Summe der Passiva	205.938	123	-291	205.770

Gesamtergebnisrechnung der Erste Group

in EUR Mio

1-12 2010	Veröffent- lichter Wert	CDS	EIR	Angepasster Wert
Zinsüberschuss	5.412,5		26,7	5.439,2
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-2.031,2	10,1		-2.021,1
Provisionsüberschuss	1.936,0	-51,7	-41,7	1.842,6
Handelsergebnis	456,2	-134,3		321,9
Verwaltungsaufwand	-3.816,8			-3.816,8
Sonstiger Erfolg	-441,6			-441,6
Jahresgewinn/-verlust vor Steuern des fortzuführenden Geschäftsbereichs	1.515,1	-175,9	-15,0	1.324,2
Steuern vom Einkommen	-328,7	44,1	3,7	-280,9
Jahresgewinn/-verlust	1.186,4	-131,8	-11,3	1.043,3
Summe sonstiges Ergebnis	137,8			137,8
Gesamtergebnis	1.324,2	-131,8	-11,3	1.181,1
zuzurechnen den				
nicht beherrschenden Anteilen	199,6		-6,4	193,2
Eigentümern des Mutterunternehmens	1.124,6	-131,8	-4,9	987,9

Gewinn je Aktie

in EUR

1-12 2010	Veröffent- lichter Wert	CDS	EIR	Angepasster Wert
Gewinn je Aktie	2,33	-0,35	-0,01	1,97
Verwässerter Gewinn je Aktie	2,32	-0,35	-0,01	1,96

Währungsumrechnung

Der Konzernabschluss der Erste Group wird in Euro, der funktionalen Währung der Erste Group Bank AG, aufgestellt. Die funktionale Währung ist die Währung des primären Wirtschaftsumfeldes, in dem die Gesellschaft tätig ist. Jedes Unternehmen innerhalb des Konzerns legt seine eigene funktionale Währung fest. Die im Abschluss des jeweiligen Konzernunternehmens enthaltenen Posten werden unter Verwendung dieser funktionalen Währung bewertet.

Zur Währungsumrechnung werden die Umrechnungskurse der Zentralbanken der jeweiligen Länder herangezogen. Bei Konzerngesellschaften, deren funktionale Währung der Euro ist, werden die Richtkurse der EZB herangezogen.

(i) Transaktionen und Salden in fremder Währung

Fremdwährungstransaktionen werden von den Konzernunternehmen zunächst zu dem am Tag des Geschäftsvorfalles jeweils gültigen Wechselkurs in die funktionale Währung umgerechnet. Monetäre Vermögenswerte und Schulden in einer Fremdwährung werden zu jedem Stichtag unter Verwendung des Stichtagskurses in die funktionale Währung umgerechnet. Alle sich daraus ergebenden Umrechnungsdifferenzen werden in der Gewinn und Verlustrechnung in der Position „Handelsergebnis“ oder in der Position „Ergebnis aus zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten“ erfasst. Nicht monetäre Posten, die zu historischen An-

schaffungs- bzw. Herstellungskosten in einer Fremdwährung bewertet werden, werden mit dem historischen Kurs am Tag des Geschäftsvorfalles umgerechnet.

(ii) Umrechnung der Abschlüsse von in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen

Die Vermögenswerte und Schulden der ausländischen Geschäftsbetriebe (ausländischer Tochtergesellschaften und Filialen) werden mit dem Kurs am Bilanzstichtag (Stichtagskurs) in die Berichtswährung der Erste Group (Euro) umgerechnet. Die Umrechnung der Posten der Gesamtergebnisrechnung in Euro erfolgt mit dem Monatsdurchschnittskurs. Ein im Zusammenhang mit dem Erwerb einer ausländischen Tochtergesellschaft entstehender Firmenwert, immaterielle Vermögenswerte wie Kundenstock und Marke sowie Anpassungen der Buchwerte von Vermögensgegenständen und Schulden an den Fair Value werden als Vermögensgegenstände und Schulden dieser ausländischen Tochtergesellschaft behandelt und mit dem Stichtagskurs umgerechnet. Wechselkursdifferenzen, die sich aus der Umrechnung ergeben, werden im sonstigen Ergebnis erfasst. Beim Abgang einer ausländischen Tochtergesellschaft werden die kumulierten Umrechnungsdifferenzen, die bis dahin im sonstigen Ergebnis erfasst wurden, in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ berücksichtigt.

Finanzinstrumente – Ansatz und Bewertung

Ein Finanzinstrument ist jeder Vertrag, der gleichzeitig bei einem Unternehmen zu einem finanziellen Vermögenswert und bei einem anderen Unternehmen zu einer finanziellen Verbindlichkeit oder einem Eigenkapitalinstrument führt. Gemäß IAS 39 sind alle finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, zu denen auch derivative Finanzinstrumente zählen, grundsätzlich in der Bilanz anzusetzen und in Abhängigkeit von der ihnen zugewiesenen Kategorie zu bewerten.

In der Erste Group werden folgende Kategorien der Finanzinstrumente angewendet:

- _ Erfolgswirksam zum Fair Value eingestufte Finanzinstrumente
- _ Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte
- _ Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte
- _ Kredite und Forderungen
- _ Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten

Die Kategorien der Finanzinstrumente gemäß IAS 39 relevant für die Bewertung sind nicht notwendigerweise mit den Hauptpositionen in der Bilanz gleichzusetzen. Beziehungen zwischen den Bilanzpositionen und den Kategorien der Finanzinstrumente sind in der Tabelle unter Punkt (xi) beschrieben.

(i) Erstmöglicher Ansatz

Finanzinstrumente werden erstmalig in der Bilanz erfasst, wenn der Erste Group vertragliche Ansprüche und/oder Verpflichtungen aus dem Finanzinstrument entstehen. Marktübliche Käufe oder Verkäufe eines finanziellen Vermögenswerts werden zum Erfüllungstag erfasst. Als Erfüllungstag gilt der Tag, an dem ein finanzieller Vermögenswert übertragen wird. Die Klassifizierung von Finanzinstrumenten beim erstmaligen Ansatz hängt von ihren Eigenschaften sowie vom Zweck und der Absicht des Managements hinsichtlich der Anschaffung ab.

(ii) Erstmalige Bewertung von Finanzinstrumenten

Finanzinstrumente werden beim erstmaligen Ansatz mit deren Fair Value inklusive Transaktionskosten bewertet. Im Fall von erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten, werden Transaktionskosten jedoch nicht mit einbezogen, sondern sofort in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Die Auswirkungen der Folgebewertung sind in den nachstehenden Kapiteln dargestellt.

(iii) Barreserve

Guthaben bei Zentralbanken beinhalten Forderungen (Einlagen) gegenüber Zentralbanken, die täglich fällig sind. Dies bedeutet eine uneingeschränkte Verfügbarkeit ohne vorherige Kündigung bzw. Verfügbarkeit mit einer Kündigungsfrist von maximal einem Geschäftstag bzw. 24 Stunden. Die zu haltenden Mindestreserven werden ebenfalls in dieser Position ausgewiesen.

(iv) Derivative Finanzinstrumente

Die von der Erste Group verwendeten Derivate umfassen vor allem Interest Rate Swaps, Futures, Forward Rate Agreements, Interest Rate Options, Currency Swaps und Currency Options sowie Credit Default Swaps. Derivate werden mit dem Fair Value bewertet. Positive Fair Values von Derivaten werden als Vermögenswerte, negative Fair Values als Verbindlichkeiten in der Bilanz angesetzt. Alle derivativen Finanzinstrumente werden unabhängig von ihrer internen Klassifizierung in Abhängigkeit des Fair Values zum Bilanzstichtag entweder aktivseitig oder passivseitig unter der Position „Derivative Finanzinstrumente“ ausgewiesen. Daher beinhalten die Positionen „Derivative Finanzinstrumente“ Derivate des Handelsbuchs, Derivate des Bankbuchs und Derivate, die für Sicherungsbeziehungen verwendet werden. Veränderungen des Fair Values (clean price) werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Handelsergebnis“ erfasst, es sei denn, es handelt sich um den effektiven Teil des Cashflow Hedges, der im „Sonstigen Ergebnis“ erfasst ist. Zinserträge/-aufwendungen im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten, die im Bankbuch gehalten oder als Fair Value Hedge designiert sind, werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Zinsüberschuss“, jene im Handelsbuch in der Position „Handelsergebnis“ erfasst.

(v) Handelsbestände

Zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten umfassen sowohl Schuldtitel als auch Eigenkapitalinstrumente, die mit der Absicht erworben oder begeben wurden, diese kurzfristig zu verkaufen oder zurückzukaufen. Zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente werden zum Fair Value bewertet und als „Handelsaktiva“ oder „Handelspassiva“ in der Bilanz ausgewiesen. Änderungen des Fair Values (clean price), die sich aus zu Handelszwecken gehaltenen Finanzinstrumenten ergeben, werden in der Gewinn und Verlustrechnung in der Position „Handelsergebnis“ erfasst. Gleichwohl sind Zinserträge/-aufwendungen in der Position „Zinsüberschuss“ erfasst.

Wenn Wertpapiere mit der Vereinbarung zum Weiterverkauf erworben und nachfolgend an dritte Parteien verkauft werden, wird die Verpflichtung zur Rückgabe des Wertpapiers als Leerverkauf unter „Handelspassiva“ erfasst.

(vi) Erfolgswirksam zum Fair Value eingestufte Finanzinstrumente

Finanzinstrumente, die dieser Kategorie zugeordnet sind, werden vom Management bei deren erstmaliger Erfassung als erfolgswirksam zum Fair Value bewertete Finanzinstrumente eingestuft (Fair Value Option).

Die Fair Value Option wird in der Erste Group angewendet, wenn die Steuerung von finanziellen Vermögenswerten auf Basis des Fair Value erfolgt. Aufgrund einer dokumentierten Anlagestrategie wird die Wertentwicklung des Portfolios beurteilt und die auf dieser Grundlage ermittelten Informationen werden regelmäßig

an Mitglieder des Vorstands weitergereicht. Das Portfolio besteht größtenteils aus Anleihen, die von Regierungen und Gemeinden der EU emittiert werden. Da es sich zumeist um variabel verzins-te, an den EURIBOR gebundene Anleihen handelt, ist das Zinsri-siko ebenfalls sehr gering.

Erfolgswirksam zum Fair Value eingestufte finanzielle Vermö-genswerte werden in der Bilanz zum Fair Value erfasst und unter „Finanzielle Vermögenswerte – At Fair Value through Profit or Loss“ ausgewiesen. Änderungen des Fair Value werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Ergebnis aus Finanzinstrumenten– At Fair Value through Profit or Loss“ er-fasst. Zinserträge von Schuldtiteln sowie Dividendenerträge von Eigenkapitalinstrumenten werden in der Position „Zinsen und ähnliche Erträge“ ausgewiesen.

Die Erste Group wendet die Fair Value Option bei einigen Hyb-rid-Finanzverbindlichkeiten an, wenn:

- _ eine solche Klassifizierung Rechnungslegungsanomalien zwis-chen ansonsten zu Anschaffungskosten bewerteten finanziel-len Verbindlichkeiten und mit diesen in Beziehung stehenden Derivaten (zum Fair Value bewertet) beseitigt oder deutlich reduziert oder
- _ aufgrund eines eingebetteten Derivats der gesamte hybride Vertrag erfolgswirksam zum Fair Value eingestuft wird

Für finanzielle Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum Fair Value eingestuft werden, wird der Betrag der Fair Value Ände-rungen, die auf das eigene Ausfallrisiko zurückzuführen sind, nach der in IFRS 7 beschriebenen Methode ermittelt. Dieser Betrag ist die Differenz zwischen dem Barwert der Verbindlich-keit und dem beobachtbaren Marktpreis der Verbindlichkeit am Ende der Berichtsperiode. Der Zinssatz zur Abzinsung der Ver-bindlichkeit ist die Summe aus dem beobachtbaren (Referenz-) Zinssatz am Ende der Berichtsperiode und dem instrumentspezi-fischen Bestandteil der internen Rendite zu Beginn der Berichts-periode.

Sofern Verbindlichkeiten zum Fair Value eingestuft werden, sind diese unter dem jeweils entsprechenden Bilanzpassivposten „Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“, „Verbriefte Verbindlich-keiten“ oder „Nachrangige Verbindlichkeiten“ zu erfassen. Ver-änderungen des Fair Values werden in der Gewinn- und Verlust-rechnung in der Position „Ergebnis aus Finanzinstrumenten – At Fair Value through Profit or Loss“ erfasst. Der Ausweis von Zinsaufwendungen erfolgt in der Position „Zinsen und ähnliche Aufwendungen“.

(vii) Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte

Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte beinhal-ten neben Schuldtiteln auch Eigenkapitalinstrumente einschließ-lich Anteilen an nicht konsolidierten Unternehmen. Bei den als zur Veräußerung verfügbar eingestuften Eigenkapitalinstrumenten handelt es sich um diejenigen, die weder als zu Handelszwecken

gehalten noch als erfolgswirksam zum Fair Value bewertet einge-stuft sind. Bei den Schuldtiteln in dieser Kategorie handelt es sich um jene, die für einen unbestimmten Zeitraum gehalten werden sollen und die als Reaktion auf einen Liquiditätsbedarf oder Änderungen der Marktbedingungen verkauft werden können.

Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte sind zum Fair Value bewertet. Änderungen des Fair Values werden erfolgsneutral im sonstigen Ergebnis erfasst und als „Available for Sale-Rücklage“ ausgewiesen bis der finanzielle Vermögens-wert verkauft oder wertgemindert ist. Falls ein zur Veräußerung verfügbarer finanzieller Vermögenswert verkauft oder wertge-mindert ist, wird der bisher im sonstigen Ergebnis erfasste kumu-lierte Gewinn oder Verlust in die Gewinn- und Verlustrechnung umgliedert und in der Position „Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Available for Sale“ erfasst. In der Bilanz werden zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte im Posten „Finanzielle Vermögenswerte – Available for Sale“ ausgewiesen.

Sofern der Fair Value von nicht börsenotierten Eigenkapitalin-strumenten nicht zuverlässig bestimmt werden kann, erfolgt der Ansatz zu Anschaffungskosten abzüglich erforderlicher Wertmin-derungen. Dies ist der Fall, wenn die Schwankungsbreite der vernünftigen Schätzungen des durch Modelle kalkulierten Fair Values so signifikant ist, dass die Eintrittswahrscheinlichkeiten der verschiedenen Schätzungen nicht auf angemessene Weise beurteilt werden können. Bei diesen Finanzinstrumenten handelt es sich um Beteiligungen, für die es keinen Markt gibt. Die Erste Group hat nicht die Absicht, diese Beteiligungen zu veräußern.

Zinsen- und Dividendenerträge von zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten werden in der Gewinn- und Ver-lustrechnung in der Position „Zinsen und ähnliche Erträge“ er-fasst.

(viii) Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswer-te

Nicht derivative finanzielle Vermögenswerte mit festen oder bestimmbaren Zahlungen und festen Laufzeiten werden als bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte klassi-fiziert, wenn die Erste Group die Absicht hat und in der Lage ist, diese bis zur Endfälligkeit zu halten. Der Ausweis in der Bilanz erfolgt unter „Finanzielle Vermögenswerte – Held to Maturity“. Nach dem erstmaligen Ansatz werden bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaf-fungskosten abzüglich etwaiger Wertminderungen bewertet. Die fortgeführten Anschaffungskosten werden unter Berücksichtigung sämtlicher Agien, Disagien und Transaktionskosten, die ein inte-graler Teil des Effektivzinssatzes sind, berechnet. Zinserträge aus bis zur Endfälligkeit zu haltenden finanziellen Vermögenswerten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Zinsen und ähnliche Erträge“ ausgewiesen. Verluste aus Wert-minderungen sowie gelegentlich realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in

der Position „Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Held to Maturity“ ausgewiesen. Vorsorgen für eingetretene und noch nicht erkannte Verluste sind in der Position „Risikovorsorgen“ dargestellt.

(ix) Kredite und Forderungen

In den Bilanzpositionen „Forderungen an Kreditinstitute“ und „Forderungen an Kunden“ werden finanzielle Vermögenswerte erfasst, die der Kategorie Kredite und Forderungen zugeordnet sind. Kredite und Forderungen sind nicht derivative finanzielle Vermögenswerte (inklusive Schuldverschreibungen) mit festen oder bestimmaren Zahlungen, die nicht an einem aktiven Markt notiert sind. Davon ausgenommen sind finanzielle Vermögenswerte:

- _ die mit der Absicht zur Veräußerung in naher Zukunft erworben oder beim erstmaligen Ansatz als erfolgswirksam zum Fair Value eingestuft werden
- _ die bei der erstmaligen Erfassung als zur Veräußerung verfügbar eingestuft werden oder
- _ bei denen die Erste Group nicht praktisch alle ursprünglichen Investitionen – außer aus Gründen der Bonitätsverschlechterung – wiedereinbringen kann.

Nach der erstmaligen Erfassung werden Kredite und Forderungen in den Folgeperioden zu fortgeführten Anschaffungskosten abzüglich etwaiger Wertminderungen bewertet. Zinserträge aus Krediten und Forderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Zinsen und ähnliche Erträge“ ausgewiesen. Der Ausweis von Wertberichtigungen sowie Vorsorgen für eingetretene aber noch nicht erkannte Verluste erfolgt in der Bilanz unter „Risikovorsorgen“. In der Gewinn- und Verlustrechnung werden Verluste aus Wertminderungen in der Position „Risikovorsorgen im Kreditgeschäft“ erfasst.

(x) Einlagen und sonstige finanzielle Verbindlichkeiten

Mit Ausnahme der erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten werden finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Finanzielle Verbindlichkeiten werden in der Bilanz unter „Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten“, „Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“, „Verbriefte Verbindlichkeiten“ oder „Nachrangige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen, ausgenommen jener, die zu Handelszwecken gehalten werden. Zinsaufwendungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Zinsen und ähnliche Aufwendungen“ ausgewiesen.

(xi) Beziehungen zwischen den Hauptpositionen in der Bilanz und Bewertungsmaßstab sowie Finanzkategorie:

Bilanzpositionen	Bewertungsmaßstab		Kategorie der Finanzinstrumente
	Fair Value	Fortgeführte Anschaffungskosten	
		Sonstige	
AKTIVA			
Barreserve		Nominale	n/a
Forderungen an Kreditinstitute		x	Kredite und Forderungen
Forderungen an Kunden		x	Kredite und Forderungen
Risikovorsorgen		x	Kredite und Forderungen
Derivative Finanzinstrumente	x		Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss
Derivate Hedging	x		n/a
Handelsaktiva	x		Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	x		Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	x		Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity		x	Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity
PASSIVA			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		x	Finanzielle Verbindlichkeiten
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	x	x	Finanzielle Verbindlichkeiten / Finanzielle Verbindlichkeiten - At Fair Value Through Profit or Loss
Verbriefte Verbindlichkeiten	x	x	Finanzielle Verbindlichkeiten / Finanzielle Verbindlichkeiten - At Fair Value Through Profit or Loss
Derivative Finanzinstrumente	x		Finanzielle Verbindlichkeiten - At Fair Value Through Profit or Loss
Derivate Hedging	x		n/a
Handelspassiva	x		Finanzielle Verbindlichkeiten - At Fair Value Through Profit or Loss
Nachrangige Verbindlichkeiten	x	x	Finanzielle Verbindlichkeiten / Finanzielle Verbindlichkeiten - At Fair Value Through Profit or Loss

Für die Kreditrisikoangaben gemäß IFRS 7 werden in der Bilanz der Erste Group die Hauptpositionen der Finanzinstrumente in Klassen - gegliedert nach Branchen (siehe Note 37.5) – unterteilt.

Ausbuchung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

Ein finanzieller Vermögenswert (bzw. ein Teil eines finanziellen Vermögenswerts oder ein Teil einer Gruppe ähnlicher finanzieller Vermögenswerte) wird ausgebucht, wenn eine der folgenden Voraussetzungen erfüllt ist:

- die vertraglichen Anrechte auf den Bezug von Cashflows aus einem finanziellen Vermögenswert sind ausgelaufen
- die Erste Group hat ihre vertraglichen Anrechte auf den Bezug von Cashflows aus einem finanziellen Vermögenswert an Dritte übertragen oder
- eine vertragliche Verpflichtung zur sofortigen Zahlung des Cashflows an eine dritte Partei im Rahmen einer Vereinbarung (sogenannte Durchleitungsvereinbarung) übernommen und dabei entweder:
- im Wesentlichen alle Chancen und Risiken, die mit dem Eigentum am finanziellen Vermögenswert verbunden sind, übertragen oder
- im Wesentlichen alle Chancen und Risiken, die mit dem Eigentum am finanziellen Vermögenswert verbunden sind, weder übertragen noch zurückbehalten, jedoch die Verfügungsmacht an dem Vermögenswert übertragen.

Eine finanzielle Verbindlichkeit wird ausgebucht, wenn die dieser Verbindlichkeit zugrunde liegende Verpflichtung erfüllt, aufgehoben oder ausgelaufen ist.

Pensionsgeschäfte

Wertpapiere, bei deren Verkauf eine Rückübertragung zu einem bestimmten Termin vereinbart wird (Repurchase-Geschäft), verbleiben weiterhin in der Bilanz, da im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Chancen bei der Erste Group verbleiben. Die für den Verkauf erhaltenen Barmittel werden in der Bilanz erfasst. Die entsprechende Rückgabeverpflichtung wird unter „Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten“ oder „Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“ ausgewiesen. Die Bilanzierung als Finanzierung für die Erste Group entspricht dem wirtschaftlichen Gehalt der Transaktion. Der Unterschied zwischen Rückübertragungs- und Kaufpreis wird als Zinsaufwand erfasst und abgegrenzt über die Laufzeit der zugrunde liegenden Transaktion in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Zinsen und ähnliche Aufwendungen“ ausgewiesen. Finanzielle Vermögenswerte, die von der Erste Group im Rahmen von Repurchase-Geschäften übertragen wurden, verbleiben weiterhin in der Bilanz und werden nach den für den jeweiligen Bilanzposten geltenden Regeln bewertet.

Wertpapiere, die mit einer Rückübertragungsverpflichtung zu einem bestimmten Zeitpunkt gekauft wurden (Reverse-Repurchase-Geschäfte), werden hingegen nicht in der Bilanz erfasst. Die für den Kauf der Wertpapiere gezahlten Barmittel werden als Forderung in der Bilanz erfasst und unter „Forderungen an Kreditinstitute“ oder „Forderungen an Kunden“ ausgewiesen. Die Bilanzierung als Finanzierung durch die Erste Group

entspricht dem wirtschaftlichen Gehalt der Transaktion. Der Unterschied zwischen Kauf- und Rückübertragungspreis wird als Zinsertrag erfasst und abgegrenzt über die Laufzeit der zugrunde liegenden Transaktion in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Zinsen und ähnliche Erträge“ ausgewiesen.

Wertpapierleihegeschäfte

Als Wertpapierleihe werden Geschäfte bezeichnet, bei denen der Verleiher Wertpapiere an den Entleiher übereignet, mit der Verpflichtung, dass der Entleiher nach Ablauf der vereinbarten Frist Papiere gleicher Art, Güte und Menge zurücküberträgt und ein von der Dauer der Leihe abhängiges Entgelt entrichtet. Die im Rahmen einer Wertpapierleihe an Kontrahenten übertragenen Wertpapiere bleiben in der Bilanz, sofern nicht die mit ihrem Eigentum verbundenen Risiken und Chancen ebenfalls übertragen wurden. Die Verpflichtung, entlehene Wertpapiere zurückzugeben, wird nur dann als Verbindlichkeit bilanziert, wenn sie in der Folge an Dritte verkauft werden. In diesem Fall wird die Rückgabeverpflichtung für Wertpapiere als „Handelspassiva“ bilanziert.

Bestimmung des Fair Values

Der Fair Value ist der Betrag, zu dem unter sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Parteien ein Vermögenswert getauscht oder eine Verbindlichkeit erfüllt werden könnte.

Den besten Anhaltspunkt für den Fair Value liefern an einem aktiven Markt notierte Preise. Sofern notierte Preise an einem aktiven Markt verfügbar sind, werden diese zur Bewertung herangezogen (Level 1 der Fair Value-Hierarchie). Die Bewertung des Fair Value beruht in der Erste Group im Wesentlichen auf externen Datenquellen (Börsepreise bzw. Broker-Quotations in hochliquiden Marktsegmenten). Sind keine Marktpreise verfügbar, wird der Fair Value auf Basis von Bewertungsmodellen ermittelt, die auf beobachtbaren Marktdaten basieren (Level 2 der Fair Value Hierarchie). In manchen Fällen lässt sich der Fair Value von Finanzinstrumenten weder anhand von Marktpreisen noch auf Basis von Bewertungsmodellen, die sich vollständig auf beobachtbare Marktdaten stützen, ermitteln. In diesem Fall werden einzelne, nicht am Markt beobachtbare Bewertungsparameter anhand angemessener Annahmen geschätzt (Level 3 der Fair Value-Hierarchie).

In der Erste Group werden nur anerkannte und marktübliche Bewertungsmodelle verwendet. Für Derivate, die keine Optionen sind (z.B. Interest Rate Swaps, Cross Currency Swaps, FX-Forwards, Forward Rate Agreements), werden Fair Values durch Diskontierung der jeweiligen Cashflows ermittelt. Plain Vanilla-OTC-Optionen (auf Aktien, Währungen und Zinssätze) werden mit Optionspreismodellen der Black Scholes-Klasse, komplexe Zinsderivate mit Hull White bzw. Brace Gatarek Musiela (BGM)-Modellen bewertet. Es kommen nur Bewertungsmodelle zur Anwendung, die einen internen Prüfprozess durchlaufen haben und bei denen die unabhängige Ermittlung der Bewertungspara-

meter (z.B. Zinssätze, Währungskurse, Volatilitäten) gewährleistet ist.

Wertminderung von finanziellen Vermögenswerten und Kreditrisiken von Eventualverbindlichkeiten

Die Erste Group ermittelt an jedem Berichtsstichtag, ob objektive Hinweise bestehen, dass eine Wertminderung eines finanziellen Vermögenswerts oder einer Gruppe von finanziellen Vermögenswerten vorliegt. Ein finanzieller Vermögenswert oder eine Gruppe von finanziellen Vermögenswerten gilt nur dann als wertgemindert, wenn infolge eines oder mehrerer Ereignisse, die nach dem erstmaligen Ansatz des Vermögenswerts eintraten (ein eingetretener „Schadensfall“), ein objektiver Hinweis auf eine Wertminderung vorliegt und dieser Schadensfall eine verlässlich schätzbare Auswirkung auf die erwarteten künftigen Cashflows des finanziellen Vermögenswerts oder der Gruppe der finanziellen Vermögenswerte hat.

Hinweise auf eine Wertminderung können gegeben sein, wenn Anzeichen dafür vorliegen, dass der Schuldner oder eine Gruppe von Schuldnern erhebliche finanzielle Schwierigkeiten hat, bei Ausfall oder Verzug von Zins- oder Tilgungszahlungen, der Wahrscheinlichkeit einer Insolvenz oder eines sonstigen Sanierungsverfahrens. Für die Bewertung auf Portfolioebene sind Indikatoren für eine Wertminderung beobachtbare Daten, die auf eine messbare Verringerung der erwarteten künftigen Cashflows hinweisen, wie Änderungen der Rückstände oder wirtschaftlichen Bedingungen, die mit Ausfällen korrelieren.

Kreditrisikoverluste aus Eventualverbindlichkeiten werden erfasst, wenn es wahrscheinlich ist, dass es bei Erfüllung der Eventualverbindlichkeiten, die ein Kreditrisiko tragen, zu einem Abfluss von Ressourcen kommt, der zu einem Verlust führen wird.

(i) Finanzielle Vermögenswerte, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert werden

Die Erste Group beurteilt für Kredite und für bis zur Endfälligkeit zu haltende Wertpapiere, die für sich gesehen bedeutsam sind, zunächst auf individueller Ebene, ob objektive Hinweise auf eine Wertminderung vorliegen. Sofern im Rahmen der Einzelwertbetrachtung kein objektiver Hinweis auf Wertminderung vorliegt, inkludiert die Erste Group den Vermögenswert in eine Gruppe finanzieller Vermögenswerte mit vergleichbaren Kreditrisikoeigenschaften und prüft sie gesammelt auf Wertminderung. Vermögenswerte, die einzeln auf Wertminderung überprüft wurden und für die eine Wertberichtigung gebildet wurde oder weiterhin zu bilden ist, sind nicht in der kollektiven Beurteilung von Wertminderungen enthalten.

Wenn eine Wertminderung eingetreten ist, ergibt sich die Höhe des Wertminderungsverlustes als Differenz zwischen dem Buchwert des Vermögenswerts und dem Barwert der erwarteten zukünftigen Cashflows, abgezinst mit dem ursprünglichen Effektivzinssatz. Bei der Berechnung des Barwerts der erwarteten zukünftigen Cashflows von besicherten finanziellen Vermögenswer-

ten werden auch die Cashflows, die sich aus der Verwertung der Sicherheiten abzüglich der Kosten für den Erhalt und den Verkauf der Sicherheit ergeben, berücksichtigt.

Für Kredite und Forderungen erfolgt der Ausweis von Wertminderungen in der Bilanz unter dem Wertberichtigungskonto „Risikovorsorgen“. In der Gewinn- und Verlustrechnung wird ein Wertminderungsverlust in der Position „Risikovorsorgen im Kreditgeschäft“ ausgewiesen. Risikovorsorgen beinhalten Einzelwertberichtigungen für Kredite und Forderungen, für die objektive Hinweise auf eine Wertminderung bestehen. Darüber hinaus umfassen die Risikovorsorgen Portfoliowertberichtigungen, für eingetretene aber noch nicht erkannte Verluste. Bei bis zur Endfälligkeit zu haltenden finanziellen Vermögenswerten werden Wertminderungen in der Bilanz unmittelbar durch Reduktion des Buchwerts erfasst. In der Gewinn- und Verlustrechnung wird der Wertminderungsverlust im „Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Held to Maturity“ erfasst. Eingetretene aber noch nicht erkannte Verluste von bis zur Endfälligkeit zu haltenden Finanzinvestitionen, die auf Portfolioebene erfasst sind, werden sowohl in der Bilanz als auch in der Gewinn und Verlustrechnung in der Position „Risikovorsorge im Kreditgeschäft“ ausgewiesen.

Kredite werden gemeinsam mit der dazugehörigen Wertberichtigung ausgebucht, wenn keine reelle Aussicht auf zukünftige Erholung vorliegt und sämtliche Sicherheiten von der Erste Group verwertet worden sind.

Erhöht oder verringert sich die Höhe eines geschätzten Wertberichtigungsaufwands in einer der folgenden Berichtsperioden, wird im Falle von Krediten und Forderungen der früher erfasste Wertberichtigungsaufwand durch Anpassung des Wertberichtigungskontos erhöht oder verringert. Im Falle von wertgeminderten bis zur Endfälligkeit zu haltenden finanziellen Vermögenswerten kommt kein Wertberichtigungskonto zum Einsatz. Stattdessen wird der Buchwert sofort entsprechend zu- oder abgeschrieben.

(ii) Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte

Für von als zur Veräußerung verfügbar eingestufte Schuldinstrumente ermittelt die Erste Group auf individueller Ebene, ob objektive Hinweise für eine Wertminderung vorliegen. Dabei erfolgt die Ermittlung anhand der gleichen Kriterien wie bei den zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten. Der als Wertminderung erfasste Betrag ist jedoch der kumulierte Verlust, der sich aus der Differenz zwischen den fortgeführten Anschaffungskosten und dem aktuellen Fair Value abzüglich etwaiger, bereits früher ergebniswirksam erfasster Wertminderungen ergibt.

Bei der Erfassung von Wertminderungen werden alle Verluste, die bisher im sonstigen Ergebnis im Posten „Available for Sale-Rücklage“ erfasst wurden, in die Gewinn- und Verlustrechnung in das „Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Available for

Sale“ umgegliedert. Wenn sich der Fair Value eines Schuldinstruments in einer der folgenden Perioden erhöht, wird der Betrag der Wertaufholung in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Available for Sale“ erfasst. In der Bilanz werden Wertminderungsverluste und etwaige Wertaufholungen unmittelbar gegen den Vermögenswert verrechnet.

Bei als zur Veräußerung verfügbar eingestuften Eigenkapitalinstrumenten gilt als objektiver Hinweis auch ein „signifikanter“ oder „anhaltender“ Rückgang des Fair Values unter die Anschaffungskosten des Vermögenswerts. Als signifikanten Rückgang definiert die Erste Group einen Rückgang, bei dem der Fair Value unter 80% des Buchwerts liegt. Als anhaltender Rückgang gilt, wenn der Fair Value vor dem Abschlussstichtag mehr als neun Monate unter dem Buchwert liegt. Wenn ein Hinweis für eine Wertminderung besteht, wird der kumulierte Wert, der sich als Unterschiedsbetrag aus den Anschaffungskosten und dem aktuellen Fair Value abzüglich etwaigem, früher erfolgswirksam verbuchtem Wertminderungsaufwand auf diesen Vermögensgegenstand ergibt von der „Available for Sale-Rücklage“ im sonstigen Ergebnis in die Gewinn- und Verlustrechnung in das „Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Available for Sale“ umgegliedert. Wertminderungen von Eigenkapitalinstrumenten können nicht erfolgswirksam rückgängig gemacht werden. Eine spätere Erhöhung des Fair Values wird direkt im sonstigen Ergebnis erfasst. In der Bilanz werden Wertminderungsverluste und deren Wertaufholungen unmittelbar gegen den Vermögenswert verrechnet.

(iii) Eventualverbindlichkeiten

Risikovororgan für Kreditverluste aus Eventualverbindlichkeiten (insbesondere Finanzgarantien und Kreditzusagen) werden in der Bilanz in der Position „Rückstellungen“ ausgewiesen. In der Gewinn- und Verlustrechnung erfolgt der Ausweis des entsprechenden Aufwands/Ertrags in der Position „Risikovororgan im Kreditgeschäft“.

Bilanzierung von Sicherungsgeschäften

Zur Absicherung des Währungs- und Zinsrisikos verwendet die Erste Group derivative Finanzinstrumente. Zu Beginn der Absicherung wird die Sicherungsbeziehung zwischen dem gesicherten Grundgeschäft und dem Sicherungsinstrument formal festgelegt und dokumentiert. Dabei wird die Art des abgesicherten Risikos, die Zielsetzung und Strategie im Hinblick auf die Absicherung sowie die Methode, die angewendet wird, um die Effektivität des Sicherungsinstruments zu messen, dokumentiert. Ebenso erfolgt zu Beginn der Sicherungsbeziehung eine formale Beurteilung, um sicherzustellen, dass das Sicherungsinstrument in Hinblick auf die Kompensation der abgesicherten Risiken des Grundgeschäfts als in hohem Maße wirksam einzuschätzen ist. Eine Sicherungsbeziehung wird als in hohem Maße wirksam eingeschätzt, wenn die Kompensation während der Dauer der Periode, für die die Sicherungsbeziehung bestimmt wurde, in einer Bandbreite von 80% bis 125% erwartet werden kann. Bei der Kompensation

werden die auf die abgesicherten Risiken zurückzuführenden Änderungen der Fair Values oder der Cashflows den Änderungen der Fair Values des Sicherungsinstruments gegenübergestellt. Detaillierte Bedingungen für die von der Erste Group angewendeten Sicherungsbeziehungen wurden intern festgelegt.

(i) Fair Value Hedge

Um das Marktwertisiko zu verringern, wendet die Erste Group Fair Value Hedges an. Änderungen des Fair Values von derivativen Finanzinstrumenten, die im Rahmen von qualifizierten und designierten Fair Value Hedges eingesetzt werden, werden in der Gewinn und Verlustrechnung in der Position „Handelsergebnis“ erfasst. Die Änderung des Fair Values des Grundgeschäfts, die dem abgesicherten Risiko zugerechnet werden kann, wird ebenfalls in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Handelsergebnis“ erfasst.

Wenn ein Sicherungsinstrument ausläuft, veräußert, beendet oder ausgeübt wird oder wenn die Kriterien für die Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen nicht mehr erfüllt werden, wird die Sicherungsbeziehung beendet. In diesem Fall wird die Fair Value Anpassung des Grundgeschäfts über die Restlaufzeit bis zur Fälligkeit aufgelöst und in der Gewinn und Verlustrechnung in der Position „Zinsüberschuss“ dargestellt.

(ii) Cashflow Hedge

Um Unsicherheiten zukünftiger Zahlungsströme zu vermeiden und in Folge das Zinsergebnis zu stabilisieren, werden Cashflow Hedges angewendet. Der wirksame Teil des Gewinns oder Verlusts von Sicherungsinstrumenten, die im Rahmen von designierten und qualifizierten Cashflow Hedges eingesetzt werden, wird als sonstiges Ergebnis in der Rücklage zur Absicherung von Cashflows (Cashflow Hedge-Rücklage) erfasst. Der unwirksame Teil wird in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Handelsergebnis“ erfasst. Die im sonstigen Ergebnis erfassten Beträge werden in der Periode in die Gewinn- und Verlustrechnung (im Wesentlichen Zinsüberschuss) umbucht, in der die abgesicherte Transaktion die Gewinn- und Verlustrechnung beeinflusst.

Wenn ein Sicherungsinstrument ausläuft, veräußert, beendet oder ausgeübt wird oder wenn die Kriterien für die Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen nicht mehr erfüllt werden, wird die Sicherungsbeziehung beendet. In diesem Fall verbleibt der kumulierte Gewinn oder Verlust aus dem Sicherungsinstrument, der im sonstigen Ergebnis erfasst wurde, in der Cashflow Hedge-Rücklage, bis die Transaktion erfolgt.

Saldierung von Finanzinstrumenten

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden nur dann saldiert und als Nettobetrag in der Bilanz ausgewiesen, wenn zum gegenwärtigen Zeitpunkt ein Rechtsanspruch besteht, die erfassten Beträge miteinander zu verrechnen, und beabsichtigt ist, den Ausgleich auf Nettobasis herbeizuführen oder gleichzeitig

mit der Realisierung des betreffenden Vermögenswerts die dazugehörige Verbindlichkeit abzulösen.

Leasing

Ein Leasingverhältnis ist eine Vereinbarung, bei der der Leasinggeber dem Leasingnehmer gegen eine Zahlung oder eine Reihe von Zahlungen das Recht auf Nutzung eines Vermögenswerts für einen vereinbarten Zeitraum überträgt. Als Finanzierungsleasing klassifiziert die Erste Group ein Leasingverhältnis, bei dem im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Chancen und Risiken am Vermögensgegenstand übertragen werden. Alle übrigen Leasingverhältnisse in der Erste Group werden als Operating Leasing klassifiziert.

Erste Group als Leasinggeber

Beim Finanzierungsleasing weist der Leasinggeber eine Forderung gegenüber dem Leasingnehmer in der Position „Forderungen gegenüber Kreditinstituten“ oder „Forderungen gegenüber Kunden“ aus. Die Forderung entspricht dem Barwert der vertraglich vereinbarten Zahlungen unter Berücksichtigung etwaiger Restwerte. Zinserträge aus Forderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Zinsüberschuss“ erfasst.

Im Falle von Operating Leasing-Verhältnissen werden die Leasinggegenstände beim Leasinggeber im Posten „Sachanlagen“ oder „Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien“ ausgewiesen und nach den für die jeweiligen Vermögensgegenstände geltenden Grundsätzen abgeschrieben. Leasingerträge werden linear über die Laufzeit des Leasingverhältnisses in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Zinsüberschuss“ erfasst.

Leasingverhältnisse, in denen die Erste Group Leasinggeber ist, sind fast ausschließlich als Finanzierungsleasing einzustufen.

Erste Group als Leasingnehmer

Die Erste Group hat keine Leasingverhältnisse im Rahmen des Finanzierungsleasings abgeschlossen. Leasingzahlungen für Operating Leasing-Verhältnisse werden linear über die Laufzeit des Leasingverhältnisses als Aufwand in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Verwaltungsaufwand“ erfasst.

Unternehmenszusammenschlüsse und Firmenwert

(i) Unternehmenszusammenschlüsse

Unternehmenszusammenschlüsse werden unter Anwendung der Erwerbsmethode bilanziert. Der Geschäfts- oder Firmenwert entspricht dem künftigen wirtschaftlichen Nutzen aus dem Unternehmenszusammenschluss, der sich aus Vermögenswerten ergibt, die nicht einzeln identifiziert und erfasst wurden. Der Geschäfts- oder Firmenwert ergibt sich aus dem Betrag, um den die Summe aus der übertragenen Gegenleistung, aus dem Betrag aller nicht beherrschenden Anteile und aus dem Fair Value des zuvor vom Erwerber gehaltenen Eigenkapitalanteils den Saldo der erworbenen identifizierbaren Vermögenswerte und der übernommenen Schulden zum Erwerbszeitpunkt übersteigt.

Für den Fall, dass, nach nochmaliger Beurteilung der oben beschriebenen Komponenten, daraus ein negativer Betrag resultiert, ist der Betrag im Jahr des Zusammenschlusses als Gewinn aus dem Erwerb zu einem Preis unter dem Marktwert in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ zu erfassen.

Anteile nicht beherrschender Gesellschafter, die gegenwärtig Eigentumsrechte vermitteln, werden an dem anteilig identifizierbaren Nettovermögen gemessen. Andere Komponenten von nicht beherrschenden Anteilen sind zum Fair Value oder den Wertmaßstäben zu bewerten, die sich aus anderen Standards ergeben. Entstehende Anschaffungskosten werden als Aufwand erfasst und in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ erfasst. Die zum Erwerbszeitpunkt identifizierbaren Vermögenswerte und übernommenen Verbindlichkeiten sind grundsätzlich zum Fair Value erfasst.

(ii) Firmenwert und Werthaltigkeitsprüfung des Firmenwerts

Der Firmenwert bei Erwerb eines Unternehmens ist zu Anschaffungskosten zum Zeitpunkt des Erwerbs des Unternehmens zu führen, abzüglich kumulierter Wertminderungen, falls solche vorhanden sind. Firmenwerte werden jährlich im November einer Werthaltigkeitsüberprüfung unterzogen. Sollte es während des laufenden Geschäftsjahres Indikatoren für eine Wertminderung geben, muss eine Werthaltigkeitsprüfung durchgeführt werden. Sofern Wertminderungen festgestellt werden, werden diese ergebniswirksam erfasst. Zur Überprüfung bestehender Firmenwerte wird für alle zahlungsmittelgenerierenden Einheiten (ZGE), denen ein Firmenwert zugeordnet wurde, ein Werthaltigkeitstest durchgeführt. Eine zahlungsmittelgenerierende Einheit ist die kleinste identifizierbare Gruppe von Vermögenswerten, die Mittelzuflüsse generiert, die weitgehend unabhängig von Mittelzuflüssen anderer Vermögenswerte oder Gruppen von Vermögenswerten ist.

Im Rahmen der Werthaltigkeitsprüfung wird der erzielbare Betrag jeder ZGE, der ein Firmenwert zugeordnet wurde, mit deren Bilanzwert verglichen. Der Bilanzwert einer ZGE ergibt sich aus dem Nettovermögen (net asset value) unter Berücksichtigung eines der ZGE zugeordneten Firmenwerts sowie sonstiger immaterieller Vermögenswerte, die im Zuge des Unternehmenszusammenschlusses angesetzt wurden. Der erzielbare Betrag ist der höhere Betrag aus dem Fair Value abzüglich Veräußerungskosten und dem Nutzungswert einer ZGE. Der Fair Value abzüglich Veräußerungskosten wird – so vorhanden – aufgrund von zeitnah getätigten Transaktionen, Börsenwerten und Unternehmenswertgutachten ermittelt. Die Ermittlung des Nutzungswerts erfolgt auf Basis eines Discounted cashflow-Modells (DCF-Modell), das den Besonderheiten des Bankgeschäfts und dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen Rechnung trägt. Dabei wird der Barwert zukünftiger Gewinne, die an die Aktionäre ausgeschüttet werden können, berechnet.

Die Berechnung der zukünftigen ausschüttungsfähigen Gewinne erfolgt auf Grundlage der für die ZGEs geplanten und vom Management der Tochtergesellschaften beschlossenen Ergebnisse unter Berücksichtigung der Einhaltung vom aufsichtsrechtlichen Kapitalerfordernis. Der Planungszeitraum liegt bei fünf Jahren. Die Ergebnisprognosen über den Planungszeitraum hinaus werden aus dem prognostizierten Ergebnis für das letzte Jahr der Planungsperiode und einer langfristigen Wachstumsrate abgeleitet. Die langfristigen Wachstumsraten werden für jede ZGE auf Grundlage makroökonomischer Parameter festgelegt. Der Barwert dieser Ergebnisprognosen wird mittels einer ewigen Rente erfasst.

Der Werthaltigkeitstest für das Jahr 2011 basiert auf der aktuellen gesamtwirtschaftlichen Lage, auf aktualisierten makroökonomischen Voraussagen für jedes der betroffenen Länder, als auch auf den aktualisierten Fünf-Jahres-Budgets für jede Tochtergesellschaft oder Gruppe von Tochtergesellschaften (Teilkonzerne).

Im September 2011 stellte die Erste Group fest, dass es Hinweise auf Wertminderung bezüglich der Firmenwerte gibt, vor allem in Ungarn und Rumänien. In Ungarn sind durch die Verabschiedung von Gesetzen, die eine vorzeitige Rückzahlung von Fremdwährungskrediten zu einem festgelegten Wechselkurs zulassen, sowie durch Verschlechterung der gesamtwirtschaftlichen Lage erhebliche Verluste angefallen. Als Folge wurde im September 2011 der gesamte Firmenwert der ungarischen Tochtergesellschaft abgeschrieben. In Rumänien führte die geringer als erwartet ausfallende Rentabilität des Bankensektors in Zusammenhang mit einer Verschlechterung der gesamtwirtschaftlichen Lage zu einer Wertminderung in der Höhe von EUR 693 Mio.

Weiters führte die Erste Group den in regelmäßigen Abständen jährlichen Werthaltigkeitstest für alle Tochtergesellschaften durch. Die Verschlechterung der gesamtwirtschaftlichen Lage in Zusammenhang mit erhöhten Kapitalerfordernissen (und höherer Kapitalquotenziele) führte zu außerplanmäßigen Abschreibungen der Firmenwerte bei einigen österreichischen Tochtergesellschaften.

Im Rahmen der jährlichen Werthaltigkeitsprüfung im November 2011 wurde die Berechnung des Nutzungswerts der ZGE in Zusammenhang mit der Tochtergesellschaft in Rumänien aktualisiert. Dabei ist keine zusätzliche Wertminderung des Firmenwertes festgestellt worden.

Die zu erwartenden Zahlungsströme stellen die Fähigkeit einer ZGE dar, künftig Zahlungsströme über das aktuelle Jahr hinaus zu generieren, und bilden damit die Grundlage für die Berechnung der ewigen Rente. Die ewige Rente basiert auf beständigen Erträgen und wird auf Basis von Schätzungen wirtschaftlich nachhaltiger Zahlungsströme berechnet. Der Nutzungswert wird durch Diskontierung der Zahlungsströme zu einem Zinssatz ermittelt, der die gegenwärtigen Marktzinsen und spezifische Risiken des Vermögenswerts berücksichtigt. Unter Beachtung der

unterschiedlichen Risiko-Niveaus der jeweiligen Länder wendet die Erste Group je nach Land unterschiedliche Risikoprämien an, die spezifisch für die einzelnen Tochtergesellschaften (Gruppe von Tochtergesellschaften) sind.

Die Berechnung des Nutzungswerts für den Werthaltigkeitstest erfolgt mithilfe des Discounted Cashflow-Modells (DCF). Bestimmt werden die Zahlungsströme durch Abzug der geänderten Kapitalerfordernisse - hervorgerufen durch Schwankungen im Stand der risikogewichteten Aktiva - vom Jahresgewinn. Die Kapitalerfordernisse wurde als Zielgröße für die Tier 1-Ratio definiert, die den erwarteten künftigen Eigenkapital-Mindestanforderungen entspricht.

Im von der Erste Group benutzten DCF-Modell kommen zwei Perioden zur Anwendung:

- _ von 2012 bis 2016 das Fünf-Jahres Budget
- _ über das Jahr 2016 hinaus wird die ewige Rente mittels einer nominalen Wachstumsrate zwischen 1% und 4,5% berechnet. Das Wachstum der ewigen Rente für CEE-Länder wird auf Grundlage der erwarteten Abweichung des Wirtschaftsniveaus im Vergleich zu Euro Ländern geschätzt. Berücksichtigt in diesen Schätzungen sind Projektionen, den Reifegrad des Bankensektors im jeweiligen Land zu erreichen. Für Österreich wurde eine nominale Wachstumsrate von 1% herangezogen.

Die langfristigen Wachstumsraten zur Ermittlung der zukünftigen Erträge über die Fünf-Jahres-Planungsperiode hinaus sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

in %	Wachstumsraten	
	2011	2010
Österreich	1,0	2,0 - 3,3
Zentral- und Osteuropa	1,5 - 4,5	2,0 - 4,3
Sonstige	-	2,0

Die zur Berechnung der Barwerte angewandten Diskontierungszinssätze wurden auf Basis des Capital Asset Pricing-Modells (CAPM) ermittelt. Entsprechend dem CAPM setzen sich die Diskontierungszinssätze aus einem risikolosen Zinssatz und einer Marktrisikoprämie, multipliziert mit einem Faktor für das systematische Risiko (Betafaktor) zusammen. Darüber hinaus wurde für die Berechnung der Diskontierungszinssätze eine länderspezifische Risikozuschlagskomponente berücksichtigt. Die zur Ermittlung der Diskontierungszinssätze herangezogenen Werte wurden basierend auf externen Informationen festgelegt.

Die zur Ermittlung des Nutzungswerts der zahlungsmittelgenerierenden Einheiten angewandten Diskontierungzinssätze für die Geschäftsjahre 2011 und 2010 sind in der folgenden Tabelle dargestellt:

Diskontierungzinssätze		
in %	2011	2010
Österreich	8,7 - 10,2	8,1 - 9,0
Zentral- und Osteuropa	12,8 - 17,7	10,6 - 12,0
Sonstige	-	11,6 - 15,0

Ist der erzielbare Betrag einer ZGE niedriger als deren Buchwert, ergibt sich eine Wertminderung des Firmenwerts in Höhe dieser Differenz, die in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ erfasst wird. Nach Vornahme einer Wertminderung des Firmenwerts wird ein darüber hinausgehender Wertminderungsbedarf anteilig auf die übrigen Vermögenswerte der ZGE verteilt, jedoch nicht unter den Fair Value abzüglich Veräußerungskosten dieser Vermögenswerte. Wenn der erzielbare Betrag einer ZGE höher oder gleich hoch wie deren Buchwert ist, wird keine Wertminderung auf den Firmenwert vorgenommen. Ein für den Firmenwert erfasster Wertminderungsaufwand kann in den nachfolgenden Perioden nicht aufgeholt werden.

(iii) Sensitivitäten

Der Nutzungswert einer ZGE reagiert sensibel auf Veränderungen des zukünftigen ausschüttungsfähigen Gewinns, der Diskontierungzinssätze, der langfristigen Wachstumsrate sowie des angestrebten Niveaus des Kapitalerfordernisses.

Keine Sensitivität gibt es bei der ungarischen Tochtergesellschaft, da ihr Firmenwert in 2011 vollständig wertgemindert wurde. Für die Firmenwerte von Tochtergesellschaften in Tschechien, in der Slowakei und in Kroatien sind die stillen Reserven (der Betrag, um den der errechnete Nutzungswert den Buchwert übersteigt) so hoch, dass keine angemessene Änderung von wesentlichen Parametern dazu führen würde, dass der Nutzungswert dem Buchwert entspricht.

Folgende Änderungen der wesentlichen Parameter, die in der Kalkulation des Nutzungswertes der rumänischen Tochtergesellschaft (Banca Comercială Română) benutzt werden, würden zur Folge haben, dass der Nutzungswert dem Buchwert entspricht (aufgrund der Aktualisierung der Berechnung des Nutzungswerts im November 2011):

	Anstieg des Ab- zinsungs- satzes	Anstieg der Ziel- kapitalaus- stattung	Rückgang der ewigen Rente	Rückgang des Jahreser- gebnisses
Änderung von wesent- lichen Parametern	17 Basis- punkte	0,5%	0,3 Prozent- punkte	1,2%

Es ist zu berücksichtigen, dass die genannten Faktoren auch kompensierende Wirkung auf eine Veränderung des Nutzungswerts haben können.

Sachanlagen

Die unter den Sachanlagen ausgewiesenen Grundstücke und Gebäude sowie die Betriebs- und Geschäftsausstattung werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um kumulierte Abschreibungen und kumulierte Wertminderungen, bewertet. Fremdkapitalkosten auf Vermögenswerte werden als Teil der Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt.

Sachanlagen werden entsprechend ihrer voraussichtlichen Nutzungsdauer linear auf die Restwerte abgeschrieben. Abschreibungen werden in der Gewinn und Verlustrechnung in der Position „Verwaltungsaufwand“, Wertminderung in der Position „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ erfasst.

Den Abschreibungen liegen folgende Nutzungsdauern der Vermögenswerte zugrunde:

	Betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer in Jahren
Gebäude	15-50
Betriebs- und Geschäftsausstattung	4-10
Personenkraftwagen	4-8
IT-Hardware	4-6

Grundstücke werden nicht planmäßig abgeschrieben.

Sachanlagen werden entweder bei Veräußerung oder dann, wenn aus der weiteren Nutzung des Vermögenswerts kein wirtschaftlicher Nutzen mehr erwartet wird, ausgebucht. Gewinne oder Verluste, die aus der Ausbuchung des Vermögensgegenstandes entstehen (ermittelt als Differenz zwischen dem Nettoerlös aus der Veräußerung und dem Buchwert des Vermögensgegenstandes), werden in dem Jahr, in dem der Vermögensgegenstand ausgebucht wird, in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ erfasst.

Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien

Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien sind Immobilien (Grundstücke und Gebäude), die zur Vermietung und Verpachtung oder zum Zwecke der Wertsteigerung gehalten werden. Wird eine Immobilie zum Teil selbst genutzt, gilt sie nur dann als eine als Finanzinvestition gehaltene Immobilie, wenn der vom Eigen-

tümer genutzte Teil unwesentlich ist. Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien werden zu Anschaffungs- oder Herstellkosten, abzüglich kumulierter Abschreibungen und kumulierter Wertminderungen bewertet. Die lineare Abschreibung erfolgt entsprechend der Nutzungsdauer und wird in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Zinsüberschuss“ erfasst. Wertminderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ dargestellt. Sofern die Gründe für die Wertminderung wegfallen, wird der zuvor erfasste Wertminderungsaufwand aufgeholt. Die Wertaufholung ist dahingehend begrenzt, dass der Buchwert des Vermögenswerts nicht höher sein darf als jener, der sich nach Berücksichtigung der Abschreibungen ergeben hätte, wenn in früheren Jahren kein Wertminderungsaufwand für den Vermögenswert erfasst worden wäre.

Die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer von als Finanzinvestition gehaltenen Gebäuden ist ident mit jener von Gebäuden, die unter Sachanlagen bilanziert sind.

Immaterielle Vermögenswerte

Neben den Firmenwerten umfassen die immateriellen Vermögenswerte der Erste Group Software, Kundenstock, Marke, Vertriebsnetz und sonstige immaterielle Vermögenswerte. Immaterielle Vermögenswerte werden nur dann aktiviert, wenn die Kosten verlässlich bestimmbar sind und es wahrscheinlich ist, dass die daraus erwarteten, zukünftigen, wirtschaftlichen Vorteile der Bank zufließen werden.

Selbst erstellte Software wird aktiviert, wenn die Erste Group die technische Umsetzbarkeit, die Absicht zur Fertigstellung der Software, die Fähigkeit zur Nutzung, die Generierung zukünftiger wirtschaftlicher Nutzen, Ressourcen zur Fertigstellung und die Fähigkeit, die Ausgaben zuverlässig ermitteln zu können, nachweisen kann. Erworbene immaterielle Vermögenswerte werden bei der erstmaligen Erfassung zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten angesetzt. In den Folgeperioden werden immaterielle Vermögenswerte mit ihren Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich kumulierter Abschreibungen und kumulierter Wertminderungsaufwendungen bewertet.

Die Anschaffungskosten von im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses erworbenen immateriellen Vermögenswerten entsprechen ihrem Fair Value zum Erwerbszeitpunkt. In der Erste Group sind das Marken, Kundenstock und Vertriebsnetz. Diese Vermögenswerte werden bei Erwerb aktiviert, sofern sie mit ausreichender Zuverlässigkeit bewertet werden können.

Immaterielle Vermögenswerte mit begrenzter Nutzungsdauer werden über die wirtschaftliche Nutzungsdauer unter Anwendung der linearen Methode abgeschrieben. Die Abschreibungsdauer und die Abschreibungsmethode werden mindestens am Ende eines jeden Geschäftsjahres überprüft und erforderlichenfalls angepasst. Die Abschreibung von immateriellen Vermögenswerten mit bestimmter Nutzungsdauer wird in der Gewinn- und

Verlustrechnung in der Position „Verwaltungsaufwand“ erfasst, mit Ausnahme der Abschreibung des Kundenstocks, der in der Position „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ ausgewiesen wird.

Der Abschreibung liegen folgende Nutzungsdauern zugrunde:

	Betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer in Jahren
Computersoftware	4-6
Kundenstock	10-20
Vertriebsnetz	5,5

Marken werden als immaterielle Vermögenswerte mit unbestimmter Nutzungsdauer nicht abgeschrieben. Ein immaterieller Vermögensgegenstand hat eine unbestimmte Nutzungsdauer, wenn keine rechtlichen, vertraglichen, regulatorischen oder weitere die Nutzungsdauer limitierenden Faktoren bestehen. Marken werden einmal jährlich im Rahmen ihrer zahlungsmittelgenerierenden Einheit ZGE einem Werthaltigkeitstest unterzogen und gegebenenfalls wird eine Wertminderung vorgenommen. Weiters werden Marken jährlich dahingehend überprüft, ob die Einschätzung einer unbestimmten Nutzungsdauer weiterhin gerechtfertigt ist. Eine etwaige Wertminderung wird in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ erfasst.

Wertminderung von nicht finanziellen Vermögenswerten (Sachanlagen, als Finanzinvestition gehaltene Immobilien, immaterielle Vermögenswerte)

Der Konzern ermittelt an jedem Abschlussstichtag, ob Anhaltspunkte für eine Wertminderung nicht finanzieller Vermögenswerte vorliegen. Liegen solche Anhaltspunkte vor oder ist eine jährliche Überprüfung eines Vermögenswerts auf Werthaltigkeit erforderlich, nimmt der Konzern eine Schätzung des erzielbaren Betrags des jeweiligen Vermögenswerts vor. Der erzielbare Betrag eines Vermögenswerts ist der höhere der beiden Beträge aus dem Fair Value eines Vermögenswerts oder einer ZGE abzüglich Veräußerungskosten und dem Nutzungswert. Übersteigt der Buchwert eines Vermögenswerts oder einer ZGE den jeweils erzielbaren Betrag, ist der Vermögenswert wertgemindert und wird auf seinen erzielbaren Betrag abgeschrieben. Zur Ermittlung des Nutzungswerts werden die erwarteten künftigen Cashflows unter Zugrundelegung eines Abzinsungssatzes vor Steuern, der die aktuellen Markterwartungen hinsichtlich des Zinseffekts und der spezifischen Risiken des Vermögenswerts widerspiegelt, auf ihren Barwert abgezinst.

Für nicht finanzielle Vermögenswerte, mit Ausnahme des Geschäfts- oder Firmenwerts, wird zu jedem Abschlussstichtag eine Überprüfung vorgenommen, ob Anhaltspunkte dafür vorliegen, dass ein zuvor erfasster Wertminderungsaufwand nicht mehr länger besteht oder sich verringert hat. Wenn solche Anhaltspunkte vorliegen, nimmt der Konzern eine Schätzung des erzielbaren Betrags des Vermögenswerts oder der ZGE vor. Ein zuvor erfass-

ter Wertminderungsaufwand wird nur dann rückgängig gemacht, wenn sich seit der Erfassung des letzten Wertminderungsaufwands eine Änderung der Annahmen ergeben hat, die bei der Bestimmung des erzielbaren Betrags herangezogen wurden. Die Wertaufholung ist dahingehend begrenzt, dass der Buchwert eines Vermögenswerts weder seinen erzielbaren Betrag noch den Buchwert übersteigen darf, der sich nach Berücksichtigung der Abschreibungen ergeben hätte, wenn in früheren Jahren kein Wertminderungsaufwand für den Vermögenswert erfasst worden wäre.

Wertminderungen oder Wertaufholungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ erfasst.

Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte

Langfristige Vermögenswerte werden als zur Veräußerung gehalten klassifiziert, wenn diese in ihrem gegenwärtigen Zustand veräußert werden können und die Veräußerung innerhalb von 12 Monaten ab Klassifizierung als zur Veräußerung gehalten sehr wahrscheinlich ist. Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte werden in der Bilanz in der Position „Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte“ ausgewiesen. Langfristige Vermögenswerte, die als zur Veräußerung gehalten klassifiziert werden, werden mit dem niedrigeren Wert aus Buchwert und dem Fair Value abzüglich Veräußerungskosten bewertet.

Finanzgarantien

Im Zuge der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit gibt die Erste Group Finanzgarantien, wie etwa verschiedene Arten von Akkreditiven und Garantien. Gemäß IAS 39 ist eine Finanzgarantie ein Vertrag, bei dem der Garantiegeber zur Leistung bestimmter Zahlungen verpflichtet ist. Diese Zahlungen entschädigen den Garantiennehmer für einen Verlust, der dem Garantiennehmer durch das nicht fristgemäße Begleichen von Zahlungsverpflichtungen eines Schuldners gemäß den geltenden Bedingungen eines Schuldinstruments entsteht. Ist die Erste Group Garantiennehmer, wird die Finanzgarantie in der Bilanz nicht erfasst, jedoch als Sicherheit berücksichtigt, wenn eine Wertminderung der garantierten Vermögenswerte beurteilt wird.

Die Erste Group als Garantiegeber erfasst Verpflichtungen aus Finanzgarantien, sobald sie Vertragspartner wird, d.h. zum Zeitpunkt der Annahme des Garantieangebots. Die Erstbewertung der Finanzgarantie erfolgt mit dem Fair Value zum Erfassungszeitpunkt. Grundsätzlich ist der erstmalige Ansatz die für die Garantie erhaltene Prämie. Hat man bei Vertragsabschluss keine Prämie erhalten, so ist der Fair Value einer Finanzgarantie bei Vertragsabschluss null, da dies dem Betrag entspricht, zu dem die Transaktion für sich betrachtet auf Basis von Marktpreisen mit einer unabhängigen Vertragspartei abgewickelt werden könnte. Im Rahmen der Folgebewertung wird überprüft, ob eine Rückstellung gemäß IAS 37 erforderlich ist.

Erhaltene Prämien werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Provisionsüberschuss“ linear über die Laufzeit der Garantie abgegrenzt erfasst.

Leistungsorientierte Versorgungspläne für Mitarbeiter

Die leistungsorientierten Versorgungspläne der Erste Group umfassen Pensions-, Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen.

Leistungsorientierte Pensionspläne beziehen sich nur mehr auf im Ruhestand befindliche Mitarbeiter. Die Pensionsverpflichtungen für aktive Dienstnehmer wurden in den vergangenen Jahren an externe Pensionskassen übertragen. In der Erste Group 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 Group hatten, sowie Anwartschaften aus darauf basierenden Hinterbliebenenpensionen.

Abfertigungsverpflichtungen bestehen gegenüber jenen österreichischen Mitarbeitern, deren Dienstverhältnis im Konzern vor dem 1. Jänner 2003 begann. Die Abfertigung ist eine Einmalzahlung, auf die die Mitarbeiter bei Beendigung ihres Dienstverhältnisses Anspruch haben. Der Anspruch auf Abfertigung entsteht, wenn das Dienstverhältnis mindestens drei Jahre gedauert hat.

Leistungsbezogene Versorgungspläne beinhalten auch Jubiläumsgelder. Jubiläumsgelder (Zahlungen für langjährige Dienste/Treue zum Unternehmen) sind von der Dauer des Dienstverhältnisses beim Dienstgeber abhängig. Der Anspruch auf Jubiläumsgeld begründet sich auf dem Kollektivvertrag, der sowohl die Voraussetzungen für den Anspruch als auch dessen Höhe regelt.

Die Verpflichtungen aus leistungsorientierten Mitarbeiterversorgungsplänen werden nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected Unit Credit Method) ermittelt. Zukünftige Verpflichtungen werden auf Basis versicherungsmathematischer Gutachten bestimmt. In die Berechnung fließen nicht nur die zum Bilanzstichtag bekannten Gehälter, Pensionen und Anwartschaften auf zukünftige Pensionszahlungen ein, sondern auch für die Zukunft erwartete Gehalts- und Pensionserhöhungen.

Per 31. Dezember 2011 wurden die für die Berechnungen verwendeten versicherungsmathematischen Annahmen für alle inländischen Tochtergesellschaften an die zum Jahresende 2011 bestehenden Gegebenheiten angepasst. Damit basiert die versicherungsmathematische Berechnung von Pensions-, Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen auf einem Rechnungszinssatz (langfristiger Kapitalmarktzinssatz) von 4,65% per annum (bisher: 4,25%). Die gesetzliche Erhöhung der Pensionsleistungen wird mit 2,4% pro Jahr (bisher: 2,0%) angenommen. Abfertigungen und Jubiläumsgelder werden auf Grundlage einer erwarteten jährlichen Gehaltssteigerung von 3,4% pro Jahr

(bisher: 3,0%) errechnet. Die Verpflichtungen wurden gemäß den von Pagler & Pagler erstellten Sterbetafeln mit der Bezeichnung „AVÖ 2008 P – Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung“ ermittelt. Das erwartete Pensionsantrittsalter 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 Jahre für Männer und Frauen wurden berücksichtigt. Für die in Zentraleuropa tätigen Tochtergesellschaften kommt je nach Land ein Zinssatz zwischen 3,4% (bisher: 3,1%) und 7,5% (bisher: 6,7%) sowie das entsprechende gesetzliche Pensionsantrittsalter zur Anwendung.

Die aus einem leistungsorientierten Plan bilanzierte Verbindlichkeit entspricht dem Barwert der Verpflichtung abzüglich des Fair Values des zur unmittelbaren Erfüllung von Verpflichtungen vorhandenen Planvermögens. Bei allen Plänen übersteigt der Barwert der Verpflichtung den Fair Value des Planvermögens. Die daraus resultierende Verbindlichkeit ist in der Bilanz im Posten „Sonstige Rückstellungen“ enthalten. In der Erste Group handelt es sich beim Planvermögen um qualifizierte Versicherungspolizzen, die zur Deckung von Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen abgeschlossen wurden.

Versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste von Pensions- und Abfertigungsverpflichtungen und von zur Deckung dieser Verpflichtungen vorhandenem Planvermögen werden in der Periode ihres Entstehens im „Sonstigen Ergebnis“ erfasst. Versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste bei Jubiläumsgeldverpflichtungen werden in der Periode ihres Entstehens in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Verwaltungsaufwand“ erfasst.

Basierend auf den tatsächlich erzielten Erträgen der Portfolios sowie auf Prognosen über die Entwicklung der in den Portfolios enthaltenen Veranlagungen, wurde per 31. Dezember 2011 als erwartete Rendite des Planvermögens ein Zinssatz von 4,00% (2010: 4,25%) angenommen.

Rückstellungen

Rückstellungen werden gebildet, wenn der Konzern aufgrund eines vergangenen Ereignisses eine Verpflichtung hat, der Abfluss von Ressourcen mit wirtschaftlichem Nutzen zur Erfüllung dieser Verpflichtung wahrscheinlich und eine verlässliche Schätzung der Höhe der Verpflichtung möglich ist. In der Bilanz werden derartige Rückstellungen unter „Sonstige Rückstellungen“ ausgewiesen. Dort werden auch Kreditrisikovorsorgen für Eventualverbindlichkeiten (insbesondere Finanzgarantien) sowie Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten und Restrukturierungsrückstellungen ausgewiesen. Aufwendungen oder Erträge aus der Dotierung/Auflösung von Risikovorsorgen für Kreditverluste aus Eventualverbindlichkeiten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Risikovorsorgen im Kreditgeschäft“ erfasst. Alle sonstigen Aufwendungen oder Erträge aus

Rückstellungen werden in der Position „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ ausgewiesen.

Anteilsbasierte Zahlungen

Die Erste Group gewährt Mitarbeitern und leitenden Angestellten im Rahmen des Mitarbeiterbeteiligungsprogramms (Employee Stock Ownership Plan, ESOP) bzw. des Managementoptionenprogramms (Management Share Option Plan, MSOP) Aktien und Aktienoptionen als Vergütung für Arbeitsleistungen. Bei beiden Programmen handelt es sich um anteilsbasierte Zahlungen mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente.

Die Kosten aus der Gewährung der Eigenkapitalinstrumente an Mitarbeiter werden zum Fair Value dieser Eigenkapitalinstrumente zum Zeitpunkt ihrer Gewährung bemessen. Im Rahmen des ESOP werden den Mitarbeitern Aktien der Erste Group zu einem vergünstigten Preis angeboten. Der Fair Value ergibt sich damit aus dem Abschlag, zu dem Mitarbeiter Aktien der Erste Group kaufen. Aufwendungen aus diesem Fair Value werden sofort als Personalaufwand in der Gewinn- und Verlustrechnung in der Position „Verwaltungsaufwand“ erfasst. Im Rahmen des MSOP werden Führungskräften und anderen Personen in Schlüsselfunktionen Optionen auf Aktien der Erste Group gewährt. Dabei wird der anfängliche Fair Value der Optionen mittels anerkannter Optionspreismodelle (Black Scholes und Binomial-Modell) ermittelt. Aufwendungen aus dem Fair Value und die korrespondierende Erhöhung des Eigenkapitals werden über den Erdienungszeitraum (Zeitraum zwischen Gewährung der Option und dem Zeitpunkt der erstmaligen Ausübbarkeit) verteilt erfasst. Der Aufwand wird in der Gewinn- und Verlustrechnung als Personalaufwand in der Position „Verwaltungsaufwand“ ausgewiesen.

Steuern

(i) Laufende Steuern

Laufende Steueransprüche und -schulden für das Berichtsjahr und frühere Perioden werden mit dem Betrag angesetzt, in dessen Höhe eine Erstattung von oder eine Zahlung an die Steuerbehörde erwartet wird. Die zur Berechnung der Beträge herangezogenen Steuersätze und Steuergesetze sind jene, die zum Bilanzstichtag Gültigkeit haben.

(ii) Latente Steuern

Latente Steuern werden für temporäre Unterschiede angesetzt, die zum Bilanzstichtag zwischen den steuerlichen Wertansätzen von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten einerseits und deren Buchwerten andererseits bestehen. Latente Steuerschulden werden für alle zu versteuernden temporären Unterschiede erfasst. Latente Steueransprüche werden für alle steuerlich absetzbaren temporären Unterschiede und noch nicht genutzten steuerlichen Verlustvorträge in dem Umfang erfasst, in dem es wahrscheinlich ist, dass in Zukunft ein zu versteuernder Gewinn zur Verrechnung mit den steuerlich absetzbaren temporären Unterschieden und noch nicht genutzten steuerlichen Verlustvorträgen zur Verfügung stehen wird. Für temporäre Differenzen, die aus dem erstmaligen

Ansatz eines Firmenwerts resultieren, werden keine latenten Steuern angesetzt.

Der Buchwert der latenten Steueransprüche wird zu jedem Bilanzstichtag überprüft und in dem Maß reduziert, in dem es nicht mehr wahrscheinlich ist, dass ein ausreichend zu versteuernder Gewinn zur Verfügung stehen wird, gegen den der latente Steueranspruch zumindest teilweise genutzt werden kann. Nicht bilanzierte latente Steueransprüche werden zu jedem Bilanzstichtag überprüft und in dem Umfang angesetzt, in dem es wahrscheinlich geworden ist, dass ein zukünftig zu versteuernder Gewinn eine Nutzung der latenten Steueransprüche ermöglicht.

Latente Steueransprüche und -schulden werden zu den Steuersätzen bewertet, von denen erwartet wird, dass sie in dem Jahr, in dem der Vermögenswert realisiert oder die Verbindlichkeit beglichen wird, gelten. Dabei werden jene Steuersätze (und Steuerergänze) angewendet, die zum Bilanzstichtag bereits in Kraft sind oder in Kürze in Kraft treten werden. Für die Tochtergesellschaften gelten die jeweiligen lokalen Steuerbestimmungen.

Latente Steuern, die sich auf Posten beziehen, die im sonstigen Ergebnis erfasst werden, werden ebenfalls im „Sonstigen Ergebnis“ und nicht in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Latente Steueransprüche und -schulden werden gegeneinander aufgerechnet, wenn eine Verrechnung zulässig ist und die latenten Steuern von der gleichen Steuerbehörde eingehoben werden.

Eigene Aktien und Kontrakte auf eigene Aktien

Eigene Aktien der Erste Group, die von ihr oder einer ihrer Tochtergesellschaften erworben werden, werden vom Eigenkapital abgezogen. Das für den Kauf, den Verkauf, die Ausgabe oder Einziehung von eigenen Aktien der Erste Group entrichtete oder erhaltene Entgelt wird direkt im Eigenkapital erfasst. Der Kauf, Verkauf, die Ausgabe und Einziehung von eigenen Aktien scheint in der Gesamtergebnisrechnung nicht auf.

Treuhandvermögen

Die Erste Group bietet Treuhandgeschäfte und sonstige treuhänderische Leistungen an, bei denen sie im Namen von Kunden Vermögenswerte hält oder investiert. Treuhänderisch gehaltene Vermögenswerte werden im Konzernabschluss nicht ausgewiesen, da sie keine Vermögenswerte der Erste Group sind.

Dividenden auf Stammaktien

Dividenden auf Stammaktien werden nach Genehmigung durch die Aktionäre als Verbindlichkeit erfasst und vom Eigenkapital abgezogen.

Betreffend Dividenden auf Partizipationskapital verweisen wir auf Note 30.

Erfassung von Erträgen und Aufwendungen

Erträge werden insoweit erfasst, als es wahrscheinlich ist, dass der wirtschaftliche Nutzen dem Unternehmen zufließen wird und die Erträge verlässlich bewertet werden können. Für die Posten der Gewinn- und Verlustrechnung kommen folgende Bezeichnungen und Kriterien für die Erfassung von Erträgen zur Anwendung:

(i) Zinsüberschuss

Zinsertrag oder Zinsaufwand werden nach der Effektivzinsmethode erfasst. Bei der Berechnung werden Einmalgebühren im Rahmen des Kreditgeschäfts sowie Transaktionskosten, die dem Instrument direkt zurechenbar sind und einen integralen Bestandteil des Effektivzinssatzes darstellen (mit Ausnahme von zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten), nicht jedoch zukünftige Kreditausfälle berücksichtigt. Zinserträge aus einzelwertberechtigten Krediten werden unter Anwendung des ursprünglichen Effektivzinssatzes, der zur Abzinsung der künftig geschätzten Zahlungsströme bei der Bestimmung des Wertminderungsaufwands verwendet wird, berechnet.

Der Posten Zinsen und ähnliche Erträge umfasst vor allem Zinserträge aus Forderungen an Kreditinstitute und Kunden, aus Guthaben bei Zentralnotenbanken sowie aus Anleihen und anderen verzinslichen Wertpapieren jeglicher Portfolios. Zinsen und ähnliche Aufwendungen umfassen vor allem Zinsaufwendungen für Einlagen von Kreditinstituten und Kunden, für Einlagen von Zentralnotenbanken sowie für begebene Schuldverschreibungen und nachrangige Schuldtitel. Darüber hinaus enthält der Zinsüberschuss Zinsen aus derivativen Finanzinstrumenten, die im Bankenbuch gehalten werden.

Im Zinsüberschuss werden auch laufende Erträge aus Aktien und sonstigen eigenkapitalbezogenen Wertpapieren (insbesondere Dividenden) und Erträge aus sonstigen Unternehmensbeteiligungen, die als zur Veräußerung verfügbar eingestuft sind, ausgewiesen. Dividendenerträge werden erfasst, sobald ein Rechtsanspruch auf Zahlung besteht.

Darüber hinaus sind im Zinsüberschuss auch Mieterträge und die entsprechenden Abschreibungen aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien enthalten. Diese Mieterträge sind Erträge aus Operating Leasing-Verhältnissen und werden als solche linear über die Laufzeit der Leasingverhältnisse erfasst.

Der Anteil am Ergebnis von assoziierten Unternehmen, der entsprechend der Bilanzierung nach der At Equity-Methode als Anteil am Gewinn oder Verlust der assoziierten Unternehmen ermittelt wird, wird ebenfalls im Zinsüberschuss erfasst. Wertminderungen, Aufholungen von Wertminderungen und Veräußerungsergebnisse aus At Equity-bilanzierten assoziierten Unternehmen werden in der Position „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ ausgewiesen.

(ii) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

In dieser Position wird die Bildung und Auflösung von Einzelwertberichtigungen und Portfoliowertberichtigungen für Kredite, Forderungen und für kreditrisikobehaftete Eventualverbindlichkeiten ausgewiesen. Weiters werden unter dieser Position Direktabschreibungen von Forderungen sowie Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen gezeigt, die ausgebucht wurden.

(iii) Provisionsüberschuss

Die Bank erhält aus verschiedenen Dienstleistungen, die sie für Kunden erbringt, Gebühren- und Provisionseinkommen.

Die Gebühren aus der Bereitstellung von Dienstleistungen über einen bestimmten Zeitraum werden periodengerecht abgegrenzt. Darin enthalten sind Kreditgeschäftsgebühren, Haftungsgebühren, Provisionserträge aus der Vermögensverwaltung, dem Depotgeschäft und sonstige Verwaltungs- und Beratungsgebühren, sowie Gebühren aus dem Versicherungsvermittlungsgeschäft, dem Bausparvermittlungsgeschäft und dem Devisen-/Valutengeschäft.

Gebühreneinkommen aus der Durchführung von transaktionsbezogenen Leistungen für Dritte, wie dem Erwerb von Aktien oder sonstigen Wertpapieren, dem Kauf oder Verkauf von Unternehmen, werden nach Abschluss der jeweiligen Transaktion erfasst.

(iv) Handelsergebnis

Im Handelsergebnis werden sämtliche Gewinne und Verluste aus im Handelsbestand gehaltenen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten erfasst, die durch Änderungen des Fair Values (clean price) entstehen, inklusive aller Derivate, die nicht als Sicherungsgeschäft designiert sind. Darüber hinaus scheint im Handelsergebnis auch das Zinsergebnis für im Handelsbuch gehaltene derivative Finanzinstrumente auf. Allerdings sind Zinserträge oder Zinsaufwendungen für nicht derivative Handelsaktiva und Handelspassiva sowie auf Derivate, die im Bankbuch gehalten werden, nicht Teil vom „Handelsergebnis“, sondern sind im „Zinsüberschuss“ ausgewiesen. Das Handelsergebnis umfasst weiters Ineffektivitäten aus Sicherungsgeschäften sowie Währungsgewinne und -verluste.

(v) Verwaltungsaufwand

Im Verwaltungsaufwand werden folgende auf die Berichtsperiode abgegrenzte Aufwendungen erfasst: Personalaufwendungen und Sachaufwendungen sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte. Nicht darin enthalten sind Abschreibungen auf den Kundenstock sowie Wertminderungen von Firmenwerten. Diese sind in der Position „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ erfasst.

In den Personalaufwendungen werden Löhne und Gehälter, Bonuszahlungen, gesetzliche und freiwillige Sozialaufwendungen, personalabhängige Steuern und Abgaben erfasst. Aufwendungen und Erträge von Abfertigungs-, Pensions- und Jubiläumsgeldverpflichtungen (einschließlich Dienstzeitaufwand, Zinsaufwand, erwarteter Ertrag aus Planvermögen und versicherungsmathema-

tische Gewinne/Verluste von Jubiläumsgeldverpflichtungen) sind ebenfalls in diesem Posten dargestellt.

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

(vi) Sonstiger betrieblicher Erfolg

Im Sonstigen betrieblichen Erfolg sind all jene Erträge und Aufwendungen der Erste Group ausgewiesen, die nicht unmittelbar der laufenden Geschäftstätigkeit zuzurechnen sind. Dazu zählen insbesondere Wertminderungen und Aufholungen von Wertminderungen sowie Ergebnisse aus dem Verkauf von Immobilien, Sachanlagen und sonstigen immateriellen Vermögenswerten. Weiters sind darin enthalten Abschreibungen und Wertminderungen des Kundenstocks sowie etwaige Wertminderungen von Firmenwerten. Darüber hinaus beinhaltet der Sonstige betriebliche Erfolg Aufwendungen aus sonstigen Steuern, einschließlich spezieller Bankensteuern, Beiträge zur Einlagensicherung, Erträge aus der Auflösung von und Aufwendungen aus der Zuführung zu sonstigen Rückstellungen, Wertminderungsverluste (bzw. Aufholungen von Wertminderungen) sowie Veräußerungsergebnisse von At Equity-bewerteten Unternehmensbeteiligungen.

(vii) Ergebnis aus Finanzinstrumenten

Das Ergebnis aus Finanzinstrumenten setzt sich aus folgenden Positionen in der Gewinn- und Verlustrechnung zusammen:

- „Ergebnis aus Finanzinstrumenten – At Fair Value through Profit or Loss“: Veränderungen im „clean price“ von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten werden ausgewiesen. Des Weiteren beinhaltet diese Position Änderungen im „clean price“ von Derivaten, die im Zusammenhang mit erfolgswirksam zum Fair Value eingestuft finanziellen Verbindlichkeiten stehen. Die Einstufung solcher Verbindlichkeiten wurde gewählt, um Rechnungslegungsanomalien zwischen Verbindlichkeiten und Derivaten zu beseitigen oder zu reduzieren.
- „Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Available for Sale“: Realisierte Verkaufsgewinne und -verluste sowie Wertminderungsverluste und Wertaufholungen von als zur Veräußerung verfügbaren finanziellen Vermögenswerten werden in dieser Position ausgewiesen. Allerdings sind Zins- und Dividendenerträge dieser Vermögenswerte und Wertaufholungen für Eigenkapitalinstrumente keine Bestandteile dieser Position.
- „Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Held to Maturity“: Wertminderungsverluste und Wertaufholungen sowie gelegentliche Verkaufsgewinne und -verluste aus bis zur Endfälligkeit zu haltenden finanziellen Vermögenswerten werden in dieser Position erfasst. Eingetretene aber noch nicht erkannte Verluste ermittelt auf Portfolioebene von bis zur Endfälligkeit zu haltenden finanziellen Vermögenswerten sind nicht in dieser Position, sondern in der Position „Risikovorsorgen im Kreditgeschäft“ enthalten.

Wesentliche Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen

Der Konzernabschluss enthält Werte, die auf Basis von Ermessensentscheidungen sowie unter Verwendung von Schätzungen und Annahmen ermittelt worden sind. Die verwendeten Schätzungen und Annahmen basieren auf historischen Erfahrungen und sonstigen Faktoren, wie Planungen und nach heutigem Ermessen wahrscheinlichen Erwartungen und Prognosen zukünftiger Ereignisse. Aufgrund der mit diesen Annahmen und Schätzungen verbundenen Unsicherheit könnten jedoch Ergebnisse entstehen, die in zukünftigen Perioden zu Anpassungen des Buchwerts der entsprechenden Vermögenswerte oder Schulden führen. Die wesentlichsten Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen betreffen:

Unternehmensfortführung

Der Vorstand der Erste Group hat eine Beurteilung des Fortbestands der Erste Group durchgeführt und ist zu dem Schluss gekommen, dass die Erste Group auf absehbare Zeit über die Mittel zur Fortführung ihrer Geschäftstätigkeit verfügt. Dem Vorstand sind keine wesentlichen Unsicherheiten bekannt, die erhebliche Zweifel hinsichtlich des Fortbestands der Erste Group entstehen lassen könnten. Der Konzernabschluss wird daher auch weiterhin auf Basis des Grundsatzes der Unternehmensfortführung erstellt.

Fair Value von Finanzinstrumenten

Kann der Fair Value von in der Bilanz erfassten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten nicht auf Basis von Daten eines aktiven Marktes abgeleitet werden, wird er unter Verwendung verschiedener Bewertungsmethoden einschließlich der Verwendung mathematischer Modelle ermittelt. Die Input-Parameter für diese Modelle werden soweit wie möglich von beobachtbaren Marktdaten abgeleitet. Ist dies nicht möglich, muss der Fair Value auf Basis von Schätzungen ermittelt werden. Bewertungsmodelle, die Fair Value-Hierarchie und Fair Values von Finanzinstrumenten werden in Note 39 Fair Value von Finanzinstrumenten näher erläutert.

Wertminderungen finanzieller Vermögenswerte

Die Erste Group prüft die nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten finanziellen Vermögenswerte zu jedem Bilanzstichtag auf Werthaltigkeit, um festzustellen, ob eine Wertminderung erfolgswirksam zu erfassen ist. Insbesondere wird beurteilt, ob objektive Hinweise auf eine Wertminderung aufgrund eines nach dem erstmaligen Ansatz eingetretenen Verlustereignisses bestehen. Darüber hinaus ist es im Rahmen der Bestimmung des Wertminderungsaufwands erforderlich, Höhe und Zeitpunkt zukünftiger Zahlungsströme zu schätzen.

Eine Darstellung betreffend Wertberichtigungen ist in Note 37 Risiko Management, detaillierter im Abschnitt Kreditrisiko – Notleidendes Kreditrisikovolumen, Risikovorsorgen und Sicherheiten offengelegt. Die Entwicklung der Kreditrisikovorsorgen ist in Note 15 Risikovorsorgen dargestellt.

Wertminderungen nicht finanzieller Vermögenswerte

Die Erste Group prüft zu jedem Bilanzstichtag ihre nicht finanziellen Vermögenswerte, um zu beurteilen, ob Hinweise auf Wertminderungen bestehen, die erfolgswirksam zu erfassen sind. Dies ist von besonderer Bedeutung für ZGEs, denen jährlich auf Wertminderung zu überprüfende Firmenwerte zugeordnet sind. Zur Bestimmung des Nutzungswerts sind Ermessensentscheidungen und Schätzungen hinsichtlich des Zeitpunkts und der Höhe der zukünftig erwarteten Zahlungsströme und Diskontierungszinssätze erforderlich. Annahmen und Schätzungen, die der Berechnung von Wertminderungen von Firmenwerten zugrunde gelegt werden, sind im Kapitel Unternehmenszusammenschlüsse und Firmenwerte und unter Wertminderung von nicht-finanziellen Vermögenswerten (Sachanlagen, als Finanzinvestition gehaltene Immobilien, immaterielle Vermögenswerte) beschrieben.

Aktive latente Steuern

Aktive latente Steuern werden für steuerliche Verlustvorträge und steuerlich absetzbare temporäre Unterschiede insoweit angesetzt, als wahrscheinlich ist, dass in Zukunft ein zu versteuernder Gewinn zur Verrechnung mit den Verlusten zur Verfügung stehen wird. Ermessensentscheidungen sind erforderlich, um auf Basis des wahrscheinlichen Zeitpunkts und der Höhe zukünftig zu versteuernder Gewinne sowie zukünftiger Steuerplanungsstrategien festzustellen, in welcher Höhe aktive latente Steuern anzusetzen sind. Angaben betreffend latenter Steuern sind in Note 20 Steueransprüche und Steuerschulden dargestellt.

Leistungsorientierte Versorgungspläne

Die Kosten des leistungsorientierten Pensionsplans werden mittels versicherungsmathematischer Verfahren bewertet. Die versicherungsmathematische Bewertung basiert auf Annahmen zu Diskontierungszinssätzen, erwarteten Renditen von Vermögenswerten, künftigen Gehaltsentwicklungen, Sterblichkeit und künftigen Pensionsanhebungen. Annahmen und Schätzungen, die für die Berechnung langfristiger Personalverpflichtungen angewendet werden, sind im Kapitel Rechnungslegungsgrundsätze – leistungsorientierte Versorgungspläne für Mitarbeiter beschrieben. Quantitative Angaben zu langfristigen Personalrückstellungen sind in Note 27 dargestellt.

Leasingverhältnisse

Aus Sicht der Erste Group als Leasinggeber sind Ermessensentscheidungen insbesondere zur Unterscheidung von Finanzierungsleasing einerseits und Operating Leasing andererseits erforderlich, wobei als Kriterium die Übertragung von im Wesentlichen sämtlichen Risiken und Chancen vom Leasinggeber auf den Leasingnehmer gilt.

c) ANWENDUNG GEÄNDERTER UND NEUER IFRS BZW. IAS

Die angewandten Rechnungslegungsgrundsätze entsprechen jenen Bilanzierungsvorschriften, die im vorangegangenen Geschäftsjahr verwendet wurden; außer jenen Standards und Interpretationen, die erst für die Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Jänner 2011 beginnen, gültig sind.

Verpflichtend anzuwendende Standards und Interpretationen

Folgende geänderte Standards und Interpretationen sind seit Jänner 2011 verpflichtend anzuwenden:

- IAS 24: (überarbeitet 2009) Angaben über Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen und Personen
- Änderung von IAS 32: Klassifizierung von Bezugsrechten
- Änderungen von IFRS 1: Begrenzte Ausnahmen für IFRS-Erstanwender von Vergleichsangaben nach IFRS 7
- Verbesserungen von IFRS, die in 2010 veröffentlicht wurden
- IFRIC 19: Tilgung finanzieller Verbindlichkeiten durch Eigenkapitalinstrumente
- Änderung von IFRIC 14: IAS 19 – Die Begrenzung eines leistungsorientierten Vermögenswerts, Mindestfinanzierungsvorschriften und ihre Wechselwirkung

Die Anwendung dieser geänderten Standards und Interpretationen hat keine wesentlichen Auswirkungen auf die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der Erste Group. Allerdings führten die Änderungen des IFRS 7, hervorgerufen durch Verbesserungen von IFRS, die in 2010 veröffentlicht wurden, zum Wegfall der Angabe der Buchwerte jener finanziellen Vermögenswerte, deren Bedingungen neu verhandelt wurden, da sie anderenfalls überfällig oder wertgemindert gewesen wären.

Noch nicht anzuwendende Standards und Interpretationen

Die nachstehenden Standards und Interpretationen wurden vom IASB veröffentlicht, müssen aber noch nicht angewendet werden. Mit Ausnahme der Änderungen von IFRS 7 *Angaben – Übertragung von finanziellen Vermögenswerten* – hat die EU diese noch nicht übernommen und sind für die Erste Group daher nicht anwendbar. Die Erste Group hat sich dafür entschieden auch den von der EU bereits übernommenen Standard (IFRS 7 *Angaben – Übertragung von finanziellen Vermögenswerten*) nicht vor seinem Inkrafttreten anzuwenden.

Änderungen von IAS 1 – Darstellung einzelner Posten des sonstigen Ergebnisses

Die Änderung von IAS 1 wurde im Juni 2011 veröffentlicht und ist für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Juli 2012 beginnen, anzuwenden.

Die wichtigste Anforderung ist mittels Zwischensummen zu zeigen, ob die Posten des sonstigen Ergebnisses (OCI) in die

Gewinn- oder Verlustrechnung umgegliedert werden können oder nicht. Werden die Posten des sonstigen Ergebnisses (OCI) vor Steuern dargestellt, so muss auch der zugehörige Steuerbetrag getrennt nach den beiden Kategorien ausgewiesen werden.

Die Anwendung dieser Änderungen wird durch die Präsentation der OCI-Posten und deren Steuereffekte Auswirkungen auf die Darstellung der Gesamtergebnisrechnung haben.

Änderung von IAS 12 – Latente Steuern: Realisierung der zugrundeliegenden Vermögenswerte

Die Änderung von IAS 12 wurde im Dezember 2010 veröffentlicht und ist für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Jänner 2012 beginnen, anzuwenden.

Die Änderung gibt Aufschluss über latente Steuern für als Finanzinvestition gehaltene Immobilien, die unter Anwendung des Fair Value-Modells in IAS 40 bewertet sind. Für diese gilt die widerlegbare Vermutung, dass der Buchwert der Immobilie durch Verkauf und nicht durch Nutzung realisiert wird.

Aus der Anwendung dieser Änderungen ergeben sich keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Erste Group, da die Fair Value-Methodik gemäß IAS 40 nicht angewendet wird.

IAS 19 (geändert 2011) Leistungen an Arbeitnehmer

Die Änderung von IAS 19 wurde im Juni 2011 veröffentlicht und ist für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Jänner 2013 beginnen, anzuwenden.

Die Überarbeitung des Standards brachte vor allem Änderungen in der Bilanzierung von leistungsorientierten Plänen. Zur Berechnung der Nettoverzinsung und deren Ausmaß auf Gewinn oder Verlust wird die Nettopensionsverpflichtung mit dem Abzinsungssatz multipliziert. Der „Korridor“-Ansatz wurde gestrichen, versicherungsmathematische Gewinne und Verluste sind nunmehr als Neubewertung zu behandeln und müssen im sonstigen Ergebnis (OCI) ausgewiesen werden. Klarstellungen wurden für die Bereiche der Planänderung, Plankürzung und -abgeltung vorgenommen. Nachzuverrechnende Dienstzeitaufwände werden sofort in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Die Angabepflichten für leistungsorientierte Pläne wurden überarbeitet sowie neue Definitionen und Erfassungskriterien für Leistungen aus Anlass der Beendigung der Arbeitsverhältnisse wurden eingeführt.

Aus der Anwendung dieses Standards ergeben sich keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Erste Group, allerdings wird es dadurch zu weiteren Angaben im Anhang (Notes) kommen.

IAS 27 (überarbeitet 2011) Separate Abschlüsse

Im Mai 2011 wurde eine überarbeitete Fassung des IAS 27 veröffentlicht und ist für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Jänner 2013 beginnen, anzuwenden.

Nach Überarbeitung wurde nur jener Teil, der für separate Abschlüsse erforderlich ist, in IAS 27 beibehalten. Dies basiert auf der Tatsache, dass mit IFRS 10 ein neuer Standard verabschiedet wurde, der für Konzernabschlüsse relevant ist. Folglich wurde der Name des IAS 27 geändert.

Von der überarbeiteten Fassung des IAS 27 werden keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Erste Group erwartet.

IAS 28 (überarbeitet 2011) Anteile an assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen

Im Mai 2011 wurde die überarbeitete Fassung des IAS 28 veröffentlicht und ist für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Jänner 2013 beginnen, anzuwenden.

Gemeinschaftsunternehmen wurden in den IAS 28 aufgenommen, was gleichzeitig zu einer Änderung des Titels des Standards führte. Dies ergibt sich dadurch, dass nach IFRS 11 die Equity-Methode die einzige Möglichkeit bietet, Gemeinschaftsunternehmen in den Konzernabschluss zu inkludieren.

Von der überarbeiteten Fassung des IAS 28 werden keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Erste Group erwartet.

Änderungen von IAS 32 – Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

Die Änderungen von IAS 32 wurden im Dezember 2011 veröffentlicht und sind für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Jänner 2014 beginnen, anzuwenden.

Die Änderungen stellen die Bedeutung der Begriffe „zum gegenwärtigen Zeitpunkt“ und „Aufrechnung“ klar.

Die Änderungen werden keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Erste Group haben.

Änderungen von IFRS 1: Ausgeprägte Hochinflation und feste Umstellungszeitpunkte für Erstanwender

Die Änderungen von IFRS 1 wurden im Dezember 2010 veröffentlicht und sind für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Juli 2011 beginnen, anzuwenden.

Aus der Anwendung dieser Änderungen des Standards ergeben sich keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Erste Group, da die Erste Group kein Erstanwender von IFRS ist.

Änderungen von IFRS 7 Angaben – Übertragung von finanziellen Vermögenswerten

Die Änderungen von IFRS 7 wurden im Oktober 2010 veröffentlicht und sind für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Juli 2011 beginnen, anzuwenden.

Ziel dieser neuen Angabe ist, die Beziehung zwischen finanziellen Vermögenswerten, die nicht vollständig ausgebucht werden, und den zugehörigen Schulden zu verstehen sowie die Art des fortdauernden Engagements des Unternehmens bei ausgebuchten Vermögenswerten zu erkennen und die damit verbundenen Risiken einzuschätzen.

Die Änderungen werden vor allem bei Repo- und Wertpapierleihegeschäfte zu neuen Angaben führen.

Änderungen von IFRS 7 – Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

Änderungen von IFRS 7 wurden im Dezember 2011 veröffentlicht und sind für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Jänner 2013 beginnen, anzuwenden.

Die durch die Änderungen erforderlichen Angaben müssen für finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten, die in Übereinstimmung mit IAS 32 saldiert werden, zur Verfügung gestellt werden. Darüber hinaus werden mögliche Auswirkungen der Verrechnung oder ähnlichen Vereinbarungen, die nicht nach IAS 32 saldiert werden, angegeben.

In der Erste Group führen die Änderungen zu neuen Angaben über die Auswirkungen der Globalaufrechnungsvereinbarungen (sogenannte Master Netting Arrangements) und Geschäften mit Barsicherheiten, die nicht nach IAS 32 saldiert werden.

IFRS 9 Finanzinstrumente

Die im November 2009 veröffentlichten Vorschriften zur Klassifizierung und Bewertung von finanziellen Vermögenswerten wurden im Oktober 2010 um finanzielle Verbindlichkeiten ergänzt. Die im Dezember 2011 durchgeführte Abänderung betrifft den Zeitpunkt der erstmaligen Anwendung, der aufgeschoben wurde. Somit ist IFRS 9 erstmalig für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Jänner 2015 beginnen, anzuwenden.

Der Standard führt zwei Klassifizierungskriterien für finanzielle Vermögenswerte ein: 1. das vom Unternehmen eingesetzte Geschäftsmodell zur Verwaltung der finanziellen Vermögenswerte und 2. die Eigenschaften der vertraglich vereinbarten Zahlungsströme aus finanziellen Vermögenswerten. Ein finanzieller Vermögenswert ist daher nur dann zu fortgeführten Anschaffungskosten zu bewerten, wenn folgende zwei Bedingungen erfüllt sind: a) das jeweilige Geschäftsmodell des Unternehmens zielt darauf ab, die finanziellen Vermögenswerte zu halten, um damit vertragliche Zahlungsströme zu erzielen und b) die vertraglichen Bedingungen des finanziellen Vermögenswerts führen zu festgelegten Zeitpunkten zu Zahlungsströmen, die einzig Rückzahlun-

gen des Nominales und von Zinsen auf die noch nicht zurückgezählten Teile des Nominales sind. Jene finanziellen Vermögenswerte, die diese Bedingungen nicht erfüllen werden erfolgswirksam zum Fair Value angesetzt.

Bei Änderungen im Geschäftsmodell hat das Unternehmen alle betroffenen Vermögenswerte von der Bewertung zum Fair Value auf die Bewertung zu fortgeführten Anschaffungskosten, bzw. umgekehrt, umzuklassifizieren.

Für finanzielle Vermögenswerte wird mit IFRS 9 das Konzept für eingebettete Derivate eliminiert. Die Anwendung der Klassifizierungskriterien bedeutet, dass alle strukturierten Finanzinstrumente zum Fair Value zu bilanzieren sind (exklusive weniger Ausnahmen wie z.B. Zins-Caps oder Floors, Vorauszahlungs-, Put-, Call-, Verlängerungsoptionen).

Grundsätzlich sind Eigenkapitalinstrumente erfolgswirksam zum Fair Value anzusetzen. Werden sie nicht zu Handelszwecken gehalten, kann ein Unternehmen beim erstmaligen Ansatz die unwiderrufliche Entscheidung treffen, diese zum Fair Value mit Erfassung der Veränderungen im sonstigen Ergebnis zu bewerten. Einmal im sonstigen Ergebnis erfasste Gewinne und Verluste, mit Ausnahme von Dividenden, werden selbst bei Veräußerung der Eigenkapitalinstrumente nicht mehr erfolgswirksam erfasst.

Tranchen aus Verbriefungen (als vertraglich verbundene Instrumente bezeichnet) unterliegen dem „Look through“-Ansatz, mit dem festgestellt wird, ob sie zum Fair Value oder zu fortgeführten Anschaffungskosten zu bewerten sind. Dies bedeutet, dass die Eigenschaften des Pools aus Basisdokumenten und jene der Tranchen in Bezug auf Risiko und Zahlungsströme nach definierten Kriterien beurteilt werden. Ist ein „Look through“-Ansatz nicht möglich, sind Tranchen zum Fair Value anzusetzen.

IFRS 9 regelt, dass ein Unternehmen, das für die Bilanzierung seiner Finanzverbindlichkeiten die Fair Value Option gewählt hat, den Teil der Fair Value Änderung, der aus der Änderung des eigenen Kreditrisikos resultiert, im sonstigen Ergebnis und nicht in der Gewinn- und Verlustrechnung zu erfassen hat. Ein Recycling vom sonstigen Ergebnis in die Gewinn- und Verlustrechnung findet nicht statt.

Unternehmen haben vorangegangene Perioden im ersten Jahr der Anwendung von IFRS 9 nicht anzupassen. Stattdessen sind umfassende Angaben zum Übergang von IAS 39 auf IFRS 9 erforderlich.

Dieser Standard wird wesentliche Auswirkungen auf die Bilanzpositionen und Bewertungsmethoden der Finanzinstrumente haben. Da der IFRS 9 noch nicht vollständig veröffentlicht wurde, ist eine Quantifizierung der Auswirkung noch nicht durchführbar.

IFRS 10 Konzernabschlüsse

IFRS 10 wurde im Mai 2011 veröffentlicht und ist für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Jänner 2013 beginnen, anzuwenden. IFRS 10 ersetzt IAS 27 „Konzern- und Einzelabschlüsse“ und SIC 12 „Konsolidierung-Zweckgesellschaften“.

IFRS 10 definiert das Prinzip der Beherrschung für alle Unternehmen, auch für Zweckgesellschaften, die bisher in SIC 12 behandelt wurden. Ein Anleger beherrscht ein Beteiligungsunternehmen, wenn der Anleger schwankenden Renditen aus seinem Engagement mit dem Beteiligungsunternehmen ausgesetzt ist bzw. Anrechte auf diese besitzt und die Fähigkeit besitzt, diese Renditen mittels seiner Macht über das Beteiligungsunternehmen zu beeinflussen. Bei der Erwägung, ob er ein Beteiligungsunternehmen beherrscht, hat er alle maßgeblichen Fakten und Umstände einzubeziehen und bei Änderung der Gegebenheiten zu überprüfen.

Darüber hinaus behandelt IFRS 10 weitere Aspekte wie die Beherrschung mit weniger als der Mehrheit der Stimmrechte, Beherrschung ausschließlich durch andere Rechte als Stimmrechte oder auch delegierte Entscheidungsbefugnisse. Teile des Standards, die Konsolidierungsverfahren, nicht beherrschende Anteile und Verlust der Beherrschung behandeln, wurden vom IAS 27 in den IFRS 10 übernommen.

Die Erste Group prüft derzeit die Beherrschung über ihre Tochtergesellschaften in Anbetracht der neuen Definition von Beherrschung im IFRS 10.

IFRS 11 Gemeinsame Vereinbarungen

IFRS 11 wurde im Mai 2011 veröffentlicht und ist für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Jänner 2013 beginnen, anzuwenden. IFRS 11 ersetzt IAS 31 „Anteile an Joint Ventures“ und SIC 13 „Gemeinschaftlich geführte Unternehmen – Nicht monetäre Einlagen durch Partnerunternehmen“.

Das Kernprinzip von IFRS 11 besteht in der Vorschrift, dass eine an einer gemeinsamen Vereinbarung beteiligte Partei die Art der gemeinsamen Vereinbarung, in die sie eingebunden ist, mittels Beurteilung ihrer Rechte und Verpflichtungen zu bestimmen und diese Rechte und Verpflichtungen entsprechend der Art der gemeinsamen Vereinbarung zu bilanzieren hat. Bei einer gemeinsamen Vereinbarung handelt es sich entweder um eine gemeinsame Geschäftstätigkeit oder ein Gemeinschaftsunternehmen. Das bisherige Wahlrecht der Quotenkonsolidierung bei Gemeinschaftsunternehmen, wurde abgeschafft und die Anwendung der Equity-Methode verpflichtend vorgeschrieben. Vermögenswerte, Schulden, Erlöse und Aufwendungen werden vom gemeinschaftlichen Betreiber in Bezug auf dessen Beteiligungen an der Vereinbarung gesondert erfasst.

Da die Erste Group die Quotenkonsolidierung, die im IAS 31 erlaubt ist, nicht anwendet, ergeben sich aus der Anwendung

dieses Standards keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Erste Group.

IFRS 12 Angaben zu Beteiligungen an anderen Unternehmen

IFRS 12 wurde im Mai 2011 veröffentlicht und ist für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Jänner 2013 beginnen, anzuwenden.

Die Zielsetzung von IFRS 12 besteht darin Angaben über Informationen bereitzustellen, die Abschlussnutzer in die Lage versetzen, das Wesen der Beteiligung an anderen Einheiten und die damit verbundenen Risiken sowie die Auswirkungen dieser Beteiligungen auf Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Anlegers zu beurteilen. Informationen sind für Tochtergesellschaften, gemeinschaftliche Tätigkeiten, Gemeinschaftsunternehmen, assoziierte Unternehmen und nicht konsolidierte, strukturierte Einheiten einzeln zur Verfügung zu stellen. IFRS 12 ist ein umfassender Standard für Angaben. Daher gibt es in IFRS 10, IFRS 11 und IAS 28 keine Angabevorschriften.

Aus der Anwendung dieses Standards ergeben sich keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Erste Group, es wird allerdings zu erweiterten Angaben kommen.

IFRS 13 Fair Value Bewertung

IFRS 13 wurde im Mai 2011 veröffentlicht und ist für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Jänner 2013 beginnen, anzuwenden.

IFRS 13 führt die Vorschriften zur Ermittlung des Fair Values innerhalb der IFRS zusammen und gibt Hinweise, wie der Fair Value anzuwenden ist. Dies gilt für Fair Value Bewertungen, die bereits durch andere Standards vorgeschrieben oder zugelassen sind. IFRS 13 erhöht jedoch nicht den Umfang von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die zum Fair Value bewertet sind. Mit IFRS 13 werden auch gleichzeitig umfassendere Angabepflichten (z.B. Erweiterung der Fair Value-Hierarchie auf Finanzinstrumente, die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden) für die Fair Value Bewertung eingeführt.

Die Anwendung dieses Standards wird zu umfangreicheren Angaben betreffend Fair Value Bewertungen führen.

IFRIC 20 Bilanzierung von Abraumbeseitigungskosten im Tagebergbau

IFRIC 20 wurde im Oktober 2011 veröffentlicht und ist für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Jänner 2013 beginnen, anzuwenden.

Aus der Anwendung dieser Interpretation ergeben sich keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Erste Group.

D. ANGABEN ZUR GESAMTERGEBNISRECHNUNG UND BILANZ DER ERSTE GROUP

1) Zinsüberschuss

in EUR Mio	2011	2010 angepasst
Zinserträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kreditinstituten	1.077,4	1.090,9
Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kunden	6.426,5	6.333,6
Schuldverschreibungen und andere zinsbezogene Wertpapiere	1.331,9	1.139,3
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	10,3	10,8
Laufende Erträge aus		
Eigenkapitalbezogenen Wertpapieren	77,8	93,6
Beteiligungen		
Sonstige verbundene Unternehmen	11,2	8,2
Sonstige Beteiligungen	19,2	18,4
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	74,0	78,2
Zinsen und ähnliche Erträge	9.028,3	8.773,0
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten - At Fair Value through Profit or Loss	322,3	48,6
Gesamte Zinsen und ähnliche Erträge	9.350,6	8.821,6
Zinsaufwendungen		
Einlagen von Kreditinstituten	-654,6	-532,6
Einlagen von Kunden	-1.831,8	-1.661,7
Verbriefte Verbindlichkeiten	-1.032,2	-890,1
Nachrangige Verbindlichkeiten	-239,5	-304,4
Sonstiges	-8,9	-10,1
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-3.767,0	-3.398,9
Zinsaufwendungen aus finanziellen Verbindlichkeiten - At Fair Value through Profit or Loss	-22,6	-4,5
Gesamte Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-3.789,6	-3.403,4
Erfolg aus At Equity-bewerteten Unternehmen	8,0	21,0
Gesamt	5.569,0	5.439,2

Die Mieteinnahmen von „Als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien“, die gemäß IAS 40 bilanziert werden, beliefen sich auf EUR 88,7 Mio (2010: EUR 85,8 Mio).

Für finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewertet werden, beläuft sich der gesamte Zinsertrag auf EUR 7.570,9 Mio (2010: EUR 7.383,4 Mio) und der gesamte Zinsaufwand auf EUR -3.551,6 Mio (2010:

EUR -3.257,4 Mio). Der Zinsüberschuss dieser Positionen beträgt somit EUR 4.019,3 Mio (2010: EUR 4.126,0 Mio).

In 2011 sind die Zinserträge von Wertpapieren die als Handelsaktiva bilanziert sind im Zinsüberschuss (in „Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten - At Fair Value through Profit or Loss“) dargestellt und nicht mehr im Handelsergebnis.

2) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

in EUR Mio	2011	2010 angepasst
Zuweisung zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-3.111,8	-2.887,9
Auflösung von Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	1.016,5	933,3
Direktabschreibungen von Forderungen	-223,6	-93,8
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	52,0	27,4
Gesamt	-2.266,9	-2.021,0

3) Provisionsüberschuss

in EUR Mio	2011	2010 angepasst
Kreditgeschäft	279,9	243,8
Zahlungsverkehr	863,3	847,3
Kartengeschäft	205,6	182,1
Wertpapiergeschäft	373,4	421,7
Fondsgeschäft	205,6	215,8
Depotgebühren	36,5	43,0
Brokerage	131,3	162,9
Versicherungsvermittlungsgeschäft	105,0	112,0
Bausparvermittlungsgeschäft	33,7	40,1
Devisen-/Valutengeschäft	24,8	26,1
Investmentbankgeschäft	13,1	25,9
Sonstiges	94,0	125,6
Gesamt	1.787,2	1.842,5

4) Handelsergebnis

in EUR Mio	2011	2010 angepasst
Wertpapier- und Derivatgeschäft	-33,4	103,9
Devisen- und Valutengeschäft	155,7	218,0
Gesamt	122,3	321,9

5) Verwaltungsaufwand

in EUR Mio	2011	2010
Personalaufwand	-2.323,7	-2.263,8
Sachaufwand	-1.152,4	-1.165,9
Abschreibungen	-374,8	-387,1
Gesamt	-3.850,9	-3.816,8

Personalaufwand

in EUR Mio	2011	2010
Löhne und Gehälter	-1.768,5	-1.684,6
Soziale Abgaben	-445,5	-456,2
Aufwendungen für langfristige Personalrückstellungen	-62,9	-73,0
Sonstiger Personalaufwand	-46,8	-50,0
Gesamt	-2.323,7	-2.263,8

Im Personalaufwand sind Aufwendungen aus beitragsorientierten Versorgungsplänen in Höhe von EUR Mio 57,4 (2010: EUR 55,8 Mio) berücksichtigt. Hievon entfallen auf Mitglieder des Vorstands EUR 0,9 Mio (2010: EUR 0,9 Mio).

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

	2011	2010
In der Erste Group tätig	50.167	50.386
Inland	16.051	16.010
Haftungsverbundsparkassen	7.465	7.624
Ausland	34.116	34.376
Teilkonzern Banca Comercială Română	9.299	9.077
Teilkonzern Česká spořitelna	10.556	10.744
Teilkonzern Slovenská sporiteľňa	4.097	4.084
Teilkonzern Erste Bank Hungary	2.949	3.100
Teilkonzern Erste Bank Croatia	2.536	2.289
Erste Bank Serbia	931	943
Erste Bank Ukraine	1.716	1.719
Sonstige Tochtergesellschaften und ausländische Filialen	2.032	2.420

Sachaufwand

in EUR Mio	2011	2010
IT-Aufwand	-265,9	-282,0
Raumaufwand	-295,4	-281,9
Aufwand Bürobetrieb	-144,4	-210,9
Werbung/Marketing	-193,7	-182,7
Rechts- und Beratungskosten	-115,4	-86,6
Übriger Sachaufwand	-137,6	-121,8
Gesamt	-1.152,4	-1.165,9

In 2011 sind die Telefonkosten im IT-Aufwand und nicht mehr als Aufwand Bürobetrieb dargestellt.

Die betrieblichen Aufwendungen (inklusive Reparaturen und Instandhaltungskosten) für „Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien“, mit denen Mieteinnahmen erzielt wurden, beliefen sich auf EUR 5,1 Mio (2010: EUR 4,5 Mio).

Abschreibungen

in EUR Mio	2011	2010
Software und immaterielle Vermögenswerte	-139,3	-158,4
Vom Konzern genutzte Immobilien	-88,8	-86,4
Betriebs- und Geschäftsausstattung und sonstige Sachanlagen	-146,7	-142,3
Gesamt	-374,8	-387,1

Die laufende Abschreibung des Kundenstocks ist nicht in diesem Posten, sondern im Sonstigen betrieblichen Erfolg ausgewiesen.

6) Sonstiger betrieblicher Erfolg

in EUR Mio	2011	2010
Sonstige betriebliche Erträge	195,1	157,4
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.785,0	-596,7
Gesamt	-1.589,9	-439,3
Ergebnis aus Immobilien/Mobilien/Liegenschaften/Software	-84,3	-77,9
Ergebnis aus Auflösung/Dotierung sonstiger Rückstellungen/Risiken	-35,2	-17,2
Aufwendungen aus der Einzahlung in die Einlagensicherung	-87,2	-66,2
Laufende Abschreibung des Kundenstocks	-69,0	-69,5
Sonstige Steuern	-163,5	-71,9
Wertberichtigung auf Firmenwerte	-1.064,6	-51,9
Ergebnis übrige betriebliche Aufwendungen/Erträge	-86,1	-84,7
Gesamt	-1.589,9	-439,3

Die betrieblichen Aufwendungen (inklusive Reparaturen und Instandhaltungskosten) für „Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien“, mit denen keine Mieteinnahmen erzielt wurden, beliefen sich auf EUR 8,9 Mio (2010: EUR 9,8 Mio).

Im Ergebnis aus Immobilien/Mobilien/Liegenschaften/Software sind Wertberichtigungen auf zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerte in Höhe von EUR -14,7 Mio (2010: EUR -17,1 Mio) enthalten.

7) Ergebnis aus Finanzinstrumenten – At Fair Value through Profit or Loss

in EUR Mio	2011	2010
Erfolge aus Bewertung/Verkauf von Finanzinstrumenten des Fair Value-Portfolios	0,3	-6,0

8) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Available for Sale (AfS)

in EUR Mio	2011	2010
Realisierte Gewinne/Verluste aus finanziellen Vermögenswerten des AfS	64,1	67,6
Wertminderungen/Zuschreibungen von finanziellen Vermögenswerten des AfS	-130,3	-58,4
Gesamt	-66,2	9,2

Der Betrag, der in der Berichtsperiode vom Kapital in die Position Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Available for Sale gebucht wurde, beläuft sich auf EUR 33,9 Mio (2010: EUR 34,4 Mio).

Der Buchwert von zu Anschaffungskosten bewerteten Eigenkapitalinstrumenten, die während der Berichtsperiode verkauft wurden, beläuft sich auf EUR 4,4 Mio (2010: EUR 0,1 Mio). Der daraus resultierende Veräußerungsgewinn beträgt EUR 17,3 Mio (2010: EUR 2,7 Mio).

9) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Held to Maturity (HtM)

in EUR Mio	2011	2010
Erträge		
Realisierte Gewinne aus finanziellen Vermögenswerten - HtM	8,7	6,6
Zuschreibungen auf finanzielle Vermögenswerte - HtM	1,3	0,0
Aufwendungen		
Realisierte Verluste aus finanziellen Vermögenswerten - HtM	-27,8	0,0
Wertberichtigungen auf finanzielle Vermögenswerte - HtM	-9,3	-12,1
Gesamt	-27,1	-5,5

10) 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	2011	2010 angepasst
Laufender Steueraufwand / Steuerertrag		
laufende Periode	-308,5	-318,3
Vorperiode	-302,2	-320,0
	-6,3	1,7
Latenter Steueraufwand / Steuerertrag		
laufende Periode	68,1	37,4
Vorperiode	77,9	8,6
	-9,8	28,8
Gesamt	-240,4	-280,9

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

in EUR Mio	2011	2010 angepasst
Jahresgewinn/-verlust vor Steuern	-322,2	1.324,2
Rechnerischer Ertragsteueraufwand im Geschäftsjahr zum inländischen Ertragsteuersatz (25%)	80,6	-331,0
Auswirkungen abweichender Steuersätze	-83,9	29,5
Steuererminderungen aufgrund von steuerbefreiten Beteiligungserträgen und sonstigen steuerbefreiten Erträgen	168,5	130,6
Steuererminderungen aufgrund von nicht abzugsfähigen Aufwendungen	-389,5	-140,5
Aperiodischer Steuerertrag	-16,1	30,5
Gesamt	-240,4	-280,9

Da der Verlust im Wesentlichen aus der Abschreibung der Firmenwerte in einigen Ländern resultierte und die Erste Group in der Zukunft mit steuerlichen Gewinnen rechnet, wurden Steueransprüche bilanziert.

In nachstehender Tabelle werden die Ertragsteuern, die auf einzelne Bestandteile des sonstigen Ergebnisses entfallen, dargestellt.

in EUR Mio	2011			2010		
	Ergebnis vor Steuern	Ertragsteuern	Ergebnis nach Steuern	Ergebnis vor Steuern	Ertragsteuern	Ergebnis nach Steuern
Available for Sale-Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	-64,6	14,5	-50,1	127,6	-33,4	94,2
Cashflow Hedge-Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	30,6	-6,4	24,2	-76,5	14,8	-61,7
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	-42,7	15,0	-27,7	34,8	-7,6	27,2
Währungsumrechnung	-232,9	0,0	-232,9	78,2	0,0	78,2
Sonstiges Ergebnis	-309,6	23,1	-286,5	164,1	-26,2	137,9

11) Gewinnverwendung

Der Hauptversammlung der Erste Group Bank AG wird vorgeschlagen, an die Inhaber der Stammaktien für das Jahr 2011 keine Dividende zur Auszahlung zu bringen (2010: Dividende von EUR 0,70 je Aktie). Den Inhabern des Partizipationskapitals wird eine Dividende von 8% auf das Nominale, das sind EUR 141.099.520,00, ausgeschüttet werden. Die im Jahr 2011 für das Geschäftsjahr 2010 ausbezahlte Dividende belief sich auf EUR 264.723.704,70 und der entsprechende Betrag pro Aktie betrug EUR 0,70. (Die im Jahr 2010 für das Geschäftsjahr 2009 ausbezahlte Dividende belief sich auf EUR 245.651.305,90 und der entsprechende Betrag pro Aktie betrug EUR 0,65.) Der ausschüttungsfähige Bilanzgewinn ergibt sich aus dem nach österreichischen Rechnungslegungsvorschriften aufgestellten Jahresabschluss der Erste Group Bank AG und beträgt EUR 141,1 Mio (2010: EUR 405,8 Mio).

12) Barreserve

in EUR Mio	2011	2010
Kassenbestand	2.164	2.142
Guthaben bei Zentralbanken	7.249	3.697
Gesamt	9.413	5.839

Ein Teil der Guthaben bei Zentralbanken sind Mindestreserveeinlagen, die nicht für den Einsatz im Tagesgeschäft der Erste Group zur Verfügung stehen.

13) Forderungen an Kreditinstitute

in EUR Mio	2011	2010
Forderungen an inländische Kreditinstitute	726	1.356
Forderungen an ausländische Kreditinstitute	6.852	11.140
Gesamt	7.578	12.496

14) Forderungen an Kunden

in EUR Mio	2011	2010 angepasst
Forderungen an inländische Kunden		
Öffentlicher Sektor	3.027	2.996
Firmenkunden	37.541	35.970
Private Haushalte	25.148	24.443
Nicht börsennotierte Wertpapiere	256	250
Sonstiges	268	201
Gesamte Forderungen an inländische Kunden	66.240	63.860
Forderungen an ausländische Kunden		
Öffentlicher Sektor	3.487	3.100
Firmenkunden	34.313	34.548
Private Haushalte	29.728	29.534
Nicht börsennotierte Wertpapiere	689	971
Sonstiges	293	321
Gesamte Forderungen an ausländische Kunden	68.510	68.474
Gesamt	134.750	132.334

15) Risikovorsorgen

Entwicklung der Risikovorsorgen in 2011

in EUR Mio	2010	Unternehmenserwerb/-abgang	Währungsumrechnung	Zuführung	Verbrauch	Auflösung	Zinsertrag von wertberichtigten Kreditforderungen	Umgliederung	2011
Einzelwertberichtigungen	5.315	16	-75	2.653	-920	-712	-178	14	6.113
Forderungen an Kreditinstitute	67	0	0	12	-4	-11	0	0	64
Forderungen an Kunden	5.248	16	-75	2.641	-916	-701	-178	14	6.049
Portfoliowertberichtigungen	804	0	-12	335	0	-221	0	8	914
Forderungen an Kreditinstitute	18	0	0	2	0	-11	0	0	9
Forderungen an Kunden	785	0	-12	320	0	-210	0	8	891
Finanzielle Vermögenswerte – Held to Maturity	1	0	0	13	0	0	0	0	14
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft¹⁾	6.119	16	-87	2.988	-920	-933	-178	22	7.027
Andere Risikovorsorgen ²⁾	116	3	-2	35	-2	-10	0	-10	130
Vorsorgen für Eventualkreditverbindlichkeiten	186	0	-1	89	-4	-74	0	-10	186
Gesamt	6.421	19	-90	3.112	-926	-1.017	-178	2	7.343

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

2) Beinhaltet vor allem Rückstellungen für Prozesskosten, Verwertungsverluste und Gestionsrisiken im Rahmen des Kreditgeschäftes.

Entwicklung der Risikovorsorgen in 2010

in EUR Mio	2009	Unternehmenserwerb/-abgang	Währungsumrechnung	Zuführung	Verbrauch	Auflösung	Zinsertrag von wertberichtigten Kreditforderungen	Umgliederung ³⁾	2010
Einzelwertberichtigungen	3.777	-3	27	2.405	-806	-593	-113	621	5.315
Forderungen an Kreditinstitute	69	0	0	11	-5	-8	0	0	67
Forderungen an Kunden	3.708	-3	27	2.394	-801	-585	-113	621	5.248
Portfoliowertberichtigungen	1.177	0	30	357	0	-249	0	-511	804
Forderungen an Kreditinstitute	4	0	1	2	0	-9	0	20	18
Forderungen an Kunden	1.172	0	29	355	0	-240	0	-531	785
Finanzielle Vermögenswerte – Held to Maturity	1	0	0	0	0	0	0	0	1
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft¹⁾	4.954	-3	57	2.762	-806	-842	-113	110	6.119
Andere Risikovorsorgen ²⁾	112	0	4	13	-5	-9	0	1	116
Vorsorgen für Eventualkreditverbindlichkeiten	266	0	-1	113	-11	-82	0	-99	186
Gesamt	5.332	-3	60	2.888	-822	-933	-113	12	6.421

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

2) Beinhaltet vor allem Rückstellungen für Prozesskosten, Verwertungsverluste und Gestionsrisiken im Rahmen des Kreditgeschäftes.

3) Im Zuge der konzernweiten Implementierung der Erste Group Risikomanagement Standards im Retailgeschäft wurden Portfoliowertberichtigungen zu Einzelwertberichtigungen umgegliedert.

Wertminderungsaufwand nach Finanzinstrumenten

in EUR Mio	2011	2010	Positionen in der Gewinn- und Verlustrechnung
Forderungen an Kreditinstitute	19,1	17,7	Risikovorsorgen im Kreditgeschäft (Note 2)
Forderungen an Kunden	3.180,2	2.837,8	Risikovorsorgen im Kreditgeschäft (Note 2)
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	136,1	63,9	Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - AfS (Note 8)
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity	21,9	12,5	Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - HtM (Note 9), Risikovorsorgen im Kreditgeschäft (Note 2)
Eventualkreditverbindlichkeiten	123,6	126,3	Risikovorsorgen im Kreditgeschäft (Note 2)

16) Derivative Finanzinstrumente

		2011			2010 angepasst	
	Nominale	Marktwert		Nominale	Marktwert	
in EUR Mio		positiv	negativ		positiv	negativ
Derivate gehalten zu Handelszwecken						
Zinsswaps	206.081	5.533	5.571	204.496	3.951	4.079
Währungsswaps	41.008	878	616	31.601	817	829
Credit Default Swaps	986	29	20	3.373	50	30
Zinstermingeschäfte	31.903	30	29	106.122	24	23
Devisentermingeschäfte	2.992	70	30	1.748	41	35
Zinsterminkontrakte	9	0	0	643	0	0
Devisenterminkontrakte	47	0	0	15	0	0
Zinsoptionen	76.668	1.343	1.371	101.274	1.035	1.006
Währungsoptionen	2.901	57	44	8.620	69	59
Übrige Verträge	854	8	9	2.371	32	33
Gesamt Derivate als zu Handelszwecken gehalten	363.449	7.948	7.690	460.263	6.019	6.094
Derivate gehalten im Bankbuch						
Fair Value Hedges						
Zinssatzverträge	15.484	1.648	499	18.153	1.516	627
Wechselkursverträge	583	29	76	314	54	156
Übrige Verträge	20	3	1	2	0	0
Gesamt Fair Value Hedges	16.087	1.680	576	18.469	1.570	783
Cashflow Hedges						
Zinssatzverträge	4.633	97	19	6.378	134	97
Wechselkursverträge	1.291	36	4	500	1	0
Übrige Verträge	2	0	0	0	0	0
Gesamt Cashflow Hedges	5.926	133	23	6.878	135	97
Sonstige Derivate						
Zinssatzverträge	31.173	884	642	32.071	606	605
Wechselkursverträge	10.436	170	314	11.593	86	350
Credit Default Swaps - Kauf	377	56	1	90	0	1
Credit Default Swaps - Verkauf	384	0	28	6.717	34	403
Credit Default Swaps (gehalten im Geschäftsbereich International Business)	57	0	21	6.602	34	403
Übrige Verträge	1.352	60	63	194	58	65
Gesamt Sonstige Derivate	43.722	1.170	1.048	50.665	784	1.425
Gesamt Derivate im Bankbuch	65.735	2.983	1.647	76.012	2.489	2.305
Gesamt Derivate	429.184	10.931	9.337	536.275	8.508	8.399

17) Wertpapiere

in EUR Mio	Finanzielle Vermögenswerte											
	Forderungen an Kunden und Kreditinstitute		Handelsaktiva		At Fair Value through Profit or Loss		Available for Sale		Held to Maturity		Gesamt	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Schuldverschreibungen und andere zinsbezogene Wertpapiere	1.705	2.077	5.461	4.945	1.502	2.029	17.654	14.736	16.074	14.235	42.396	38.022
Börsennotiert	0	0	4.253	4.316	1.375	1.942	16.457	12.942	15.150	13.630	37.235	32.830
Nicht börsennotiert	1.705	2.077	1.208	629	127	87	1.197	1.794	924	605	5.161	5.192
Eigenkapitalbezogene Wertpapiere	0	0	406	580	311	406	2.109	2.513	0	0	2.826	3.499
Börsennotiert	0	0	119	182	311	406	474	529	0	0	904	1.117
Nicht börsennotiert	0	0	287	398	0	0	1.635	1.984	0	0	1.922	2.382
Beteiligungen/Anteile	0	0	0	0	0	0	482	502	0	0	482	502
Gesamt	1.705	2.077	5.867	5.525	1.813	2.435	20.245	17.751	16.074	14.235	45.704	42.023

Unter den eigenkapitalbezogenen Wertpapieren werden insbesondere Investmentfondsanteile ausgewiesen.

Bei den finanziellen Vermögenswerten Held to Maturity handelt es sich im Wesentlichen um Schuldtitel, die auf aktiven Märkten gehandelt und bis zur Endfälligkeit gehalten werden.

Der Buchwert von zu Anschaffungskosten bewerteten Eigenkapitalinstrumenten beläuft sich auf EUR 431 Mio (2010: EUR 436 Mio).

Die in Pension gegebenen und verliehenen Wertpapiere sind in Note 36 dargestellt.

18) Anteile an At Equity-bewerteten Unternehmen

in EUR Mio	2011	2010
Kreditinstitute	94	106
Nicht-Kreditinstitute	79	117
Gesamt	173	223

Die nachstehende Tabelle zeigt die aggregierten Finanzinformationen der nach der At Equity-Methode bilanzierten Unternehmen:

in EUR Mio	2011	2010
Summe der Aktiva	2.533	5.142
Summe der Verbindlichkeiten	2.159	4.099
Erträge	366	567
Gewinn/Verlust	43	60

Aufgrund von Unternehmensabgängen beträgt der Marktwert von börsennotierten At Equity-Unternehmen zum 31. Dezember 2011 EUR 0 Mio (2010: EUR 33 Mio).

19) Anlagenspiegel**19.1) Sachanlagen und sonstige Aktiva****A) Anschaffungswerte**

in EUR Mio	Sachanlagen				Sonstige Aktiva		
	eigen- genutzte Grundstücke und Gebäude	BGA / sonstige Sach- anlagen	IT-Anlagen (Hardware)	Sachanlagen Gesamt	Als Finanz- investition gehaltene Immobilien	Sonstige Mobilen	Als Finanz- investition gehaltene Immobilien und sonstige Mobilen Gesamt
Bestand zum 1. Jänner 2010	2.766	1.293	535	4.594	1.549	29	1.578
Zugänge/Zuführungen im laufenden Jahr (+)	108	120	176	405	42	3	45
Abgänge (-)	-50	-175	-86	-311	-30	-10	-40
Unternehmenserwerb (+)	0	1	131	132	27	0	27
Unternehmensabgang (-)	0	0	0	0	-20	0	-20
Umgliederung (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
Währungsumrechnungen (+/-)	41	10	8	59	29	0	29
Bestand zum 31. Dezember 2010	2.865	1.250	765	4.879	1.597	22	1.619
Zugänge/Zuführungen im laufenden Jahr (+)	92	81	44	218	75	35	110
Abgänge (-)	-72	-81	-94	-248	-38	-15	-54
Unternehmenserwerb (+)	5	4	4	14	0	0	0
Unternehmensabgang (-)	-6	-6	-1	-13	-6	0	-6
Umgliederung (+/-)	1	-35	14	-20	6	20	26
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (+/-)	64	0	0	64	0	0	0
Währungsumrechnungen (+/-)	-33	-12	-11	-57	-14	0	-14
Bestand zum 31. Dezember 2011	2.917	1.200	720	4.837	1.620	62	1.682

B) Kumulierte Abschreibung

in EUR Mio	Sachanlagen				Sonstige Aktiva		
	eigen- genutzte Grundstücke und Gebäude	BGA / sonstige Sach- anlagen	IT-Anlagen (Hardware)	Sachanlagen Gesamt	Als Finanz- investition gehaltene Immobilien	Sonstige Mobilien	Als Finanz- investition gehaltene Immobilien und sonstige Mobilien Gesamt
Bestand zum 1. Jänner 2010	-897	-905	-448	-2.250	-368	-14	-382
Planmäßige Abschreibungen (-)	-86	-67	-75	-228	-34	-4	-38
Abgänge (+)	46	101	-67	79	-8	6	-1
Unternehmenserwerb (-)	0	0	0	0	-1	0	-1
Unternehmensabgang (+)	0	0	0	0	1	0	1
Wertminderungen (-)	-3	-1	0	-4	-20	0	-20
Wertaufholungen (+)	0	0	0	1	1	0	1
Umgliederung (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
Währungsumrechnungen (+/-)	-15	-8	-8	-30	-5	0	-5
Bestand zum 31. Dezember 2010	-955	-880	-598	-2.434	-434	-12	-446
Planmäßige Abschreibungen (-)	-89	-70	-76	-235	-34	-9	-43
Abgänge (+)	47	69	91	207	11	5	16
Unternehmenserwerb (-)	-2	-2	-3	-7	-4	0	-4
Unternehmensabgang (+)	2	3	1	6	0	0	0
Wertminderungen (-)	-9	-2	0	-12	-23	0	-23
Wertaufholungen (+)	0	0	0	0	5	1	7
Umgliederung (+/-)	6	4	0	10	-4	-4	-8
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (+/-)	-26	0	0	-26	0	0	0
Währungsumrechnungen (+/-)	7	0	8	15	1	0	1
Bestand zum 31. Dezember 2011	-1.019	-879	-578	-2.476	-481	-18	-499

C) Restbuchwerte

in EUR Mio	Sachanlagen				Sonstige Aktiva		
	eigen- genutzte Grundstücke und Gebäude	BGA / sonstige Sach- anlagen	IT-Anlagen (Hardware)	Sachanlagen Gesamt	Als Finanz- investition gehaltene Immobilien	Sonstige Mobilien	Als Finanz- investition gehaltene Immobilien und sonstige Mobilien Gesamt
Bestand zum 31. Dezember 2010	1.910	369	166	2.446	1.163	10	1.173
Bestand zum 31. Dezember 2011	1.897	322	142	2.361	1.139	44	1.183

Im Posten „Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien“ sind Buchwerte von verleasteten Vermögensgegenständen aus Operating Leasing-Verträgen in Höhe von EUR 157 Mio (2010: EUR 102 Mio) enthalten.

In der Berichtsperiode wurden Fremdkapitalkosten in Höhe von EUR 6,0 Mio (2010: EUR 4,7 Mio) aktiviert. Dabei kamen Zins-

sätze in der Bandbreite von 1,0% bis 3,7% (2010: 1,9% bis 8,0%) zur Anwendung.

Die im Jahr 2011 und 2010 berücksichtigten Wertminderungen auf als Finanzinvestition gehaltene Immobilien resultieren aus Immobilienfonds, die von der der Česká spořitelna a.s. gesteuert werden.

19.2) Immaterielle Vermögenswerte**A) Anschaffungswerte**

Immaterielle Vermögenswerte							
in EUR Mio	Firmen- werte	Kunden- stock	Marke	Entgeltlich erworbene Software	Selbst erstellte Software im Konzern	Sonstiges (Lizenzen, Patente, etc.)	Gesamt
Bestand zum 1. Jänner 2010	4.012	777	305	1.067	239	494	6.893
Zugänge/Zuführungen im laufenden Jahr (+)	0	0	0	117	15	40	172
Abgänge (-)	0	0	0	-67	-1	-28	-96
Unternehmenserwerb (+)	3	8	0	32	0	0	44
Unternehmensabgang (-)	0	0	0	0	0	0	0
Umgliederung (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
Währungsumrechnungen (+/-)	-12	-3	-2	11	0	15	8
Bestand zum 31. Dezember 2010	4.003	782	303	1.160	253	520	7.021
Zugänge/Zuführungen im laufenden Jahr (+)	0	0	0	178	15	14	207
Abgänge (-)	0	0	0	-102	-16	-2	-120
Unternehmenserwerb (+)	0	0	0	6	0	1	8
Unternehmensabgang (-)	-2	0	0	-1	0	0	-3
Umgliederung (+/-)	0	0	0	36	0	-29	7
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
Währungsumrechnungen (+/-)	-21	-6	-4	-20	0	-9	-59
Bestand zum 31. Dezember 2011	3.981	776	299	1.258	251	495	7.060

B) Kumulierte Abschreibung

Immaterielle Vermögenswerte							
in EUR Mio	Firmen- werte	Kunden- stock	Marke	Entgeltlich erworbene Software	Selbst erstellte Software im Konzern	Sonstiges (Lizenzen, Patente, etc.)	Gesamt
Bestand zum 1. Jänner 2010	-692	-206	0	-684	-200	-244	-2.027
Planmäßige Abschreibungen (-)	0	-70	0	-108	-24	-27	-228
Abgänge (+)	0	2	0	28	0	0	30
Unternehmenserwerb (-)	0	0	0	-30	0	0	-30
Unternehmensabgang (+)	0	0	0	0	0	0	0
Wertminderungen (-)	-52	0	0	-18	0	0	-69
Wertaufholungen (+)	0	0	0	0	0	0	0
Umgliederung (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
Währungsumrechnungen (+/-)	0	0	0	-9	0	-13	-22
Bestand zum 31. Dezember 2010	-744	-274	0	-821	-224	-284	-2.346
Planmäßige Abschreibungen (-)	0	-69	0	-102	-16	-21	-208
Abgänge (+)	0	0	0	88	19	2	109
Unternehmenserwerb (-)	0	0	0	-4	0	-1	-5
Unternehmensabgang (+)	0	0	0	1	0	0	1
Wertminderungen (-)	-1.065	0	0	0	0	-1	-1.066
Wertaufholungen (+)	0	0	0	0	0	0	0
Umgliederung (+/-)	0	0	0	0	0	1	0
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
Währungsumrechnungen (+/-)	0	0	0	0	0	-14	-14
Bestand zum 31. Dezember 2011	-1.809	-343	0	-838	-221	-317	-3.528

Im Vergleich zum Vorjahr wurde der Betrag von EUR 314 Mio an kumulierten Abschreibungen mit einer entsprechenden Minderung von Bruttobetrag des Firmenwerts aufgerechnet. Dieser

Betrag stellt die Summe von kumulierten planmäßigen Abschreibungen dar, die vor dem 1. Jänner 2003 gebucht waren. Der Buchwert des Firmenwerts hat sich dadurch nicht verändert.

C) Restbuchwerte

Immaterielle Vermögenswerte							
in EUR Mio	Firmen- werte	Kunden- stock	Marke	Entgeltlich erworbene Software	Selbst erstellte Software im Konzern	Sonstiges (Lizenzen, Patente, etc.)	Gesamt
Bestand zum 31. Dezember 2010	3.259	508	303	340	29	236	4.675
Bestand zum 31. Dezember 2011	2.172	433	299	420	30	178	3.532

Im Posten Kundenstock werden per 31. Dezember 2011 insbesondere der Kundenstock der Banca Comercială Română in Höhe von EUR 315,2 Mio (2010: EUR 375,3 Mio), der Kundenstock und das Vertriebsnetz des Erste Card Club d.d. Croatia in Höhe von EUR 17,4 Mio (2010: EUR 24,5 Mio) sowie der Kundenstock der Ringturm Kapitalanlagegesellschaft m.b.H in Höhe von EUR 72,8 Mio (2010: EUR 77,2 Mio) ausgewiesen. Der verbleibende Abschreibungszeitraum des Kundenstocks beträgt in der Banca Comercială Română 5,7 Jahre, in der Erste Card Club d.d.

Croatia 2,6 Jahre und in der Ringturm Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. 16,8 Jahre.

Der Posten „Marke“ umfasst per 31. Dezember 2011 die Marke der Banca Comercială Română in Höhe von EUR 298,7 Mio (2010: EUR 303,0 Mio).

Die im Anlagenspiegel 2010 berücksichtigten Wertminderungen auf immaterielle Vermögensgegenstände betreffen die Kernbankensysteme in der Slovenská sporiteľňa a.s. und in der Erste Bank Ukraine.

Entwicklung des Firmenwerts

Der Buchwert des Firmenwerts sowie die Bruttobeträge und kumulierte Wertminderungen des Firmenwerts haben sich in den Geschäftsjahren 2011 und 2010 je Land der Tochtergesellschaft wie folgt entwickelt.

in EUR Mio	Rumänien	Tschechien	Slowakei	Ungarn	Kroatien	Österreich	Andere Länder	Gesamt
Bestand zum 1. Januar 2010	1.828	544	226	313	117	269	23	3.320
Zugänge	2	0	0	0	0	0	1	3
Abgänge	0	0	0	0	0	0	0	0
Wertminderungen	0	0	0	0	0	-29	-23	-52
Wechselkursveränderungen	-11	0	0	0	-1	0	0	-12
Bestand zum 31. Dezember 2010	1.819	544	226	313	116	240	1	3.259
Bruttobetrag des Firmenwertes	2.299	544	226	313	116	363	142	4.003
Kumulierte Wertminderung	-480	0	0	0	0	-123	-141	-744
Bestand zum 1. Januar 2011	1.819	544	226	313	116	240	1	3.259
Zugänge	0	0	0	0	0	0	0	0
Abgänge	0	0	0	0	0	0	-1	-1
Wertminderungen	-699	0	0	-313	0	-53	0	-1.065
Wechselkursveränderungen	-19	0	0	0	-2	0	0	-21
Bestand zum 31. Dezember 2011	1.101	544	226	0	114	187	0	2.172
Bruttobetrag des Firmenwertes	2.280	544	226	313	114	363	141	3.981
Kumulierte Wertminderung	-1.179	0	0	-313	0	-176	-141	-1.809

Der Bruttobetrag des Firmenwertes entspricht dem Wert zum Zeitpunkt der Akquisition abzüglich der planmäßigen Abschreibung bis 2004, inklusive Wechselkursveränderungen.

In der Entwicklung des Firmenwertes sind alle Beteiligungen nach Land der Tochtergesellschaft gruppiert.

Unter den Firmenwerten werden per 31. Dezember 2011 vor allem der Firmenwert der Banca Comercială Română in Höhe von EUR 1.097,6 Mio (2010: EUR 1.809,8 Mio), der Česká spořitelna a.s. in Höhe von EUR 543,1 Mio (2010: EUR 543,1 Mio) und der Slovenská sporiteľňa a.s. in Höhe von EUR 226,3 Mio (2010: EUR 226,3 Mio) ausgewiesen.

Im Jahr 2011 wurde der Firmenwert der Banca Comercială Română S.A. um EUR 692,8 Mio wertgemindert. Der Firmenwert der Erste Bank Hungary Nyrt. in Höhe von EUR 312,7 Mio (Wert per 31.12.2010), jener der Erste Asset Management GmbH in Höhe von EUR 36,3 Mio (Wert per 31.12.2010) sowie jener der Tiroler Sparkasse AG und der BCR Leasing IFN S.A wurden in 2011 zur Gänze wertgemindert.

Im Jahr 2010 wurden die Firmenwerte der Kärntner Sparkasse AG (EUR 26,2 Mio), der Investbanka a.d., Skopje (EUR 14,6 Mio) sowie der Weinviertler Sparkasse AG und der Sparkasse Bank d.d., Bosnien-Herzegowina zur Gänze wertgemindert.

Alle Wertminderungen basieren auf dem Nutzungswert der Vermögensgegenstände.

20) Steueransprüche und Steuerschulden

in EUR Mio	Steueransprüche 2011	Steueransprüche 2010 angepasst	Steuerschulden 2011	Steuerschulden 2010
Temporäre Differenzen resultierend aus:				
Forderungen an Kreditinstitute/Kunden	53	110	-33	-140
Risikovorsorgen	146	110	-114	-83
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	227	114	-38	-36
Sachanlagen	32	18	-6	84
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten/Kunden	-20	4	0	-34
Langfristige Personalrückstellungen	114	79	1	32
Übrige Rückstellungen	32	21	-2	10
Steuerliche Verlustvorträge	174	66	15	46
Kundenstock/Marke	0	0	-119	-131
Sonstige	-56	95	-49	-76
Gesamte latente Steuern	702	617	-345	-328
Laufende Steuern	116	116	-34	-68
Gesamte Steuern	818	733	-379	-396

Für Unterschiedsbeträge in Zusammenhang mit Anteilen an Tochterunternehmen im Ausmaß von EUR 337 Mio (2010: EUR 356 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 1.694 Mio (31. Dezember 2010: EUR 888 Mio) wurden keine latenten Steuern angesetzt, da in absehbarer Zeit nicht mit einer Realisierung gerechnet wird.

21) Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte

in EUR Mio	2011	2010
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	87	52

Der Posten Vermögenswerte als zur Veräußerung gehalten beinhaltet vor allem Autos und Gebäude.

22) Sonstige Aktiva

in EUR Mio	2011	2010 angepasst
Zins- und Provisionsabgrenzungen	125	1.370
Rechnungsabgrenzungsposten (Transitorien)	224	213
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	1.139	1.163
Übrige Aktiva	1.894	1.880
Gesamt	3.382	4.626

Die Position „Übrige Aktiva“ beinhaltet im Wesentlichen offene Verrechnungsforderungen aus der Wertpapier- und Zahlungsverkehrsabwicklung sowie Anzahlungen für Anlagen im Bau.

In 2011 sind die Zinsabgrenzungen beim jeweiligen finanziellen Vermögenswert und nicht mehr unter sonstigen Aktiva dargestellt.

Der Marktwert von „Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien“ beträgt EUR 1.212 Mio (2010: EUR 1.184 Mio).

Die Ermittlung der Marktwerte erfolgt in Österreich weitgehend auf Basis der Bewertung interner Sachverständiger, in den CEE-Ländern auf Basis von externen Sachverständigen-Gutachten. Die so ermittelten Marktwerte werden mit beobachtbaren Marktpreisen überprüft.

Aufwendungen, die während der Erstellung von Sachanlagen und von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien in deren Buchwert erfasst wurden, belaufen sich auf EUR 334,9 Mio (2010: EUR 339,7 Mio). Die vertraglichen Verpflichtungen für den Kauf bzw. den Erwerb von Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien belaufen sich auf EUR 199,7 Mio (2010: EUR 206,2 Mio).

23) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

in EUR Mio	2011	2010
Verbindlichkeiten gegenüber inländischen Kreditinstituten	7.865	5.680
Verbindlichkeiten gegenüber ausländischen Kreditinstituten	15.920	14.474
Gesamt	23.785	20.154

24) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

in EUR Mio	Inland 2011	Inland 2010	Ausland 2011	Ausland 2010	Gesamt 2011	Gesamt 2010
Spareinlagen	41.508	41.347	13.229	12.974	54.737	54.321
Sonstige Verbindlichkeiten						
Öffentlicher Sektor	908	987	2.814	3.293	3.722	4.280
Firmenkunden	12.450	11.118	12.893	13.072	25.343	24.190
Private Haushalte	5.505	5.263	28.888	28.382	34.393	33.645
Übrige	318	279	367	301	685	580
Gesamt Sonstige	19.181	17.647	44.962	45.048	64.143	62.695
Gesamt	60.689	58.994	58.191	58.022	118.880	117.016

Im Posten „Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“ sind Verbindlichkeiten, für deren Bewertung die Fair Value Option ausgeübt wurde, in Höhe von EUR 553 Mio (2010: EUR 368 Mio) enthalten. Der Rückzahlungsbetrag für diese Verbindlichkeiten beträgt zum 31. Dezember 2011 EUR 549 Mio (2010: EUR 363 Mio). Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Fair Value der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden, für die die Fair Value Option ausgeübt wurde, und deren Rückzahlungsbetrag beläuft sich auf EUR 4 Mio (2010: EUR 5 Mio).

25) Verbriefte Verbindlichkeiten

in EUR Mio	2011	2010
Anleihen	18.656	19.754
Depotzertifikate	1.420	3.761
Kassenobligationen/Namensschuldverschreibungen	2.033	1.761
Pfand- und Kommunalbriefe	11.652	9.090
Sonstige	18	62
Rückgekaufte eigene Emissionen	-2.997	-3.130
Gesamt	30.782	31.298

1998 wurde von der Erste Group Bank AG ein Debt Issuance-Programm (DIP) aufgelegt; der Emissionsrahmen beträgt EUR 30 Mrd. Das DIP ist ein Rahmenprogramm, das Emissionen in verschiedenen Währungen, Laufzeiten und verschiedenen Strukturen ermöglicht. Im Jahr 2011 wurden unter dem DIP 71 Emissionen mit einem Gesamtvolumen von rund EUR 3,5 Mrd neu begeben.

Im Juli 2010 wurde weiters ein Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen an Privatkunden begeben. Im Jahr 2011 wurden 69 Emissionen mit einem Gesamtvolumen von rund EUR 1 Mrd begeben.

Das Euro-Commercial-Paper and Certificates of Deposit-Programm vom August 2008 hat einen Emissionsrahmen von EUR 10 Mrd. Im Jahr 2011 wurden 248 Emissionen mit einem Gesamtvolumen von rund EUR 16,4 Mrd begeben, im gleichen

Zeitraum wurden Emissionen im Gesamtvolumen von rund EUR 17,8 Mrd getilgt.

Im Posten „Verbrieft Verbindlichkeiten“ sind Verbindlichkeiten, für deren Bewertung die Fair Value Option ausgeübt wurde, in Höhe von EUR 781 Mio (2010: EUR 89 Mio) enthalten. Der Rückzahlungsbetrag für diese Verbindlichkeiten beträgt zum 31. Dezember 2011 EUR 788 Mio (2010: EUR 119 Mio). Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Fair Value der verbrieften Verbindlichkeiten, für die die Fair Value Option ausgeübt wurde und deren Rückzahlungsbetrag beläuft sich zum 31. Dezember 2011 auf EUR -7 Mio (2010: EUR -30 Mio). Änderungen des Fair Values, die auf Änderungen des eigenen Kreditrisikos zurückzuführen sind, führten im Geschäftsjahr 2011 zu einer Reduktion des Buchwerts um EUR 30,0 Mio; der kumulierte Ertrag aus den Änderungen des Fair Values zum 31. Dezember 2011 die auf Änderungen des Kreditrisikos zurückzuführen sind, beträgt EUR 30,0 Mio.

Der Gewinn von rückgekauften eigenen Emissionen beläuft sich auf EUR 4,1 Mio (2010: EUR 5,6 Mio).

26) Handelspassiva

in EUR Mio	2011	2010
Schuldverschreibungen	64	64
Handelspassiva	472	152
Gesamt	536	216

27) Rückstellungen

in EUR Mio	2011	2010
Langfristige Personalrückstellungen	1.101	1.109
Übrige Rückstellungen	479	436
Gesamt	1.580	1.545

a) Langfristige Personalrückstellungen

in EUR Mio	Pension	Abfertigung	Jubiläums- geld	Gesamt
Barwert der langfristigen Personalverpflichtungen 31. Dezember 2007	991	395	62	1.448
Barwert der langfristigen Personalverpflichtungen 31. Dezember 2008	950	407	70	1.427
Barwert der langfristigen Personalverpflichtungen 31. Dezember 2009	887	409	72	1.368
Zugang durch Unternehmenserwerb	0	5	0	5
Abgang durch Unternehmensveräußerung	0	0	0	0
Planabgeltungen	0	0	0	0
Plankürzungen	0	0	0	0
Dienstzeitaufwand	0	16	5	21
Zinsaufwand	42	21	3	66
Zahlungen	-71	-34	-4	-109
Währungsdifferenz	0	0	0	0
Im sonstigen Ergebnis erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	-25	-12	0	-37
In der GuV erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	0	0	-3	-3
Barwert der langfristigen Personalverpflichtungen 31. Dezember 2010	833	405	73	1.311
Durch Planvermögen finanzierte Versorgungsansprüche	0	190	12	202
Durch Rückstellungen finanzierte Versorgungsansprüche	0	215	61	276
Abzüglich Zeitwert des Planvermögens	0	190	12	202
Bilanzierte Rückstellung per 31. Dezember 2010	833	215	61	1.109
Barwert der langfristigen Personalverpflichtungen 31. Dezember 2010	833	405	73	1.311
Zugang durch Unternehmenserwerb	3	2	0	5
Abgang durch Unternehmensveräußerung	0	0	0	0
Planabgeltungen	0	0	0	0
Plankürzungen	0	0	0	0
Dienstzeitaufwand	0	14	5	19
Zinsaufwand	35	17	3	55
Zahlungen	-72	-51	-5	-128
Währungsdifferenz	0	2	0	2
Im sonstigen Ergebnis erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	26	8	0	34
In der GuV erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	0	0	-3	-3
Barwert der langfristigen Personalverpflichtungen 31. Dezember 2011	825	397	73	1.295
Durch Planvermögen finanzierte Versorgungsansprüche	0	182	12	194
Durch Rückstellungen finanzierte Versorgungsansprüche	0	215	61	276
Abzüglich Zeitwert des Planvermögens	0	182	12	194
Bilanzierte Rückstellung per 31. Dezember 2011	825	215	61	1.101

Das Fondsvermögen hat sich in der Berichtsperiode wie folgt entwickelt:

in EUR Mio	Abfertigung	Jubiläums- geld	Gesamt
Zeitwert des Planvermögens zum 31. Dezember 2009	189	8	197
Erwarteter Ertrag aus Planvermögen	0	4	4
Beiträge des Arbeitgebers	10	1	11
Zahlungen aus dem Planvermögen	11	1	12
Im sonstigen Ergebnis erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	-18	-2	-20
In der GuV erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	-2	0	-2
Planabgeltungen	0	0	0
Zeitwert des Planvermögens zum 31. Dezember 2010	190	12	202
Erwarteter Ertrag aus Planvermögen	7	1	8
Beiträge des Arbeitgebers	12	1	13
Zahlungen aus dem Planvermögen	-18	-1	-19
Im sonstigen Ergebnis erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	-9	0	-9
In der GuV erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	0	-1	-1
Planabgeltungen	0	0	0
Zeitwert des Planvermögens zum 31. Dezember 2011	182	12	194

Die voraussichtlichen laufenden Prämien der Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen werden sich im Jahr 2012 auf EUR 10,7 Mio (2011: EUR 11,2 Mio) belaufen.

In der nachfolgenden Tabelle ist die Portfoliostruktur des Planvermögens zum 31. Dezember 2011 dargestellt:

in EUR Mio	2011	2010
Schuldverschreibungen	129	183
Festgeld/Bargeld	65	19
Gesamt	194	202

Der Verlust (Gewinn) aus dem Planvermögen belief sich im Jahr 2011 auf EUR -1,8 Mio (2010: EUR 8,4 Mio).

b) Übrige Rückstellungen

Übrige Rückstellungen 2011

in EUR Mio	2010	Unterneh- menserwerb/ Unterneh- mensabgang	Währungs- umrechnungen	Zufüh- rungen	Ver- brauch	Auflö- sungen	Umglie- derung	2011
Vorsorgen für Eventualkreditverbindlichkeiten und andere Risikovorsorgen	302	3	-3	124	-6	-84	-20	316
Sonstige Rückstellungen ¹⁾	134	1	-5	68	-20	-15	0	163
Gesamt	436	4	-8	192	-26	-99	-20	479

1) Der Posten „Sonstige Rückstellungen“ umfasst im Wesentlichen Rückstellungen für Rechtsfälle. Eine Inanspruchnahme der Rückstellung wird mit hoher Wahrscheinlichkeit für das nächste Jahr erwartet.

Übrige Rückstellungen 2010

in EUR Mio	2009	Unternehmerwerb/ Unternehmensabgang	Währungs- umrechnungen	Zufüh- rungen	Ver- brauch	Auflö- sungen	Umglie- derung	2010
Vorsorgen für Eventualkreditverbindlichkeiten und andere Risikovorsorgen	378	0	3	126	-16	-91	-98	302
Sonstige Rückstellungen ¹⁾	121	-1	1	33	-11	-9	0	134
Gesamt	499	-1	4	159	-27	-100	-98	436

1) Der Posten „Sonstige Rückstellungen“ umfasst im Wesentlichen Rückstellungen für Rechtsfälle. Eine Inanspruchnahme der Rückstellung wird mit hoher Wahrscheinlichkeit für das nächste Jahr erwartet.

28) Sonstige Passiva

in EUR Mio	2011	2010
Rechnungsabgrenzungsposten (Transitorien)	343	366
Zins- und Provisionsabgrenzungen	14	1.191
Übrige Passiva	3.407	2.793
Gesamt	3.764	4.350

Der Posten „Übrige Passiva“ enthält insbesondere offene Verrechnungsposten aus der Wertpapier- und Zahlungsverkehrsabwicklung.

In 2011 sind die Zinsabgrenzungen bei der jeweiligen finanziellen Verbindlichkeit und nicht mehr unter sonstigen Passiva dargestellt.

29) Nachrangige Verbindlichkeiten

in EUR Mio	2011	2010
Nachrangige Emissionen und Einlagen	3.090	2.885
Ergänzungskapital	1.510	1.775
Hybrid-Emissionen	1.239	1.200
Rückgekaufte eigene Emissionen	-56	-22
Gesamt	5.783	5.838

Im Posten „Nachrangige Verbindlichkeiten“ sind Verbindlichkeiten, für deren Bewertung die Fair Value Option ausgeübt wurde, in Höhe von EUR 215 Mio (2010: EUR 0 Mio) enthalten. Der Rückzahlungsbetrag für diese Verbindlichkeiten beträgt zum 31. Dezember 2011 EUR 223 Mio. Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Fair Value der verbrieften Verbindlichkeiten, für die die Fair Value Option ausgeübt wurde, und deren Rückzahlungsbetrag beläuft sich zum 31. Dezember 2011 auf EUR -8 Mio. Änderungen des Fair Values, die auf Änderungen des eigenen Kreditrisikos zurückzuführen sind, führten im Geschäftsjahr 2011 zu einer Reduktion des Buchwerts um EUR 17,7 Mio; der kumulierte Ertrag aus den Änderungen des Fair Values zum 31. Dezember 2011 die auf Änderungen des Kreditrisikos zurückzuführen sind, beträgt EUR 17,7 Mio.

30) Kapital

in EUR Mio	2011	2010 angepasst
Gezeichnetes Kapital	2.539	2.513
Aktienkapital	782	756
Partizipationskapital	1.757	1.757
Kapitalrücklagen	6.413	6.177
Gewinnrücklage und sonstige Rücklagen	3.085	4.424
Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen	12.037	13.114
Nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen	3.143	3.444
Gesamt¹⁾	15.180	16.558

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

Das Aktienkapital (Grundkapital) ist das von den Gesellschaftern eingezahlte Kapital und wird per 31. Dezember 2011 durch 390.767.262 Stück (2010: 378.176.721 Stück) auf Inhaber lautende stimmberechtigte Stückaktien (Stammaktien) repräsentiert. Der Nennwert jeder Aktie beträgt EUR 2,00. Die Kapitalrücklagen enthalten Agiobeträge aus der Ausgabe von Aktien. In den Gewinnrücklagen und sonstigen Rücklagen werden thesaurierte Gewinne sowie im sonstigen Ergebnis erfasste Erträge und Aufwendungen ausgewiesen.

Im April 2009 legte die Erste Group Bank AG Partizipationskapital zur Zeichnung auf. Im Rahmen dieses Angebots platzierte die Erste Group Bank AG EUR 540 Mio Partizipationskapital bei privaten und institutionellen Investoren. Die Republik Österreich hat im März 2009 EUR 1 Mrd Partizipationskapital und im Mai 2009 weitere Partizipationsscheine im Ausmaß von EUR 224 Mio gezeichnet. Insgesamt beläuft sich das im Zuge des Maßnahmenpakets begebene Partizipationskapital auf ein Volumen von EUR 1,76 Mrd. Das Partizipationskapital ist unbefristet und nicht übertragbar. Der Nominalwert jedes Partizipationsscheines beträgt EUR 1.000,00. Die Erste Group ist nur berechtigt, das Partizipationskapital zurückzuzahlen, wenn der Rückzahlungsbetrag nicht unter 100% (bzw. 150% nach dem 1. Jänner 2019) des Nominalbetrags liegt.

Das Partizipationskapital ist an Verlusten der Erste Group im selben Ausmaß wie Aktien beteiligt, die Inhaber des Partizipationskapitals haben jedoch keine Stimmrechte. Das Partizipationskapital beinhaltet kein Wandlungsrecht in Stammaktien der Erste Group.

Den Inhabern des Partizipationskapitals werden die Dividenden vorrangig vor den übrigen Aktionären ausgeschüttet. Die Erste Group kann nicht verpflichtet werden, in Folge von Verlusten ausgefallene Dividendenzahlungen nachzuholen.

Die Dividende auf das Partizipationskapital beträgt für die Geschäftsjahre 2009 bis 2013 8,0% p.a. Für die Geschäftsjahre beginnend mit 2014 erhöht sich die Dividende wie folgt: 2014 8,5% p.a., 2015 9,0% p.a., 2016 9,75% p.a., ab 2017 erhöht sich die Dividende jährlich um 1% p.a. Jedoch darf die Dividende nie den 12-Monats-EURIBOR zuzüglich 10% p.a. übersteigen.

Die Erste Group Bank AG hat in der zweiten Jahreshälfte 2011 mit allen fünf regionalen rumänischen Investmentfonds („Societati de Investitii Financiare“, kurz „SIF“), namentlich SIF Banat-Crisana, SIF Moldova, SIF Muntenia, SIF Oltenia und SIF Transilvania, Verhandlungen über den Erwerb der von den SIFs gehaltenen Aktien an der BCR geführt. Der Erwerb der BCR-Aktien erfolgt in mehreren Tranchen. Nach Abschluss der Transaktion (wobei der letzte Abwicklungsschritt voraussichtlich im Jahr 2013 stattfinden wird) würde sich der Anteil der Erste Group an der BCR auf rund 99,5% erhöhen.

Die SIFs hielten vor Beginn der Transaktion aus dem Aktienerwerb insgesamt 3.257.561.011 Aktien an der BCR (30,0%). Davon werden im Wege einer Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre bis zu 2.575.523.440 Aktien an der BCR zu einem Tauschverhältnis von 1:127,9583 in die Erste Group Bank AG eingebracht. Die übrigen von den SIFs gehaltenen Aktien an der BCR sollen gegen Barzahlung von der Erste Group erworben werden.

Der Ausgabebetrag der jungen Aktien für die im Jahr 2011 abgewickelten Tranchen aus der Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage wurde mit EUR 20,79 festgelegt. Im Jahr 2011 wurden von den SIFs Banat-Crisina, SIF Moldova, SIF Muntenia und SIF Transilvania in Summe 1.573.999.761 BCR-Aktien als Sacheinlage in die Erste Group Bank AG eingebracht und das Grundkapital der Gesellschaft wurde entsprechend um EUR 24.601.756 erhöht. Es wurden insgesamt 12.300.878 junge Aktien der Erste Group Bank AG an diese vier SIFs begeben.

Nach Abwicklung aller Transaktionsschritte des Jahres 2011 hält die Erste Group 89,9 % an der BCR.

Zusätzlich besitzen SIFs zum Jahresende 2011 Optionen, die zu der Ausgabe von 3.801.386 Stück Stammaktien der Erste Group Bank AG führen könnten.

Entwicklung der Anzahl der Aktien und Partizipationsscheine

Aktien in Stück	2011	2010
Im Umlauf befindliche Aktien am 1. Jänner	361.988.924	355.211.949
Kauf eigener Aktien	-20.634.660	-16.827.866
Verkauf eigener Aktien	17.498.999	23.353.206
Kapitalerhöhungen aus ESOP und MSOP	289.663	251.635
Kapitalerhöhung November/Dezember 2011	12.300.878	0
Im Umlauf befindliche Aktien am 31. Dezember	371.443.804	361.988.924
Eigene Aktien im Bestand	19.323.458	16.187.797
Ausgegebene Aktien am 31. Dezember	390.767.262	378.176.721
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien im Umlauf	377.670.141	374.695.868
Verwässerungseffekt aus MSOP/ESOP	2.085.372	2.053.995
Verwässerungseffekt aus Optionen	3.801.386	
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien im Umlauf unter Berücksichtigung von Verwässerungseffekten*)	377.670.141	376.749.863
Partizipationsscheine in Stück	2011	2010
Im Umlauf befindliche Partizipationsscheine am 1. Jänner	1.763.478	1.763.353
Kauf eigener Partizipationsscheine	-4.640	-36.973
Verkauf eigener Partizipationsscheine	4.436	37.098
Im Umlauf befindliche Partizipationsscheine am 31. Dezember	1.763.274	1.763.478
Eigene Partizipationsscheine im Bestand	470	266
Ausgegebene Partizipationsscheine am 31. Dezember	1.763.744	1.763.744

*) In 2011 aufgrund des Verwässerungsschutzes keine Berücksichtigung des Verwässerungseffektes

Mitarbeiterbeteiligungs- und Managementoptionenprogramm

ESOP

Im Rahmen des ESOP 2011 wurden zwischen 2. und 13. Mai 2011 289.663 Aktien zu einem Kurs von EUR 28,00 gezeichnet. Der daraus resultierende Emissionserlös von EUR 8.110.564,00 zuzüglich EUR 172.547,49 (aus der Differenz zwischen Ausgabepreis EUR 28,00 und dem Kurs am Valutatag 26. Mai 2011 von EUR 33,73 für 30.113 durch Mitarbeiter der Erste Group Bank AG gezeichnete Aktien, verrechnet zulasten Personalaufwand), somit insgesamt EUR 8.283.111,49 wurde im Betrag von EUR 579.326,00 dem Grundkapital und EUR 7.703.785,49 den gebundenen Kapitalrücklagen zugewiesen.

Im Personalaufwand sind aus ESOP EUR 1,6 Mio (Vorjahr: EUR 0,8 Mio) enthalten.

MSOP 2005:

Das MSOP umfasst insgesamt maximal 2.000.000 Stammaktien der Erste Group Bank AG, das entspricht 2.000.000 Optionen. Die Verteilung der tatsächlich zugeteilten Optionen auf Vorstandsmitglieder, leitende Angestellte und bezugsberechtigte Arbeitnehmer des Erste Group Bank AG-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 erfolgt für den Vorstand und die berechtigten Führungskräfte am 1. Juni 2005, für die Leistungsträger erfolgt die Einräumung in drei Tranchen, zum 1. September 2005, 1. September 2006 und 31. August 2007. Die Zuteilung der Optionen erfolgte für alle Berechtigten 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 Group Bank AG-Aktie im April 2005, erhöht um einen Aufschlag von 10% und auf halbe EUR 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 Quartalergebnisse für die Quartale 1 bis 3 eines jeden Geschäftsjahres folgt, zulässig (jeweils drei Ausübungsfenster). Die Behalterfrist beläuft sich auf ein Jahr ab dem Valutatag des Bezugs der Aktie. Der Teilnahmeberechtigte ist allerdings berechtigt, maximal 25% der bezogenen Aktien vor Ablauf dieser Behalterfrist zu verkaufen.

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

	Ausstehend/ Ausübbar 01.01.2011	Verwirkt in 2011	Verfallen in 2011	Ausstehend / Ausübbar 31.12.2011
Vorstandsmitglieder	34.000	0	15.000	19.000
Leitende Angestellte	486.000	18.500	201.000	266.500
Arbeitnehmer	461.321	4.200	207.851	249.270
Optionen gesamt	981.321	22.700	423.851	534.770

Der Optionsbestand per 1. Jänner 2011 hat sich aufgrund der Veränderungen in der Zusammensetzung des Vorstands gegenüber dem 31. Dezember 2010 um 4.000 Optionen verändert.

Im Jahr 2011 erfolgte keine Ausübung der Optionen (2010: ausgeübt 0).

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

Von Vorstandsmitgliedern:

Name des Vorstands:	Stand 31. Dezember 2010	Zugänge 2011	Abgänge 2011	Stand 31. Dezember 2011
Andreas Treichl	184.640	0	0	184.640
Franz Hochstrasser	25.260	0	0	25.260
Herbert Juranek	656	0	0	656
Gernot Mittendorfer	2.100	0	0	2.100
Bernhard Spalt	6.376	0	0	6.376
Martin Škopek	1.560	200	0	1.760
Manfred Wimmer	18.132	0	0	18.132

Die Bestände per 31. Dezember 2010 haben sich vor allem aufgrund der Veränderungen in der Zusammensetzung des Vorstands gegenüber dem veröffentlichten Geschäftsbericht um 2.710 Optionen verändert.

Nachstehende Vorstandsmitglieder hielten zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2011 folgende Bestände an Partizipationskapital der Erste Group Bank AG:

Name des Vorstands:	Nominale
Andreas Treichl	30.000
Herbert Juranek	30.000
Bernhard Spalt	10.000
Manfred Wimmer	30.000

Nachstehende Aufsichtsratsmitglieder hielten zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2011 folgende Bestände an Aktien der Erste Group Bank AG:

Name des Aufsichtsrats:	Stück
Georg Winckler	2.500
Jan Homan	4.400
Wilhelm Rasinger	15.135
Theresa Jordis	2.900
Friedrich Rödler	1.702
John James Stack	32.761
Werner Tessmar-Pfohl	1.268
Elisabeth Gürtler	700
Christian Havelka	1.851
Andreas Lachs	52
Friedrich Lackner	500
Bertram Mach	95
Barbara Smrcka	281
Karin Zeisel	35
Markus Haag	160

Aufsichtsratsmitglieder erhielten für ihre Funktion als Mitglieder des Aufsichtsrats keine Optionen auf Erste Group Bank AG-Aktien.

Vorstands- oder Aufsichtsratsmitgliedern nahestehende Personen hielten per 31. Dezember 2011 4.136 Stück Erste Group Bank-Aktien.

Nachstehende Aufsichtsratsmitglieder hielten zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2011 folgende Bestände an Partizipationskapital der Erste Group Bank AG:

Name des Aufsichtsrats:	Nominale
Heinz Kessler	30.000
Georg Winckler	5.000
Wilhelm Rasinger	20.000
Friedrich Rödler	82.000
Elisabeth Gürtler	59.000

Vorstands- oder Aufsichtsratsmitgliedern nahestehende Personen hielten per 31. Dezember 2011 Bestände an Partizipationskapital der Erste Group Bank AG im Nominale von EUR 91.000.

Zum 31. Dezember 2011 noch bestehendes genehmigtes und bedingtes Kapital und Partizipationskapital

Gemäß Pkt. 5 der Satzung ist der Vorstand ermächtigt, bis 12. Mai 2015 das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats - allenfalls in mehreren Tranchen - in der Höhe von bis zu EUR 175.398.244,00 unter Ausgabe von bis zu 87.699.122 Aktien wie folgt zu erhöhen, wobei die Art der Aktien, der Ausgabekurs, die Ausgabebedingungen und, soweit vorgesehen, der Ausschluss des Bezugsrechts vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats festgesetzt werden: durch Ausgabe von Aktien gegen Bareinlage ohne Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre; sofern jedoch die Kapitalerhöhung zur Ausgabe von Aktien an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens dient, unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre; durch Ausgabe von Aktien gegen Sacheinlagen unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre.

Gemäß Pkt. 6.3 der Satzung besteht aus den Beschlussfassungen des Vorstands der Jahre 2002 und 2010 ein bedingtes Kapital im Nominale von EUR 21.923.264,00, das durch Ausgabe von bis zu 10.961.632 auf Inhaber oder Namen lautende Stückaktien zum Ausgabepreis von mindestens Euro 2,00 je Aktie gegen Bareinlagen und unter Ausschluss des Bezugsrechts der bisherigen Aktionäre durchgeführt werden kann. Dieses bedingte Kapital dient zur Einräumung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens. Gemäß Pkt. 6.4 der Satzung verfügt die Gesellschaft über ein weiteres bedingtes Kapital von EUR 124.700.000,00 durch Ausgabe von bis zu 62.350.000 auf Inhaber lautende Stammaktien. Dieses bedingte Kapital dient zur Gewährung von Umtausch- oder Bezugsrechten an Gläubiger von Wandelschuldverschreibungen.

Gemäß Pkt. 7 der Satzung ist gegenwärtig keine Ermächtigung zur Einräumung eines bedingten Kapitals vorhanden.

31) Segmentberichterstattung

Die Segmentberichterstattung erfolgt in der Erste Group gemäß den Ausweis- und Bewertungsregeln der IFRS-Rechnungslegung.

Segmentstruktur

Die Segmentberichterstattung ist entsprechend der Gruppenstruktur in vier Hauptsegmente unterteilt: Privatkunden & KMU, Group Corporate & Investment Banking, Group Markets und Corporate Center.

Um geografische Gegebenheiten zu berücksichtigen, wird das Segment Privatkunden & KMU, basierend auf der internen Berichtsstruktur, in Österreich (Erste Bank Österreich und Haftungsverbund) und den CEE Töchtern (Tschechien, Rumänien, Slowakei, Ungarn, Kroatien, Serbien und Ukraine) untergliedert. Die Segmente Group Corporate & Investment Banking, Group Markets und Group Corporate Center werden aus Konzernsicht analysiert und daher nicht weiter nach geografischen Gesichtspunkten unterteilt.

Basis für die Steuerung der einzelnen Segmente der Erste Group sind das durchschnittlich zugeordnete Eigenkapital sowie die durchschnittlich risikogewichteten Aktiva. Zur Messung und Beurteilung der Ertragskraft der Segmente werden der RoE auf Basis des zugeordneten Eigenkapitals als auch die Kosten-Ertrags-Relation herangezogen.

Der RoE wird aus anteiligem Jahresgewinn/ -verlust, der den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen ist, in Relation zum durchschnittlich allozierten Eigenkapital berechnet.

Das durchschnittlich allozierte Eigenkapital eines Segments entspricht dem ökonomischen Kapital, das dem Segment aufgrund des jeweiligen Kredit-, Markt- und operationalen Risikos zugeordnet wird.

Segment Privatkunden & KMU

Das Segment Privatkunden & KMU beinhaltet die einzelnen, auf das Kundengeschäft fokussierten Regionalbanken der Erste Group. Um die Transparenz zu erhöhen, wird das Österreich-Segment in die Subsegmente Erste Bank Oesterreich (inklusive lokaler Tochterunternehmen) und Sparkassen unterteilt. Letzteres Subsegment beinhaltet jene Sparkassen, die aufgrund der Zugehörigkeit zum Haftungsverbund konsolidiert werden. In Zentral- und Osteuropa werden die einzelnen Tochterunternehmen separat ausgewiesen.

Segment Group Corporate & Investment Banking

Das Segment Group Corporate & Investment Banking (GCIB) inkludiert alle Großkunden, die in den Märkten der Erste Group tätig sind und einen Umsatz von mehr als EUR 175 Mio erwirtschaften. Ebenfalls zum Segment gehört das „Internationale Geschäft“ ohne Treasuryaktivitäten, das Immobiliengeschäft der Erste Group, das auch die Leasing-Tochter Immorent beinhaltet, sowie das Investment Banking (inklusive Equity Capital Markets).

Segment Group Markets

Das Segment Group Markets (GM) fasst die divisionalisierten Geschäftseinheiten Group Treasury und Capital Markets (außer Equity Capital Markets) zusammen und umfasst neben dem Treasury der Erste Group Bank AG auch die Geschäftsbereiche der CEE-Einheiten, die Treasuryaktivitäten der Auslandsfilialen Hongkong und New York, der Investmentbanking-Töchter Erste Securities Polska, Erste Bank Investment Hungary, Erste Securities Zagreb (wurde 2011 mit Erste Bank Kroatien fusioniert), Erste Securities Istanbul sowie die Ergebnisse der Erste Asset Management GmbH.

Segment Corporate Center

Das Segment Corporate Center beinhaltet gruppenweite Dienstleistungen in den Bereichen Marketing, Organisation, Informationstechnologie und anderer Abteilungen, die die Umsetzung der Strategie auf Gruppenebene unterstützen. Weiters werden diesem Segment Konsolidierungseffekte und nicht operative Sondereffekte zugeordnet. Auch das Bilanzstruktur-Management wird dem Segment Corporate Center zugerechnet. Die Ergebnisse der lokalen Asset/Liability-Geschäftseinheiten werden in den Einzelsegmenten berichtet.

Die gesamten Firmenwertabschreibungen belaufen sich im Geschäftsjahr 2011 auf EUR 1.064,6 Mio. Davon entfallen EUR 1.058,2 Mio auf das Segment Corporate Center, EUR 6,4 Mio werden dem Segment Rumänien zugeordnet (2010: gesamte Firmenwertabschreibungen: EUR 51,9 Mio davon EUR 30,3 Mio im Segment Group Corporate Center, EUR 21,6 Mio im Haftungsverbund). Details zu den Firmenwertabschreibungen werden in Punkt 19 beschrieben. Darüber hinaus werden im Segment Group Corporate Center die Abschreibung des Kundenstocks der BCR, des Erste Card Club d.d. sowie der Ringturm KAG in Höhe von insgesamt EUR 66,8 Mio (2010: EUR 67,4 Mio) ausgewiesen.

Segmente nach Kerngeschäftsbereichen

	Privatkunden & KMU		Group Corporate & Investment Banking		Group Markets		Corporate Center		Gesamt	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
in EUR Mio	angepasst		angepasst				angepasst			angepasst
Zinsüberschuss	4.716,3	4.623,9	543,2	574,2	197,4	156,4	112,1	84,8	5.569,0	5.439,2
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-2.076,7	-1.844,6	-178,2	-176,4	-12,0	0,0	0,0	-0,1	-2.266,9	-2.021,0
Provisionsüberschuss	1.642,0	1.633,0	118,8	108,3	126,6	157,1	-100,2	-55,8	1.787,2	1.842,5
Handelsergebnis	58,8	176,2	-129,2	-128,5	155,2	246,3	37,5	27,8	122,3	321,9
Verwaltungsaufwand	-3.278,8	-3.264,8	-191,5	-183,9	-244,8	-233,7	-135,9	-134,5	-3.850,9	-3.816,8
Sonstiger Erfolg ¹⁾	-405,5	-278,1	-46,7	-32,4	10,2	1,8	-1.240,8	-132,9	-1.682,9	-441,6
Jahresgewinn/-verlust vor Steuern	656,0	1.045,6	116,4	161,4	232,7	327,9	-1.327,2	-210,8	-322,1	1.324,2
Steuern vom Einkommen	-263,8	-235,3	-31,3	-30,7	-55,6	-67,6	110,3	52,6	-240,4	-280,9
Jahresgewinn/-verlust	392,2	810,4	85,1	130,7	177,0	260,3	-1.216,9	-158,1	-562,6	1.043,3
zuzurechnen den nicht beherrschenden Anteilen	144,4	146,7	11,4	14,9	10,4	15,2	-9,9	-12,2	156,3	164,6
Eigentümern des Mutterunternehmens	247,7	663,7	73,8	115,8	166,6	245,1	-1.207,0	-146,0	-718,9	878,7
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	74.934	74.952	24.429	25.421	2.743	2.943	970	1.400	103.077	104.716
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	4.117	4.123	1.956	2.035	312	324	6.654	6.595	13.038	13.077
Kosten-Ertrags-Relation	51,1%	50,7%	35,9%	33,2%	51,1%	41,7%	274,7%	237,1%	51,5%	50,2%
ROE²⁾	6,0%	16,1%	3,8%	5,7%	53,4%	75,7%	-18,1%	-2,2%	-5,5%	6,7%

1) Im Sonstigen Erfolg sind die vier GuV-Posten Sonstiger betrieblicher Erfolg, Ergebnis aus Finanzinstrumenten – At Fair Value through Profit or Loss, – Available for Sale sowie – Held to Maturity zusammengefasst.

2) ROE = Return on Equity = Eigenkapitalverzinsung. Den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnender Jahresgewinn/-verlust dividiert durch durchschnittliches, risikogewichtetes Eigenkapital.

	Österreich		Haftungsverbund		Total Österreich		Zentral- und Osteuropa		Gesamt Privatkunden & KMU	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
in EUR Mio	angepasst		angepasst		angepasst					angepasst
Zinsüberschuss	665,9	655,2	1.015,6	960,6	1.681,5	1.615,8	3.034,8	3.008,0	4.716,3	4.623,9
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-101,4	-148,3	-250,4	-303,3	-351,8	-451,6	-1.724,9	-1.393,0	-2.076,7	-1.844,6
Provisionsüberschuss	320,6	334,0	390,2	393,8	710,7	727,7	931,2	905,2	1.642,0	1.633,0
Handelsergebnis	20,2	11,5	12,2	27,2	32,4	38,8	26,4	137,5	58,8	176,2
Verwaltungsaufwand	-609,4	-606,8	-930,9	-930,9	-1.540,3	-1.537,7	-1.738,4	-1.727,1	-3.278,8	-3.264,8
Sonstiger Erfolg ¹⁾	-63,7	-25,7	-81,9	-24,4	-145,6	-50,1	-259,9	-228,0	-405,5	-278,1
Jahresgewinn/-verlust vor Steuern	232,2	219,9	154,7	123,0	386,9	342,9	269,1	702,7	656,0	1.045,6
Steuern vom Einkommen	-50,3	-46,1	-40,1	-32,6	-90,4	-78,7	-173,4	-156,6	-263,8	-235,3
Jahresgewinn/-verlust	181,9	173,8	114,6	90,4	296,5	264,2	95,7	546,2	392,2	810,4
zuzurechnen den nicht beherrschenden Anteilen	4,3	6,9	108,7	95,8	113,0	102,8	31,5	43,9	144,4	146,7
Eigentümern des Mutterunternehmens	177,6	166,9	5,9	-5,4	183,5	161,4	64,2	502,3	247,7	663,7
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	13.708	14.389	24.451	23.949	38.159	38.338	36.775	36.614	74.934	74.952
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	1.088	1.143	304	291	1.393	1.434	2.724	2.689	4.117	4.123
Kosten-Ertrags-Relation	60,5%	60,6%	65,6%	67,4%	63,5%	64,5%	43,5%	42,6%	51,1%	50,7%
ROE²⁾	16,3%	14,6%	1,9%	-1,9%	13,2%	11,3%	2,4%	18,7%	6,0%	16,1%

1) Im Sonstigen Erfolg sind die vier GuV-Posten Sonstiger betrieblicher Erfolg, Ergebnis aus Finanzinstrumenten – At Fair Value through Profit or Loss, – Available for Sale sowie – Held to Maturity zusammengefasst.

2) ROE = Return on Equity = Eigenkapitalverzinsung. Den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnender Jahresgewinn/-verlust dividiert durch durchschnittliches, risikogewichtetes Eigenkapital.

in EUR Mio	Tschechien		Rumänien		Slowakei		Ungarn		Kroatien		Serbien		Ukraine		Gesamt Zentral- und Osteuropa	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Zinsüberschuss	1.183,2	1.087,2	672,3	798,6	445,7	426,8	402,7	387,1	261,8	247,9	36,4	27,5	32,6	32,9	3.034,8	3.008,0
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-210,5	-365,8	-499,3	-506,7	-73,6	-123,2	-812,0	-244,3	-109,3	-106,0	-9,5	-8,2	-10,7	-38,8	-1.724,9	-1.393,0
Provisionsüberschuss	496,5	476,8	130,1	134,4	112,2	106,6	97,8	97,8	76,7	74,0	13,0	11,5	4,9	4,1	931,2	905,2
Handelsergebnis	-45,5	62,5	49,3	24,0	-4,6	4,0	19,1	23,2	11,2	9,7	0,1	2,4	-3,2	11,7	26,4	137,5
Verwaltungsaufwand	-713,9	-709,8	-376,4	-375,2	-224,0	-222,2	-200,5	-202,6	-141,1	-139,0	-33,8	-31,0	-48,8	-47,1	-1.738,4	-1.727,1
Sonstiger Erfolg ¹⁾	-122,0	-83,3	-30,9	-50,2	-40,2	-20,5	-56,9	-68,3	-10,2	-4,8	-1,2	-0,8	1,6	-0,1	-259,9	-228,0
Jahresgewinn/-verlust vor Steuern	587,8	467,4	-54,8	24,8	215,5	171,6	-549,8	-7,1	89,0	81,8	5,0	1,5	-23,6	-37,3	269,1	702,7
Steuern vom Einkommen	-122,4	-82,7	23,7	-6,7	-42,3	-34,9	-16,8	-14,9	-16,1	-17,0	0,0	0,0	0,5	-0,2	-173,4	-156,6
Jahresgewinn/-verlust zuzurechnen den nicht beherrschenden Anteilen	465,4	384,7	-31,1	18,1	173,2	136,7	-566,6	-22,0	72,9	64,7	5,1	1,5	-23,2	-37,5	95,7	546,2
Eigentümern des Mutterunternehmens	456,2	378,9	-22,5	8,5	173,2	136,5	-566,6	-21,8	43,4	36,7	3,6	1,0	-23,2	-37,5	64,2	502,3
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	12.951	12.422	9.167	9.059	4.825	5.231	4.147	4.703	4.321	3.903	606	634	757	664	36.775	36.614
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	1.065	1.025	556	517	401	432	345	388	251	227	41	42	66	59	2.724	2.689
Kosten-Ertrags-Relation	43,7%	43,6%	44,2%	39,2%	40,5%	41,3%	38,6%	39,9%	40,4%	41,9%	68,1%	74,9%	142,4%	96,7%	43,5%	42,6%
ROE²⁾	42,8%	37,0%	-4,0%	1,6%	43,2%	31,6%	-164,4%	-5,6%	17,3%	16,2%	8,7%	2,4%	-35,2%	-63,6%	2,4%	18,7%

1) Im Sonstigen Erfolg sind die vier GuV-Posten Sonstiger betrieblicher Erfolg, Ergebnis aus Finanzinstrumenten – At Fair Value through Profit or Loss, – Available for Sale sowie – Held to Maturity zusammengefasst.

2) ROE = Return on Equity = Eigenkapitalverzinsung. Den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnender Jahresgewinn/-verlust dividiert durch durchschnittliches, risikogewichtetes Eigenkapital.

32) Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten lautend auf fremde Währung und außerhalb Österreichs

Nachfolgend sind die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten, die nicht auf EUR lauten, dargestellt:

in EUR Mio	2011	2010 angepasst
Vermögensgegenstände	85.662	86.089
Verbindlichkeiten	57.288	59.513

Nachfolgend sind die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten außerhalb Österreichs dargestellt:

in EUR Mio	2011	2010 angepasst
Vermögensgegenstände	116.594	110.733
Verbindlichkeiten	89.279	86.029

33) Leasing

a) Finanzierungsleasing

Die Erste Group verleast im Rahmen von Finanzierungsleasing sowohl Mobilien als auch Immobilien. Für die in diesem Posten enthaltenen Forderungen aus Finanzierungs-Leasingverträgen ergibt sich die folgende Überleitung des Brutto-Investitionswerts auf den Barwert der Mindestleasingzahlungen:

in EUR Mio	2011	2010
Ausstehende Mindestleasingzahlungen	5.627	5.831
Nicht garantierte Restwerte	1.118	1.149
Bruttoinvestition	6.745	6.980
Nicht realisierter Finanzertrag	1.114	1.017
Nettoinvestition	5.631	5.963
Barwert der nicht garantierten Restwerte	745	778
Barwert der Mindestleasingzahlungen	4.886	5.185

Die Bruttogesamtmieten und Barwerte der Mindestleasingzahlungen aus unkündbaren Finanzierungs-Leasingverhältnissen gliedern sich folgendermaßen (Restlaufzeiten):

in EUR Mio	Bruttoinvestition		Barwert der nicht garantierten Restwerte	
	2011	2010	2011	2010
bis 1 Jahr	1.111	1.250	950	1.085
1 bis 5 Jahre	3.039	3.150	2.344	2.479
mehr als 5 Jahre	2.595	2.580	1.592	1.563
Gesamt	6.745	6.980	4.886	5.127

Im Posten „Risikovorsorgen“ sind kumulierte Wertberichtigungen für uneinbringliche, ausstehende Mindestleasingzahlungen aus Finanzierungs-Leasingverträgen in Höhe von EUR 205 Mio (2010: 66 Mio) enthalten.

Der Gesamtbetrag der in der Berichtsperiode als Ertrag erfassten bedingten Mietzahlungen aus Finanzierungs-Leasingverträgen beläuft sich auf EUR 31 Mio (2010: 29 Mio).

Forderungen aus Finanzierungs-Leasingverträgen werden in der Bilanz als Forderungen an Kunden ausgewiesen.

b) Operating Leasing

Die Erste Group verleast im Rahmen von Operating Leasing sowohl Mobilien als auch Immobilien.

Operating Leasing aus Sicht der Erste Group Bank AG als Leasinggeber:

Aus den gewährten Operating Leasing-Verhältnissen werden in der Erste Group Bank AG in den folgenden Jahren Mindestleasingzahlungen aus unkündbaren Verträgen zufließen:

in EUR Mio	2011	2010
bis 1 Jahr	22	95
1 bis 5 Jahre	70	19
mehr als 5 Jahre	57	52
Gesamt	149	166

Operating Leasing aus Sicht der Erste Group Bank AG als Leasingnehmer:

Aus den gewährten Operating Leasing-Verhältnissen werden in der Erste Group Bank AG in den folgenden Jahren Mindestleasingzahlungen aus unkündbaren Verträgen abfließen:

in EUR Mio	2011	2010
bis 1 Jahr	31	21
1 bis 5 Jahre	94	59
mehr als 5 Jahre	65	16
Gesamt	190	96

34) Angaben zu nahestehenden Personen und Unternehmen sowie wesentlichen Aktionären

Als nahestehende Unternehmen definiert die Erste Group neben wesentlichen Aktionären auch sonstige Beteiligungen und assoziierte Unternehmen, die mittels Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen werden. Zu den nahestehenden Personen zählen Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder der Erste Group Bank AG sowie Gesellschaften, die von diesen Personen kontrolliert oder maßgeblich beeinflusst werden. Darüber hinaus definiert die Erste Group auch nächste Familienangehörige von Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern der Erste Group Bank AG als nahestehende Personen.

Geschäfte zwischen der Erste Group Bank AG und vollkonsolidierten Gesellschaften werden im Konzernabschluss nicht offengelegt, da sie im Zuge der Konsolidierung eliminiert werden.

Wesentliche Aktionäre

Per 31. Dezember 2011 kontrolliert die DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung (in der Folge „Privatstiftung“) 25,02% vom Grundkapital der Erste Group Bank AG. 23,39% der Anteile werden von der DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung direkt und weitere 1,63% der Anteile werden von der Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG gehalten, welche ein verbundenes Unternehmen der Privatstiftung ist. Die Privatstiftung ist somit größter Einzelaktionär. Weiters hielt die Privatstiftung zum 31. Dezember 2011 Partizipationskapital mit einem Nominale von EUR 17 Mio an der Erste Group Bank AG.

Für die Beteiligung an der Erste Group Bank AG erhielt die Privatstiftung im Jahre 2011 (für das Wirtschaftsjahr 2010) eine Dividende von EUR 67,0 Mio (2010: EUR 64,1 Mio). Die Dividende für das Partizipationskapital der Erste Group Bank AG betrug EUR 1,4 Mio. Der Stiftungszweck, der insbesondere durch die Beteiligung an der Erste Group Bank AG erreicht werden soll, sieht die Förderung sozialer, wissenschaftlicher, kultureller und karitativer Einrichtungen sowie des Sparkassengedankens vor. Per 31. Dezember 2011 waren Andreas Treichl (Vorstandsvorsitzender der Erste Group Bank AG), Rupert Dollinger, Theodora Eberle, Richard Wolf und Boris Marte als Vorstandsmitglieder der Privatstiftung bestellt. Der Aufsichtsrat bestand per Jahresende

2011 aus acht Mitgliedern, wobei hievon drei Mitglieder auch im Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG tätig sind.

Gemäß Pkt. 15.1 der Satzung wird der DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung, solange sie laut § 92 Abs. 9 BWG für alle gegenwärtigen und künftigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft im Falle von deren Zahlungsunfähigkeit haftet, 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.

Per 31. Dezember 2011 wies die Erste Group gegenüber der Privatstiftung Verbindlichkeiten von EUR 120,1 Mio EUR (2010: 290,2 Mio) und Forderungen von EUR 87,0 Mio (2010: EUR 276,1 Mio) auf. Weiters bestanden zum Jahresabschluss 2011 zwischen Erste Group und Privatstiftung marktübliche Derivatgeschäfte zu Sicherungszwecken, und zwar Zinsswaps mit Cap- bzw. Floorvereinbarung von jeweils EUR 0,0 Mio (2010: EUR 247,4 Mio) sowie Zinsswaps mit Capvereinbarung von EUR 185,0 Mio (2010: EUR 103,0 Mio) und Fremdwährungs-Swaps von EUR 29,3 Mio (2010: EUR 0,0 Mio).

Im Jahre 2011 ergaben sich für die Erste Group aus Forderungen bzw. Verbindlichkeiten gegenüber der Privatstiftung sowie den genannten Derivatgeschäften auf die Berichtsperiode abgegrenzte Zinserträge von EUR 11,4 Mio (2010: EUR 18,9 Mio) bzw. Zinsaufwendungen von EUR 6,9 Mio (EUR 2,9 Mio).

Die CaxiaBank S.A. mit Firmensitz in Barcelona, Spanien hält 38.195.848 Stück (2010: 38.170.433 Stück) Erste Group Aktien, was einem Anteil von 9,77% (2010: 10,10%) am Grundkapital der Erste Group Bank AG entspricht. Weiters hielt die CaxiaBank S.A. zum 31. Dezember 2011 Partizipationskapital mit einem Nominale von EUR 15,0 Mio an der Erste Group Bank AG. Juan Maria Nin, Deputy Chairman und CEO von CaxiaBank S.A. ist Mitglied des Aufsichtsrats der Erste Group Bank AG.

Für die Beteiligung an der Erste Group Bank AG erhielt die CaxiaBank S.A. im Jahre 2011 (für das Wirtschaftsjahr 2010) eine Dividende von EUR 26,7 Mio. Die Dividende für das Partizipationskapital der Erste Group Bank AG betrug EUR 1,2 Mio.

Forderungen an und Verbindlichkeiten gegenüber nahestehenden Unternehmen

in EUR Mio	2011	2010
Forderungen an Kreditinstitute		
At Equity-bewertete Unternehmen	4	99
Sonstige Beteiligungen	26	5
Gesamt	29	104
Forderungen an Kunden		
At Equity-bewertete Unternehmen	363	141
Sonstige Beteiligungen	1.221	1.127
Gesamt	1.584	1.268
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss		
At Equity-bewertete Unternehmen	1	3
Sonstige Beteiligungen	14	6
Gesamt	15	9
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale		
At Equity-bewertete Unternehmen	13	13
Sonstige Beteiligungen	67	53
Gesamt	80	66
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity		
At Equity-bewertete Unternehmen	0	0
Sonstige Beteiligungen	6	6
Gesamt	6	6
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
At Equity-bewertete Unternehmen	8	37
Sonstige Beteiligungen	18	0
Gesamt	26	37
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		
At Equity-bewertete Unternehmen	9	23
Sonstige Beteiligungen	197	248
Gesamt	207	271

Transaktionen zwischen nahestehenden Personen und Unternehmen erfolgen zu fremdüblichen Konditionen („at arm's length“).

Vergütungen an Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder

Vergütungen an Mitglieder des Vorstands

in EUR Tsd	Bezüge im Geschäftsjahr 2011			Vergleich mit 2010	
	für 2011	für 2010	für 2007	für 2010	für 2009
Fixe Bezüge	4.987			4.122	
Erfolgsabhängige Bezüge		1.305	498		3.684
Sonstige Bezüge	1.078			1.021	
Gesamt	6.065	1.305	498	5.143	3.684

Die im Geschäftsjahr tätigen Mitglieder des Vorstandes erhielten im Gesamtjahr 2011 für ihre Funktion im Jahr 2011 Bezüge (einschließlich Sachbezüge) in Höhe von EUR 6.065 Tsd (Vorjahr: EUR 5.143 Tsd). Die erfolgsabhängigen Bezüge für das Geschäftsjahr 2010, die im Jahr 2011 ausbezahlt worden sind, beliefen sich auf EUR 1.305 Tsd, diejenigen aus dem Jahr 2007, die 2011 zur Auszahlung gelangten EUR 498 Tsd (Im Jahr 2010 kamen für das Geschäftsjahr 2009 erfolgsabhängige Bezüge in der Höhe von EUR 3.684 Tsd zur Auszahlung). Das sind 0,3% (Vorjahr: 0,4%) des gesamten Personalaufwands der Erste Group.

An ehemalige Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene wurden im Geschäftsjahr 2011 EUR 2.148 Tsd (Vorjahr: EUR 924 Tsd) ausbezahlt.

In der Position Sonstige Bezüge sind Pensionskassenbeiträge, Beiträge zur Vorsorgekasse (bei Abfertigung neu) und diverse Sachbezüge enthalten.

Für das Geschäftsjahr 2011 wird es keine leistungsabhängige Vergütung an den Vorstand geben. Im Zusammenhang mit den Maßnahmen zur strategischen Stärkung der Bank hat der Vorstand erfolgsabhängige Bezüge für das Jahr 2010 im Ausmaß von EUR 585 Tsd (inklusive Zinsen) zurückbezahlt und auf Ansprüche auf erfolgsabhängige Bezüge für das Jahr 2010 in Höhe von EUR 1.340 Tsd, die in den Jahren 2012 bis 2016 zur Auszahlung gekommen wären, verzichtet.

Zusätzlich zu den o.a. erfolgsabhängigen Bezügen wurden den Berechtigten insgesamt 43.529 Stück Aktien-Äquivalente der Erste Group Bank AG zugewendet. Die Bewertung erfolgt auf Basis des durchschnittlichen, gewichteten täglichen Aktienkurses der Erste Group Bank AG des Jahres 2011 in Höhe von EUR 25,37 je Stück. Die Auszahlung wird nach der einjährigen Sperrfrist im Jahr 2012 erfolgen.

Im Personalaufwand sind aus anteilsbasierten Vergütungen mit Barausgleich EUR 1.104 Tsd enthalten.

In der Position Sonstige Bezüge sind Pensionskassenbeiträge, Beiträge zur Vorsorgekasse (bei Abfertigung neu) und diverse Sachbezüge enthalten.

Der Vorstand der Erste Group Bank AG erhielt im Geschäftsjahr 2011 von vollkonsolidierten Tochtergesellschaften der Erste Group Bank AG 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.

Vergütungen an Mitglieder des Aufsichtsrats:

in EUR Tsd	2011	2010
Aufsichtsratsvergütungen	706	350
Sitzungsgelder	287	162
Gesamt	993	512

An die Mitglieder des Aufsichtsrats der Erste Group Bank AG wurden im Berichtsjahr für ihre Funktion Bezüge in Höhe von EUR 993 Tsd (2010: EUR 512 Tsd) ausbezahlt. Folgende Mitglieder des Aufsichtsrats bezogen für Organfunktionen in vollkonsolidierten Tochtergesellschaften der Erste Group Bank AG folgende Vergütungen: Heinz Kessler EUR 48.489, Friedrich Rödler EUR 13.250 und Werner Tessmar-Pfohl EUR 25.600.

Mit Mitgliedern des Aufsichtsrats wurden keine sonstigen Rechtsgeschäfte abgeschlossen.

Der Aufsichtsrat hat aufgrund des Beschlusses der Hauptversammlung vom 12. Mai 2011 in seiner konstituierenden Sitzung folgendes Vergütungsschema für das Geschäftsjahr 2011 festgelegt:

in EUR	Anzahl	Bezug pro Person	Bezug Gesamt
Vorsitzender	1	100.000	100.000
Stellvertreter	2	75.000	150.000
Mitglieder	9	50.000	450.000
Gesamt	12		700.000

Der Aufsichtsrat besteht aus mindestens drei und höchstens zwölf von der Hauptversammlung gewählten Mitgliedern. Der DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung wird, solange sie laut § 92 Abs. 9 BWG für alle gegenwärtigen und künftigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft im Falle von deren Zahlungsfähigkeit haftet, das Recht auf Entsendung von bis zu einem

Drittel der von der Hauptversammlung zu wählenden Mitglieder des Aufsichtsrats eingeräumt. Die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat erlischt ferner durch Tod, durch Widerruf, durch Rücktritt oder bei Eintritt eines definierten Hinderungsgrunds. Für den Widerruf ist eine Mehrheit von drei Vierteln der abgegebenen gültigen Stimmen und eine Mehrheit von drei Vierteln des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals erforderlich.

Kredite und Vorschüsse an nahestehende Personen

Die gewährten Kredite und Vorschüsse an die Mitglieder des Vorstands erreichten zum Jahresende 2011 ein Gesamtvolumen von EUR 2.766 Tsd (Vorjahr: EUR 166 Tsd). Bezüglich der Mitgliedern des Vorstands nahestehenden Personen belaufen sich diese Kredite zum 31. Dezember 2011 auf EUR 20 Tsd (2010: EUR 26 Tsd). Bei den Mitgliedern des Aufsichtsrats betrugen diese Kredite EUR 228 Tsd (Vorjahr: EUR 251 Tsd). Hinsichtlich der Mitgliedern des Aufsichtsrats nahestehenden Personen betragen die gewährten Kredite zum 31. Dezember 2011 EUR 14 Tsd (2010: EUR 11 Tsd). Die Verzinsung und sonstigen Bedingungen (Laufzeit und Besicherung) sind marktüblich. In Bezug auf die gewährten Kredite an Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder erfolgten im laufenden Geschäftsjahr keine wesentlichen Rückzahlungen.

SONSTIGE TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN PERSONEN UND UNTERNEHMEN

Von Mitgliedern des Aufsichtsrats nahestehenden Unternehmen wurden aus sonstigen Rechtsgeschäften folgende Beträge in Rechnung gestellt:

Das Unternehmen DORDA BRUGGER JORDIS Rechtsanwälte GmbH, in dem Theresa Jordis Partnerin ist, hat der Erste Group im Jahr 2011 für Beratungsaufträge in Summe EUR 156.266,76 (2010: EUR 348.775,69) in Rechnung gestellt.

Friedrich Rödler ist Senior Partner bei PricewaterhouseCoopers Österreich. Von Unternehmen dieser Unternehmensgruppe wurden für Beratungsaufträge an Unternehmen der Erste Group im Jahr 2011 EUR 142.095,14 (2010: EUR 54.726,00) in Rechnung gestellt.

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

35) Sicherheiten

Nachstehende Vermögensgegenstände wurden als Sicherheiten für Verbindlichkeiten gestellt:

in EUR Mio	2011	2010
Forderungen an Kreditinstitute	876	894
Forderungen an Kunden	7.522	6.480
Handelsaktiva	218	92
Finanzielle Vermögenswerte – At Fair Value through Profit or Loss	566	0
Finanzielle Vermögenswerte – Available for Sale	3.297	3.192
Finanzielle Vermögenswerte – Held to Maturity	3.005	2.272
Gesamt	15.484	12.930

Bei den Vermögensgegenständen handelt es sich um Kreditforderungen sowie um Schuldverschreibungen und andere zinsbezogene Wertpapiere.

Die Sicherheiten wurden vor allem im Rahmen von Pensionsgeschäften, Refinanzierungstransaktionen mit der Europäischen Zentralbank, Krediten zur Deckung der hypotekarisch besicherten Pfandbriefe 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 940 Mio (2010: EUR 4.470 Mio). Sicherheiten mit einem Fair Value von EUR 471 Mio (2010: EUR 25 Mio) wurden weiterveräußert.

36) Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte

in EUR Mio	2011		2010	
	Buchwert übertragener Vermögenswerte	Buchwert der Verbindlichkeiten	Buchwert übertragener Vermögenswerte	Buchwert der Verbindlichkeiten
Pensionsgeschäfte	3.009	2.864	2.256	2.219
Wertpapierleihegeschäfte	5	0	450	0
Gesamt	3.014	2.864	2.706	2.219

Der Gesamtwert in Höhe von EUR 3.014 Mio (2010: EUR 2.706 Mio) entspricht dem Buchwert der Finanzvermögenswerte in den jeweiligen Bilanzpositionen, wobei der Empfänger das Recht hat diese weiterzuverkaufen oder weiter zu verpfänden.

Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften in Höhe von EUR 2.864 Mio (2010: 2.219 Mio), die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, stellen die Rückgabeverpflichtung für erhaltene Barmittel dar.

Bei der Übertragung von Finanzinstrumenten im Zuge von Pensions- und Wertpapierleihegeschäften sind folgende Bilanzpositionen betroffen:

in EUR Mio	Pensionsgeschäfte		Wertpapierleihegeschäfte	
	Buchwert übertragener Vermögenswerte		Buchwert übertragener Vermögenswerte	
	2011	2010	2011	2010
Forderungen an Kreditinstitute	0	1	0	0
Forderungen an Kunden	0	0	0	0
Handelsaktiva	124	92	0	0
Finanzielle Vermögenswerte – At Fair Value through Profit of Loss	191	0	5	0
Finanzielle Vermögenswerte – Available for Sale	2.225	1.683	0	0
Finanzielle Vermögenswerte – Held to Maturity	469	480	0	450
Gesamt	3.009	2.256	5	450

Bei den angeführten Finanzinstrumenten handelt es sich um Schuldverschreibungen und andere zinsbezogene Wertpapiere.

37) Risikomanagement

37.1) Risikopolitik und -strategie

Die bewusste und selektive Übernahme von Risiken und deren professionelle Steuerung stellt eine Kernfunktion jeder Bank dar. Die von der Erste Group verfolgte proaktive Risikopolitik und Risikostrategie strebt nach Optimierung des Verhältnisses zwischen Risiko und Ertrag, um nachhaltig eine hohe Eigenkapitalverzinsung zu erzielen.

Die Erste Group verfügt über ein für ihr Unternehmens- und Risikoprofil maßgeschneidertes, proaktives Controlling- und Risikomanagement-System. Dieses basiert auf einer klaren, auf die Geschäftsstrategie der Gruppe abgestimmten Risikostrategie, deren besonderer Schwerpunkt auf dem frühzeitigen Erkennen und der gezielten Steuerung von Risiken und Trends liegt. Neben der Erfüllung der internen Vorgabe eines effektiven und effizienten Risikomanagements soll das Controlling und Risikomanagement-System der Erste Group auch externe, insbesondere regulatorische Aufgaben erfüllen.

Angesichts der Geschäftsstrategie der Erste Group sind vor allem Kreditrisiken, Marktrisiken und operationale Risiken maßgeblich. Ein weiterer Schwerpunkt der Erste Group liegt auf der Kontrolle des Liquiditäts-, Konzentrations- und des makroökonomischen Risikos. Im Rahmen des Kontroll- und Risikomanagement-Systems der Erste Group wird ein weites Spektrum wesentlicher Risiken, denen sich die Bankengruppe gegenüber sieht, berücksichtigt.

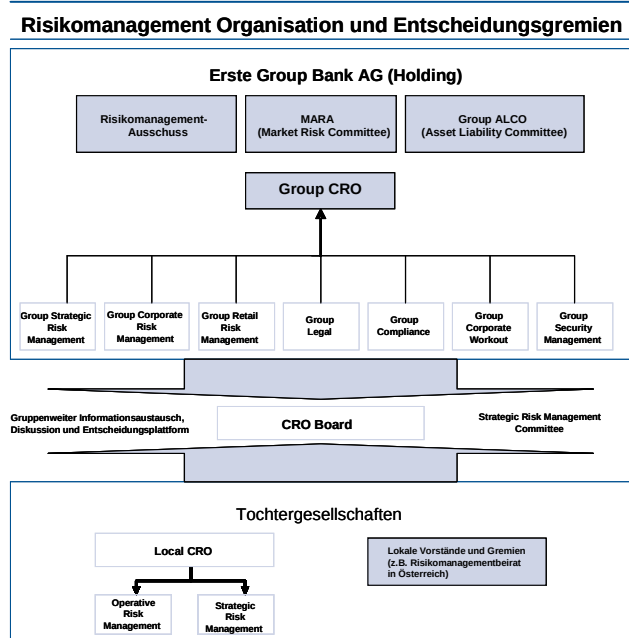
Im Jahr 2011 wurde das Risikomanagementsystem durch die formale Abfassung einer Risikoappetiterklärung erweitert. Sie dient zur Festlegung jenes Risikoniveaus, das die Gruppe, aus strategischer Sicht gesehen, bereit ist einzugehen. Die Risikoappetiterklärung setzt Grenzen und definiert Limits für das tägliche Geschäft der Gruppe. Die Risikoappetiterklärung ist weiters ein integraler Bestandteil des Planungsprozesses, sowohl auf Gruppenebene als auch auf Ebene der lokalen Tochtergesellschaften, und wird im Rahmen der Strategieklausur des Vorstands beschlossen. Die Einhaltung der Limits, die in der Risikoappetiterklärung festgelegt werden, wird ständig überwacht. Berichte werden zumindest vierteljährlich erstellt.

Für die Offenlegung der Erste Group gemäß § 26 Bankwesengesetz und der Offenlegungsverordnung hat die Erste Group Bank AG als Medium das Internet gewählt. Die Offenlegung ist auf der Webseite der Erste Group (www.erstegroup.com/ir) dargestellt und begründet.

37.2) Organisation des Risikomanagements

Für die Überwachung und Steuerung der Risiken besteht eine klare Aufbauorganisation mit definierten Aufgaben und Zuständigkeiten sowie delegierten Kompetenzen und Risikolimits. Das

folgende Diagramm bietet einen Überblick über Aufbau und Zuständigkeiten im Rahmen des Risikomanagements der Erste Group.



Überblick über Aufbau des Risikomanagements

Der Vorstand und insbesondere der Chief Risk Officer der Erste Group (Group CRO) nimmt seine Aufsichtsfunktion im Rahmen der Risikomanagement-Struktur der Erste Group wahr. Innerhalb der Erste Group erfolgen Controlling und Management der Risiken ausgehend von der vom Gesamtvorstand genehmigten Geschäfts- und Risikostrategie. Der Group CRO verantwortet im Zusammenwirken mit den Chief Risk Officers der Tochtergesellschaften die Umsetzung und Einhaltung der Risikocontrolling- und Risikomanagement-Strategien für sämtliche Risikoarten und Geschäftsfelder. Während der Gesamtvorstand und insbesondere der Group CRO für die Verfügbarkeit einer angemessenen Infrastruktur und geeigneter Mitarbeiter sowie der erforderlichen Methoden, Normen und Verfahren sorgen, erfolgt die konkrete Identifizierung, Messung, Beurteilung, Genehmigung, Überwachung, Steuerung und Limitierung von Risiken in den operativen Einheiten der Erste Group. Auf Konzernebene wird der Vorstand von den folgenden Bereichen unterstützt, die zur Erfüllung operativer Risikocontrollingfunktionen sowie zur Wahrnehmung von Aufgaben des strategischen Managements eingerichtet wurden:

- _ Group Strategic Risk Management;
- _ Group Corporate Risk Management;
- _ Group Retail Risk Management;
- _ Group Corporate Workout;
- _ Group Legal;
- _ Group Compliance und
- _ Group Security Management.

Group Strategic Risk Management

Das Group Strategic Risk Management verantwortet – als Risikocontrollingfunktion – die Bereitstellung von adäquaten Risikomessmethoden und Instrumenten sowie die Erstellung von umfassenden Risikorichtlinien und Kontrollregelwerken. Der Bereich erfüllt die Funktion der im Bankwesengesetz in § 39 Abs. 2 geforderten zentralen und unabhängigen Risikokontrolleinheit. Als eine von den Markteinheiten unabhängige Stelle obliegt es dem Group Strategic Risk Management, sicherzustellen, dass alle gemessenen oder eingegangenen Risiken innerhalb der vom Gesamtvorstand beschlossenen Limits bleiben. Der Bereich besteht aus den Abteilungen Group Credit Risk Methods, Group Enterprise-wide Risk Management and Reporting, Group Market and Liquidity Risk Management sowie der Organisationseinheit Group Operational Risk Control und der Stabsstelle Basel II. Group Credit Risk Methods ist für Kreditrisikomethoden und Ratingmodelle der Erste Group zuständig. Die Abteilung Group Enterprise-wide Risk Management and Reporting verantwortet wesentliche Elemente des Risikomanagement-Rahmenwerkes, die wesentlichen Risikorichtlinien der Erste Group, den Datenpool des Konzerns und das konzernweite Kreditrisiko-Reporting. Die konzernweite tägliche Berechnung, Analyse und das Reporting von Markt- und Liquiditätsrisiken erfolgt in der Abteilung Group Market and Liquidity Risk Management. Die Organisationseinheit Group Operational Risk Control ist für die Modellierung, das Managen und das Reporten der operationalen Risiken verantwortlich.

Group Corporate Risk Management

Group Corporate Risk Management nimmt die Funktion des operativen Kreditrisikomanagements für das divisionalisierte Großkundengeschäft der Erste Group (GCIB) wahr. Es verantwortet die formale und materielle Überprüfung, Empfehlung und Genehmigung sämtlicher Kreditrisiken, die die Erste Group Bank AG als Holding trägt. Group Corporate Risk Management ist des Weiteren für das Kreditrisiko-Management im Segment GCIB sowie für sämtliche Kreditanträge, deren Kreditsumme das der jeweiligen Tochtergesellschaft gewährte Kompetenzlimit überschreitet, verantwortlich. Dieser Bereich analysiert Länderrisiken, Staaten, Kreditinstitute, Verbriefungen, große Unternehmen und Immobilienrisiken. Group Corporate Risk Management liefert spezifische Kreditrisikoberichte zu den zuvor erwähnten, von der Erste Group Bank AG in ihrer Eigenschaft als Holding zentral verwalteten Portfolios. Ihr obliegt die Entwicklung von Verfahren für die Steuerung von Kreditrisiken, die Umsetzung der Konzernrichtlinien für die o.a. Forderungsklassen und die Überwachung der Einhaltung von Kreditrisiken. Daneben verantwortet dieser Bereich auch die Erstellung und Überprüfung geeigneter Verfahren und Systeme für die Bonitätsanalyse auf Tochterebene sowie für die Koordinierung und Überprüfung der unternehmensweit eingesetzten Kredit- und Projektanalysen im Bereich der Großkunden.

Group Corporate Workout

Group Corporate Workout verantwortet das Sanierungsmanagement und die Restrukturierungen im Segment Group Corporate und Investment Banking (GCIB) sowie das lokale KMU-Segment in den Fällen wo das Exposure über den Pouvoir-Regelungen für den lokalen Vorstand liegt. Diese Aufgabe schließt die operative Restrukturierungs- und Workout-Funktion für in der Erste Group Bank AG gebuchten Exposures sowie die Risikomanagementfunktion für das oben genannte lokale KMU-Segment für Notleidende Kunden und Kunden mit erhöhtem Ausfallrisiko. Eine wichtige zusätzliche Aufgabe für den Bereich ist es, konzernweit Verfahren und Richtlinien für Restrukturierungen und Workout-Fälle zu implementieren. Zusätzlich organisiert diese Einheit Trainingsprogramme sowie Workshops, um den Wissenstransfer zwischen Erste Group-Unternehmen zu gewährleisten. Darüber hinaus werden im Konzernsicherheitenkatalog Standards für das Sicherheitenmanagement und Grundsätze für die Bewertung von Sicherheiten festgelegt.

Group Retail Risk Management

Group Retail Risk Management ist zuständig für die Steuerung des Retailkreditportfolios sowie für die Risikorichtlinien bezüglich der Retailkreditvergabe. Es bietet einen Analyserahmen um das lokale Retailkreditportfolio zu überwachen und liefert zeitnah umsetzbare Entscheidungshilfe an die Führungskräfte. Darüber hinaus stellt die Einheit auch den Wissenstransfer zwischen den einzelnen Instituten der Erste Group sicher. Der lokale Chief Risk Officer und der lokale Retail Risk Leiter haben die Verantwortung für das Kreditrisikomanagement des Retailkreditportfolios der jeweiligen Bank und berücksichtigen dabei die Risiko-Ertrag-Situation. Im Einklang mit Group Retail Risk Management Standards sind lokale Kreditvergaberegeln in jeder Bank definiert, wobei die lokalen gesetzlichen und geschäftlichen Regeln beachtet werden.

Group Legal

Group Legal berät und unterstützt als zentrale Rechtsabteilung den Vorstand, die Geschäftsbereiche und die zentralen Stellen in rechtlichen Angelegenheiten und reduziert rechtliche Risiken auch durch das Management von Rechtsstreitigkeiten. Im Rahmen der Gruppenfunktion nimmt Group Legal Verantwortung für Legal Risk Management and Reporting wahr; dies mit dem Ziel Rechtsrisiken zu erkennen und zu minimieren, zu begrenzen oder zu vermeiden. Die rechtliche Unterstützung für die geschäftlichen Aktivitäten der Tochterbanken erfolgt durch eigene zentrale Rechtsabteilungen in den Ländern.

Group Compliance

In Group Compliance sind die Abteilungen Securities Compliance, AML (Anti-Money Laundering) Compliance und Fraud Management angesiedelt und für die Behandlung von Compliance-Risiken zuständig. Unter Compliance-Risiken versteht man das Risiko rechtlicher oder regulatorischer Sanktionen, größerer finanzieller Verluste oder einer Schädigung des Ansehens, die die

Erste Group aufgrund einer Nichteinhaltung von Gesetzen, Verordnungen, Regeln oder Standards erleiden könnte.

Group Security Management

Group Security Management ist für die strategische Ausrichtung, Definition von Sicherheitsstandards, Qualitätssicherung, das Monitoring sowie für die Weiterentwicklung von sicherheitsrelevanten Themen in der Erste Group zuständig.

Neben dem von der Erste Group Bank AG in ihrer Funktion als Holding wahrgenommenen Risikomanagement verfügen auch die Tochtergesellschaften über für die lokalen Erfordernisse maßgeschneiderte Risk Control- und Management-Gruppen, die unter der Leitung des jeweiligen Chief Risk Officer stehen.

Koordination des Risikomanagements auf Konzernebene

Der Vorstand befasst sich regelmäßig in seinen regulären Vorstandssitzungen mit Risikothesen. Sämtliche Risikoarten werden periodisch berichtet und bei Bedarf notwendige Maßnahmen ergriffen. Darüber hinaus befasst sich der Vorstand mit aktuellen Risikothesen und erhält hierfür durch das interne Risikoreporting Ad-hoc-Reports zu allen Risikoarten.

Zur Wahrnehmung des Risikomanagements der Erste Group wurden unter anderem die folgenden Gremien eingerichtet:

- _ Risikomanagementausschuss;
- _ CRO-Board;
- _ Strategic Risk Management Committee;
- _ Group Asset Liability Committee (ALCO);
- _ Group Operational Liquidity Committee; und
- _ Market Risk Committee.

Der Risikomanagementausschuss ist zuständig für die Erteilung der Zustimmung in allen jenen Fällen, bei denen Kredite und Veranlagungen oder Großveranlagungen eine Höhe über dem Pouvoir des Vorstands gemäß Pouvoirregelung erreichen. Der Zustimmung des Risikomanagementausschusses bedarf jede Veranlagung oder Großveranlagung im Sinne des § 27 BWG, deren Buchwert 10% der anrechenbaren Eigenmittel der Gesellschaft oder der anrechenbaren konsolidierten Eigenmittel der Kreditinstitutgruppe überschreitet. Weiters obliegt ihm die Erteilung von Vorausermächtigungen soweit gesetzlich zulässig. Der Risikomanagementausschuss ist auch zuständig für die Überwachung des Risikomanagements der Erste Group Bank AG. Der Risikomanagementausschuss tagt regelmäßig. Als zentrales Risikokontrollgremium wird der Risikomanagementausschuss über den Risikostatus sämtlicher Risikoarten regelmäßig informiert.

Das CRO Board und das Strategic Risk Management Committee sind für die einheitliche Koordination und Umsetzung des Risikomanagements innerhalb der Erste Group, einschließlich des Sparkassen-Haftungsverbundes, zuständig. Das CRO Board besteht aus dem Group CRO und den Chief Risk Officers der

Tochtergesellschaften der Erste Group. Im CRO Board führt der Group CRO den Vorsitz. Das CRO Board ist für die konzernweite Koordination des Risikomanagements und die Sicherstellung einheitlicher Risikomanagementstandards in der gesamten Erste Group zuständig.

Das Strategic Risk Management Committee setzt sich aus den Bereichsleitern für strategisches Risikomanagement der einzelnen Tochtergesellschaften zusammen. Es unterstützt das CRO Board zu aktuellen risikorelevanten Themen bei der Entscheidungsfindung.

Die Erste Group hat auf Holdingebene Committees eingerichtet, die speziell für die Überwachung und Steuerung des Markt- und Liquiditätsrisikos zuständig sind:

- _ Group ALCO verantwortet die konsolidierte Konzernbilanz, mit speziellem Fokus auf die Auswirkungen auf die Konzernbilanz der verschiedenen Risiken (Zins-(IR), Wechselkurs-(FX) und Liquiditätsrisiko). Insbesondere obliegt dem Group ALCO die Betreuung der Ertragssituation der Erste Group Bank AG, indem Maßnahmen auf Holding-Ebene gesetzt werden sowie das Definieren von gruppenweiten Vorgaben. Zusätzlich genehmigt das ALCO Strategien und Vorgaben für die Steuerung des Liquiditätsrisikos, Zinsrisiko (Zinsüberschuss), Kapitalmanagement des Bankbuchs sowie der Prüfung von Vorschlägen, Erklärungen und Meinungen von ALM, Risk Management, Controlling und Accounting. Die genehmigte Anlagestrategie bewegt sich innerhalb der Richtlinien, die mit Risk Management vereinbart wurden.
- _ Das Group Operating Liquidity Committee (Group OLC) verantwortet im Tagesgeschäft das Management der globalen Liquiditätsposition der Erste Group. Es analysiert regelmäßig die Liquiditätslage der Erste Group und berichtet direkt an das Group Asset Liability Committee (Group ALCO). Daneben unterbreitet es dem Group ALCO im Rahmen der im Liquidity Risk Management Rule Book festgelegten Managementrichtlinien und Prinzipien Maßnahmenvorschläge. Weiters dienen Mitglieder des Group OLC in liquiditätsrelevanten Fragen als Schnittstelle zu anderen Abteilungen oder Mitgliedern der Erste Group. Jede lokale Bank verfügt über ihr eigenes lokales Operational Liquidity Committee.
- _ Das Market Risk Committee (MRC) ist das oberste Lenkungs-gremium für sämtliche Risiken, die mit den Handelsaktivitäten der Erste Group auf dem Kapitalmarkt verbunden sind. Das MRC tritt einmal pro Quartal zusammen, genehmigt die konzernweiten Limits für Marktrisiken und befasst sich mit der aktuellen Marktlage. Mitglieder des MRC sind der Group CRO, das für Group Capital Markets zuständige Vorstandsmitglied, der Leiter Group Capital Markets, der Leiter Group Strategic Risk Management und der Leiter Group Market and Liquidity Risk Management.

Daneben bestehen Gremien auf lokaler Ebene, z.B. der Risikomanagementbeirat in Österreich. Er ist für einen gemeinsamen

Risikoansatz der österreichischen Institute, Erste Bank und Sparkassen, zuständig.

Aufgrund der grundsätzlichen Trennung von Risikoentstehung und Risikokontrolle werden die Funktionen Risikocontrolling und -steuerung auf jeder Ebene der Risikomanagement-Struktur der Erste Group – insbesondere hinsichtlich der Markt- und Kreditrisiken – unabhängig von den Marktfunktionen wahrgenommen. Diese Steuerungsfunktion wird von den lokalen operativen Risikocontrollingeinheiten wahrgenommen.

37.3) Aktuelles Umfeld

Aktuelle regulatorische Themen

Die Erste Group Bank AG, fast alle Haftungsverbundsparkassen sowie die Česká spořitelna a.s. haben sich mit Inkrafttreten der neuen Bestimmungen per 1. Jänner 2007 erfolgreich für auf internen Ratings basierende (IRB) Ansätze gemäß Basel II im Kreditrisiko qualifiziert, nachdem 2006 der dafür erforderliche Prüfprozess durch die österreichische Aufsicht durchgeführt worden war. Im Retail Segment wird von der Erste Group für das Kreditrisiko der auf internen Ratings basierende fortgeschrittene Ansatz, in allen anderen Basel-Segmenten der auf internen Ratings basierende Basisansatz verwendet. Seitdem haben weitere Tochtergesellschaften erfolgreich den IRB-Ansatz implementiert.

Für das operationale Risiko erhielt die Erste Group die aufsichtsrechtliche Genehmigung zur Verwendung des fortgeschrittenen Messansatzes (AMA, Advanced Measurement Approach) auf Konzernebene für die folgenden Gesellschaften: Erste Group Bank AG, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Česká spořitelna a.s., Slovenská sporiteľňa a.s., Erste Bank Hungary Nyrt, Banca Comercială Română S.A., Erste&Steiermärkische Bank d.d., Rijeka und Erste Leasing Hungary. Weitere Tochterunternehmen und Sparkassen, die derzeit den Basic Indicator Approach verwenden, werden in Zukunft ebenfalls um die Genehmigung zur Anwendung des AMA ansuchen. 2011 erhielt die Erste Group die Genehmigung für die Verwendung von Versicherungen zur Risikominderung im fortgeschrittenen Messansatz.

Seit 2010 unterzieht die Erste Group die Auswirkungen der geplanten, in der Öffentlichkeit als Basel III bekannten aufsichtsrechtlichen Änderungen einer eingehenden Überprüfung. Die Gruppe hat ein Basel III Programm eingerichtet, das sicherstellt, dass alle Erfordernisse, die sich aus der Eigenkapitalrichtlinie Capital Requirements Directive IV (CRD IV) sowie aus den zugehörigen nationalen und internationalen Regulierungen ergeben, in der gesamten Gruppe rechtzeitig und vollständig umgesetzt werden. Das Programm beinhaltet eine Komponente, die das Kapitalerfordernis (inklusive der Abzüge von den Eigenmitteln), die Änderungen in der Berechnung der risikogewichteten Aktiva (RWA), das Kontrahentenkreditrisiko und die neue Kapitalanforderung für potenzielle Verluste aus der Neubewertung von Kreditrisiken (Credit Value Adjustments - CVA), abdeckt. Weitere

Programmkomponenten betreffen die neuen Anforderungen an die Offenlegung, die neuen Liquiditätsvorschriften, die neu eingeführte Leverage-Ratio sowie andere CRD IV-bezogene Projekte wie beispielsweise Value-at-risk (VaR) unter Stressbedingungen (SVaR).

Durch Basel III hat die Erste Group eine umfassende Sicht auf alle davon ausgehenden Anforderungen. Darüber hinaus erfolgt eine Abstimmung mit Programmen für andere interne und aufsichtsrechtliche Anforderungen aus den Bereichen Risikomanagement und Rechnungswesen, wie beispielsweise das Projekt IFRS 9.

In Bezug auf Veränderungen der risikogewichteten Aktiva nach Basel III hat die Erste Group im Jahr 2011 an der halbjährlichen Quantitative Impact Study (QIS) teilgenommen, die von Regulierungsbehörden koordiniert wurde. Auch in Zukunft wird die Erste Group an den Übungen teilnehmen. Die Bank hat sowohl im Rahmen der QIS als auch darüber hinaus mehrere interne Berechnungen durchgeführt, um die Auswirkungen des neuen Akkords auf die risikogewichteten Aktiva zu bestimmen.

Die Erste Group hat auch die gemäß Basel III erforderlichen Liquiditätskennziffern berechnet, die ebenso im Rahmen der QIS erhoben werden. Die Gruppe hat Berechnungen durchgeführt, um den Status bezüglich der Kennzahlen in den einzelnen Einheiten zu erheben. Um in Zukunft diese Kennzahlen regelmäßig im Rahmen des Meldewesens berichten zu können, wurden die notwendigen Schritte eingeleitet.

Regulatorische Änderungen für das interne Modell im Marktrisiko gemäß Capital Requirements Directive (CRD III) wurden für die Erste Group Ende 2011 schlagend. Die Einbeziehung von Stressed VaR und des Event-Risikos (für eigenkapitalbezogene Risiken) in das interne Modell wurde entwickelt und erhielt nach erfolgreicher Prüfung die Zustimmung durch den österreichischen Regulator im vierten Quartal 2011.

In Zusammenhang mit der Staatsschuldenkrise hat die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) einen vorläufigen Kapitalbedarf der europäischen Banken erhoben. Dabei wurde eine Kernkapitalquote von 9% (gemäß EBA-Definition) als Benchmark vorgegeben. Diese Kapitalquote wird zum 30. Juni 2012 zu erfüllen sein.

Basierend auf einer Erstberechnung mit den Werten per 30. September 2011 betrug der Kapitalbedarf der Erste Group EUR 743 Mio. Per 31. Dezember 2011 ergibt sich auf Basis der EBA-Berechnungslogik eine Kernkapitalquote von 8,9% bzw. ein Kapitalbedarf von EUR 166 Mio. Die Abdeckung des Kapitalbedarfs erfolgt durch die Umsetzung mehrerer Maßnahmen: Das anrechenbare Kapital wird durch einbehaltene Gewinne gestärkt werden, wobei dieser Effekt durch mögliche Rückkäufe von Hybridkapital-Emissionen optimiert werden könnte. Der im Jahr 2011 begonnene selektive Abbau von nicht zum Kerngeschäft zählenden Aktiva wird im Jahr 2012 fortgesetzt. Die erforderliche

Kapitalquote von 9% wird somit ohne staatliche Kapitalmaßnahmen erreicht werden.

Abweichend zu den geltenden Regeln inkludiert die EBA-Methode zwar das von der Republik Österreich gezeichnete Partizipationskapital, jedoch weder Hybridkapital noch das von privaten Investoren zur Verfügung gestellte Partizipationskapital in der Höhe von rund EUR 540 Mio.

Aktuelle ökonomische Themen

Im Jahr 2011 stand die europäische Staatsschuldenkrise als Folge der Finanzkrise von 2008 im Fokus. Die Erste Group verfolgt die öffentlichen Diskussionen bezüglich Umschuldungen und potenziellen Schuldennachlässen und inkludiert die betroffenen Engagements in die oben genannten Stresstests. Darüber hinaus werden laufend Hedging-Möglichkeiten analysiert und angewendet, wenn diese zweckmäßig erscheinen.

Das Kreditengagement der Erste Group in den europäischen Ländern, die von der Staatsschuldenkrise besonders stark betroffen sind, wurde im Laufe des Jahres 2011 wesentlich reduziert, wie aus den folgenden Tabellen hervorgeht. Das Nettoexposure verringerte sich von EUR 6,3 Mrd per 31. Dezember 2010 auf EUR 3,1 Mrd per 31. Dezember 2011. Fast gänzlich abgebaut wurde das Nettoexposure gegenüber souveränen Schuldnern in Griechenland und Portugal. Die Reduktion erfolgte durch Tilgungen sowie insbesondere durch die Veräußerung von Wertpapieren und Kreditausfallderivaten im vierten Quartal 2011. Das CDS-Portfolio des Geschäftsbereichs Internationales Geschäft wurde fast gänzlich verkauft. Neuveranlagungen in Schuldpapiere von

souveränen Emittenten dieser Länder wurden nicht mehr durchgeführt.

In den nachstehenden Tabellen wird das Nettoexposure zum 31. Dezember 2011 bzw. 31. Dezember 2010 dargestellt. Das Nettoexposure inkludiert sämtliche Bilanzposten und außerbilanzielle Positionen nach Aufrechnung mit Kontrahenten und nach Risikoübertragung auf Garanten. Derivate werden genettet (ISDA Master Agreement mit Nettingvereinbarung), Sicherheiten bei Derivatgeschäften werden Obligo reduzierend berücksichtigt, sofern es entsprechende Verträge gibt (Credit Support Annex im ISDA Master Agreement). Bei Repo-Geschäften werden in Pension gegebene Wertpapiere mit dem gesamten Buchwert dem Obligo des Emittenten angerechnet. Darüber hinaus besteht ein Obligo der Gegenpartei in Höhe der Differenz zwischen erhaltenem Geld und höherem Marktwert der gegebenen Wertpapiere zuzüglich eines prozentuellen Anteils vom Nominale für Wertschwankungen. Bei Reverse Repo-Geschäften wird, wie bei den Repo-Geschäften, das entsprechende Risiko (die Differenz zwischen gegebenem Geld und niedrigerem Marktwert der erhaltenen Wertpapiere zuzüglich eines prozentuellen Anteils vom Nominale für Wertschwankungen) bei der Gegenpartei, nicht jedoch das Emittentenrisiko als Obligo berücksichtigt. Das Nettoexposure stellt die bereinigte Risikosicht dar. Es unterscheidet sich vom Kreditrisikovolumen, das im Abschnitt Kreditrisiko behandelt wird, im Wesentlichen durch die Risikoübertragung auf Garanten, den Abzug von Sicherheiten sowie das Netting und ist daher mit diesem nicht vergleichbar. Das souveräne Nettoexposure beinhaltet Forderungen an Zentralbanken, Zentralstaaten und explizit vom Zentralstaat garantierte Institutionen.

Nettoexposition gegenüber ausgewählten europäischen Ländern

Gesamt	Souveräne		Banken		Andere¹⁾		Gesamt	
in EUR Mio	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Griechenland	4	602	58	172	8	8	70	782
Irland	47	89	204	252	78	82	329	423
Italien	473	1.076	807	1.165	582	1.082	1.861	3.323
Portugal	6	235	94	281	13	14	113	529
Spanien	24	114	282	735	426	384	732	1.232
Gesamt	553	2.115	1.445	2.604	1.106	1.569	3.105	6.289

1) „Andere“ beinhaltet Verbriefungen und Forderungen an Unternehmen.

Souveräne	Fair Value		Available for Sale		Fortgeführte Anschaffungskosten		Gesamt	
in EUR Mio	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Griechenland	-9	457	10	78	3	68	4	602
Irland	0	60	32	25	15	4	47	89
Italien	400	907	71	149	2	20	473	1.076
Portugal	0	168	6	11	0	56	6	235
Spanien	-27	35	39	52	12	28	24	114
Gesamt	364	1.627	157	314	31	174	553	2.115

Ohne Berücksichtigung von Kreditabsicherungen, etwa durch Garantien von Dritten oder insbesondere durch Credit Default Swaps, erhöhen sich die Forderungen per 31. Dezember 2011 an souveräne griechische Schuldner um EUR 13,5 Mio und an sou-

veräne spanische Schuldner um EUR 27,1 Mio. Das souveräne Obligo Griechenland ist wertgemindert, die Forderungen per 31. Dezember 2011 wurden auf 25% des Nominalwertes abgeschrieben.

Banken	Fair Value		Available for Sale		Fortgeführte Anschaffungskosten		Gesamt	
in EUR Mio	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Griechenland	0	0	0	0	58	172	58	172
Irland	99	142	92	90	13	20	204	252
Italien	234	323	181	153	393	689	807	1.165
Portugal	9	72	30	56	55	152	94	281
Spanien	62	341	65	164	156	230	282	735
Gesamt	404	877	367	463	674	1.263	1.445	2.604

Die folgende Tabelle enthält das Nettoexposure gegenüber Souveränen und Banken im Kernmarkt der Erste Group per 31. Dezember 2011 bzw. 31. Dezember 2010.

Nettoexposure gegenüber Souveränen und Banken im Kernmarkt

	Souveräne		Banken		Gesamt	
in EUR Mio	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Österreich	9.797	7.424	1.838	2.825	11.635	10.249
Kroatien	2.363	1.961	75	94	2.437	2.055
Rumänien	5.709	5.223	73	72	5.782	5.295
Serbien	115	159	0	3	116	162
Slowakei	4.838	4.084	194	181	5.032	4.265
Slowenien	374	287	75	259	448	546
Tschechien	9.438	5.240	906	966	10.344	6.206
Ukraine	360	204	24	39	385	243
Ungarn	3.217	2.792	33	102	3.250	2.894
Gesamt	36.211	27.374	3.218	4.540	39.429	31.914

37.4) Konzernweites Risiko- und Kapitalmanagement

Überblick

Nicht nur aufgrund der Erfahrungen, welche die turbulenten Entwicklungen des Finanzmarktes in der Vergangenheit mit sich gebracht haben, wurden die Rahmenbedingungen im Risikomanagement kontinuierlich verbessert. Vor allem die Regelungen des Group Strategic Risk Management und des Enterprise-wide Risk Management (ERM) wurden zu einem übergreifenden Regelwerk entwickelt. Zentrale Säule ist der interne Kapitaladäquanzprozess (Internal Capital Adequacy Assessment Process ICAAP), der gemäß Säule 2 der Baseler Rahmenvereinbarung gefordert wird.

Das ERM-Regelwerk ist so ausgestaltet, dass es das Management der Bank bei der Steuerung des Risikoportfolios, aber auch bei den Deckungspotenzialen unterstützt, um jederzeit eine ausreichende Kapitalausstattung zu gewährleisten, die der Natur und der Größe des Risikoprofils der Bank entspricht. ERM ist den Anforderungen des Geschäfts- und Risikoprofils der Bank angepasst und spiegelt die strategischen Ziele wider, den Schutz von Aktionären und Gläubigern sowie die nachhaltige Sicherung des Unternehmens.

ERM ist ein modulares und umfassendes Management- und Steuerungsinstrument innerhalb der Erste Group und ein wesentlicher Bestandteil des bankübergreifenden Steuerungs- und Managementinstruments. Die benötigten Bestandteile um allen Anforderungen des ERM zu entsprechen, aber auch regulatorische Anforderungen zu gewährleisten und zudem einen internen Mehrwert zu liefern, können in folgende Bereiche untergliedert werden:

- _ Risikoappetiterklärung
- _ Portfolio & Risk Analytics mit
 - _ Risikomaterialitätseinschätzung
 - _ Konzentrationsrisikomanagement
 - _ Risikomodellierung & Stresstesting
- _ Risikotragfähigkeitsrechnung
- _ Risikoplanung- und Prognose inklusive
 - _ RWA-Management
 - _ Kapital-Allokation
- _ Notfallplan

Neben dem obersten Ziel des internen Kapitaladäquanzprozesses (ICAAP), der nachhaltigen Sicherstellung der Mindesteigenkapitalausstattung, dienen die ERM-Komponenten dem Management als Unterstützung bei der Umsetzung ihrer Geschäftsstrategie.

Risikoappetiterklärung

Die Risikoappetiterklärung ist eine strategische Feststellung auf höchster Ebene und bildet einen wesentlichen Teil der Geschäfts- und Risikostrategie der Erste Group. Sie dient auch als formales Steuerungsinstrument, von dem Top-down-Ziele für das bankinterne Limitsystem auf niedrigerer Aggregationsebene abgeleitet werden können.

Das Ziel der Risikoappetiterklärung ist die Eindämmung von Ertragsschwankungen, die Vermeidung von Verlusten, die Sicherstellung des angestrebten Ratings der Erste Group (inklusive aller damit verbundenen Aspekte wie z.B. Finanzierungskosten) und der Schutz der internen und externen Interessengruppen.

Um diese Ziele zu erreichen, werden allgemeine Indikatoren sowie Indikatoren für das Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiko festgesetzt. Um sicherzustellen, dass die Risikoappetit-Erklärung und damit die Indikatoren auch im operativen Geschäft wirksam sind, werden sie entweder als Limit, Ziel oder Prinzip festgelegt. Die drei Kategorien unterscheiden sich vor allem im Prozessablauf bei einem Verstoß gegen die Risikoappetit-Erklärung.

Limitüberschreitungen erfordern sofortige Managementmaßnahmen und Gegensteuerungsaktionen, um die Überziehung möglichst rasch zu beseitigen. Ziele ergeben sich üblicherweise als Teil des Planungsprozesses, in dem eine Anpassung von Budgets und Zielsetzungen erfolgt. Signifikante Zielabweichungen veranlassen Managementmaßnahmen und die Erstellung eines zwölfmonatigen Sanierungsplans. Prinzipien entsprechen qualitativen strategischen Aussagen/Anweisungen. Sie werden vor Implementierung überprüft und z.B. mittels Leitfäden und Richtlinien umgesetzt.

Die Risikoappetit-Erklärung ist Bestandteil des jährlichen Planungsprozesses. Die Indikatoren der Risikoappetit-Erklärung werden regelmäßig überprüft und dem Management berichtet.

Portfolio & Risk Analytics

Um ein adäquates Management des Risikoprofils in Verbindung mit der Strategie zu ermöglichen, werden die Risiken systematisch im Rahmen der Risk & Portfolio Analytics analysiert. Hierzu hat die Erste Group eine entsprechende Infrastruktur entwickelt und Systeme und Prozesse aufgesetzt, die weitreichende Analysen erlauben. Die Risiken werden quantifiziert, qualifiziert und in einem konsistenten Managementprozess besprochen, um notwendige Maßnahmen rechtzeitig treffen zu können.

Risikomaterialitätseinschätzung

Zum Zweck der systematischen und regelmäßigen Einschätzung aller relevanten Risiken und Identifizierung der für den Konzern bedeutendsten Risiken hat die Erste Group einen klaren und strukturierten Risikomaterialitätseinschätzungsprozess definiert, welcher auf quantitative und qualitative Faktoren je Risikotyp abgestimmt ist.

Dieser Prozess bildet die Basis für die Auswahl jener materiellen Risiken, die in der Risikotragfähigkeitsrechnung inkludiert werden. Die aus dieser Beurteilung gewonnenen Erkenntnisse dienen auch zur Verbesserung der Risikomanagementpraktiken per se, um die Risiken innerhalb der Gruppe weiter abzuschwächen. Sie liefern auch einen Beitrag für die Ausgestaltung und Definition der Risikoappetit-Erklärung der Gruppe. Außerdem ergeben sich aus der Risikomaterialitätseinschätzung auch Erkenntnisse, die bei der Definition der Stressparameter im Zuge von Stresstests berücksichtigt werden.

Konzentrationsrisikomanagement

Die Erste Group hat ein Regelwerk implementiert, um Konzentrationsrisiken zu identifizieren, zu bemessen, zu kontrollieren, zu berichten und zu steuern. Dies ist essenziell, um die Wirtschaftlichkeit der Erste Group vor allem in angespannten ökonomischen Zeiten sicherzustellen.

Konzentrationsrisikomanagement in der Erste Group basiert auf einem Prozess-, Methoden- und Berichtsregelwerk, das sowohl Intra- als auch Interkonzentrationsrisiken inkludiert. Konzentrationsrisiken werden außerdem systematisch in Stresstests berücksichtigt. Das Ergebnis eines Stresstests wird wiederum in der Risikotragfähigkeitsrechnung miteinbezogen.

Weiters werden die Ergebnisse der Konzentrationsrisikoanalyse bei der Definition der Risikoappetit-Erklärung, bei den Stressparametern für Stresstests sowie beim Aufbau und bei der Kalibrierung des Limitsystems der Gruppe berücksichtigt.

Basierend auf Konzentrationsrisikountersuchungen haben sich im Kreditportfolio potenzielle Konzentrationen bei Ländern, Regionen und Branchen ergeben. Länderkonzentrationen spiegeln vor allem die Gruppenstrategie wider, da die Erste Group in der CEE-Region ihren Hauptmarkt hat.

Risikomodellierung & Stresstesting

Die Modellierung von Sensitivitäten bei Aktiva und Passiva sowie bei Erträgen und Aufwendungen geben Führungs- und Steuerungsimpulse und helfen damit, das Risiko-/Ertragsprofil der Gruppe zu optimieren. Die zusätzlichen Szenarien von Stresstests sollen helfen, schwierige, aber durchaus plausible Situationen zu berücksichtigen und die Stabilität des Mess-, Steuerungs- und Führungssystems zu unterstützen. Risikomodellierung und Stresstests sind grundlegende und vorausschauende Elemente des internen Kapitaladäquanzprozesses. Sensitivitäten und Stresstestszenarien werden explizit im Planungs- und Budgetprozess der Gruppe sowie in der Risikotragfähigkeitsrechnung und bei der Festsetzung des maximalen Risikolimits berücksichtigt.

Der komplexeste Stresstest, den die Erste Group durchführt, beinhaltet Szenarien, die auch Zweitrundeneffekte auf alle Risikotypen (Kredit-, Markt-, Liquiditäts- und operationales Risiko) inkludieren. Darüber hinaus werden Auswirkungen auf die zugehörigen Volumina von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten sowie auf Gewinn- und Verlustsensitivitäten mit einbezogen.

Für Stresstests hat die Erste Group spezielle Instrumente entwickelt, die den kombinierten Bottom-up- und Top-down-Ansatz unterstützen. Weiters nutzt die Erste Group das Wissen ihrer erfahrenen Mitarbeiter aus ihren diversen Regionen, um die modellhaft definierten Stressparameter gegebenenfalls anzupassen. Bei der Definition der Stressparameter ist insbesondere die hinreichende Granularität unter Berücksichtigung von Besonder

heiten wichtig, z.B. im Speziellen bei Regionen, Branchen, Produkttypen oder Segmenten. Die Eignung der Szenarien und Stressparameter wird quartalsweise überprüft.

Die Ergebnisse aller Stresstests werden auf ihre Aussagen überprüft, um gegebenenfalls frühzeitig Maßnahmen ergreifen zu können. Bei allen im Berichtsjahr durchgeführten Stresstests konnte eine in jedem Falle deutlich ausreichende Kapitaladäquanz festgestellt werden.

Zusätzlich nahm die Erste Group an verschiedenen nationalen (OeNB) und internationalen (EBA) Stresstestaktivitäten teil. Die Ergebnisse dieser Stresstests attestierten der Erste Group ebenfalls eine ausreichende regulatorische Eigenmittelausstattung.

Risikotragfähigkeitsrechnung (RTFR)

Die Risikotragfähigkeitsrechnung ist letztendlich das Instrument, das die Kapitaladäquanz im Sinne des ICAAP definiert. Im Zuge der RTFR werden alle materiellen Risiken aggregiert und mit dem Deckungspotenzial/Eigenkapital der Bank verglichen. Die Prognoserechnung, das Risikoappetit-Limit und ein Ampelsystem, drei Bestandteile der RTFR, unterstützen das Management in seinem Diskussions- und Entscheidungsprozess.

Mithilfe des integrierten Ampelsystems wird das Management alarmiert, sollte es sich als notwendig erweisen, Maßnahmen hinsichtlich der Stärkung der Kapitalstruktur, geeignete geschäftliche Maßnahmen zur Reduktion von Risiken oder andere Schritte zu beschließen, zu planen und in die Wege zu leiten.

Der Gesamtvorstand und die Risikomanagement Committees werden regelmäßig, mindestens quartalsweise, über die Ergebnisse der Eigenkapitalbedarfsberechnungen informiert. In dem Bericht werden Veränderungen bei Risiken und verfügbarem Kapital/Deckungspotenzial, mögliche Verluste aufgrund von Stresssituationen, der Ausnutzungsgrad des Risikolimits und der Gesamtstatus des ICAAP entsprechend einem Ampelsystem dargestellt. Der Gruppen-Risikobericht enthält des Weiteren eine umfassende Prognose über die risikogewichteten Aktiva (RWAs) und die Eigenkapitalangemessenheit.

Das Management anderer Risikoarten, insbesondere der Liquiditäts-, Konzentrations- und makroökonomischen Risiken, erfolgt durch ein proaktives Steuerungssystem mit zukunftsbezogenen Szenarien, Stresstests, Limits und Ampelsystemen.

Aufgrund der Beurteilung des Geschäfts- und Risikoprofils der Gruppe werden zurzeit die drei maßgeblichen Risikoarten Kreditrisiko, Marktrisiko und operationales Risiko in der Risikotragfähigkeitsrechnung einbezogen. Rund 81% des gesamten Bedarfs an ökonomischem Eigenkapital entfallen auf Kreditrisiken. Im Rahmen einer konservativen Risikomanagementpolitik und -strategie berücksichtigt die Erste Group keine Diversifizierungseffekte zwischen diesen drei Risikoarten. Der Bedarf an ökonomischem Eigenkapital für unerwartete Verluste wird auf Jahres-

sicht mit einem statistischen Wahrscheinlichkeitsniveau von 99,95% berechnet, was dem mit einem langfristigen Agenturrating von AA (Doppel-A) verbundenen impliziten Ausfallrisiko entspricht.

Das zur Abdeckung ökonomischer Risiken und unerwarteter Verluste erforderliche Kapital oder Deckungspotenzial wird auf Basis der Eigenschaften seiner Komponenten, wie der rechtlichen Einstufung des Kapitals, Seniorität und Laufzeit unterteilt. Das Deckungspotenzial muss ausreichen, um aus der Geschäftstätigkeit des Konzerns entstehende unerwartete Verluste ausgleichen zu können.

Risikoplanung & Prognose

Es liegt im Verantwortungsbereich des strategischen Risikomanagements der Gruppe und jeder Tochterinheit, einen fundierten Risikoplanungs- und Prognoseprozess sicherzustellen. Die Planzahlen, die vom Risikomanagement festgesetzt werden, sind das Ergebnis aus einer engen Zusammenarbeit mit allen Beteiligten im gruppenübergreifenden Planungsprozess, im Speziellen mit Controlling, Group Performance Management (GPM), Balance Sheet Management, Asset Liability Management und den Geschäftsfeldern. Die relevanten Risikoplanungszahlen fließen direkt in den gesamten Planungs- und Steuerungsprozess der Gruppe ein, der vom Bereich Controlling geleitet wird.

Eine wichtige Rolle im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung spielt die vierteljährliche Prognose, die für die Festsetzung des Trigger Levels im Rahmen des Ampelsystems entscheidend ist.

RWA Management

Nachdem die RWAs das aufsichtsrechtliche Kapitalerfordernis der Bank festlegen und die Kapitalkennzahl als wesentlichen Leistungsindikator beeinflusst, liegt spezielles Augenmerk auf der Planung und Prognose dieses Parameters. Erkenntnisse aus der RWA-Analyse werden zur Verbesserung der Berechnungsgrundlagen, zur Qualitätserhöhung bei Inputfaktoren/Daten verwendet und auch dazu eingesetzt, das Regelwerk von Basel möglichst effizient anzuwenden.

Kapitalallokation

Eine wichtige Aufgabe und wesentlicher Bestandteil des Risikoplanungsprozesses ist die Verteilung des Kapitals auf die einzelnen Gruppengesellschaften, Geschäftsfelder und Segmente. Dies erfolgt in enger Zusammenarbeit zwischen Risikomanagement und Controlling. Alle Erkenntnisse aus ICAAP und Controlling-Prozessen werden zur Kapitalallokation unter Risiko-Ertrags-Überlegungen verwendet.

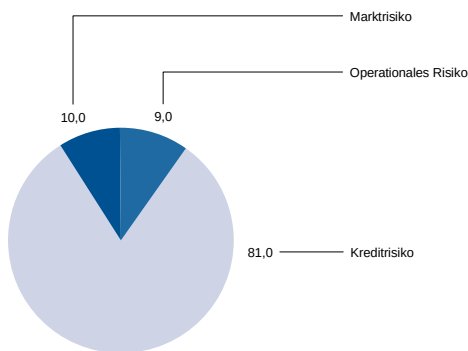
Notfallplan

Der Erste Group-Notfallplan (ERP) dient dazu, ein allgemeines Verantwortungs-Regelwerk und Aktionspläne zu definieren, um in Krisensituationen zeitgerecht und effektiv reagieren zu können. Der ERP ist ein modulares System, das auf die unterschiedlichsten benötigten Situationen angewendet werden kann.

Gesamtkapitalerfordernis der Erste Group nach Risikoart

Die folgende Grafik zeigt die Verteilung des ökonomischen Eigenkapitalerfordernisses per 31. Dezember 2011 nach Risikoart.

Verteilung des ökonomischen Kapitals in % per 31. 12. 2011



37.5) Kreditrisiko

Definition und Überblick

Das Kreditrisiko ergibt sich aus dem traditionellen Ausleihungs- und Veranlagungsgeschäft der Erste Group. Es umfasst Verluste, die aus dem Zahlungsausfall von Kreditnehmern oder der Notwendigkeit, aufgrund der Verschlechterung der Bonität bestimmter Kreditnehmer Vorsorgen zu bilden, erwachsen. Ferner umfasst das Kreditrisiko das Kontrahentenrisiko, das aus dem Handel mit Marktrisiken ausgesetzten Wertpapieren entsteht. In die Berechnung des Kreditrisikos geht auch das Länderrisiko ein. Operative Kreditentscheidungen werden von den für das Kreditrisikomanagement zuständigen Einheiten dezentral getroffen – auf Konzernebene vom Group Corporate Risk Management, in den Bankentöchtern von Kreditrisikomanagementeinheiten. Eine genaue Beschreibung der Aufgaben und Zuständigkeiten des Group Corporate Risk Management ist im Abschnitt „Organisation des Risikomanagements – Überblick über Aufbau des Risikomanagements“ enthalten.

Als zentrale Datenbank für das Kreditrisikomanagement dient der Konzern-Datenpool. Alle für das Kreditrisikomanagement, das Performancemanagement und die Ermittlung der risikogewichteten Aktiva sowie des regulatorischen Eigenmittelerfordernisses maßgeblichen Daten werden regelmäßig in diese Datenbank eingespeist. Relevante Töchter, die noch nicht in den Datenpool integriert sind, liefern regelmäßig Reportingpackages.

Die Abteilung Group Enterprise-wide Risk Management and Reporting verwendet den Konzern-Datenpool für das zentrale Kreditrisiko-Reporting. Dies ermöglicht zentrale Auswertungen und die Anwendung von Kennzahlen nach einheitlichen Methoden und Segmentierungen in der gesamten Erste Group. Das Kreditrisiko-Reporting 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 Group Bank sowie Risikomanager, Geschäftsfeldleiter und die interne Revision.

Weiters obliegen der Organisationseinheit Credit Limit System die Einführung und die laufende fachliche Weiterentwicklung eines gruppenweiten Online-Limitsystems für die Begrenzung des Kontrahentenausfallrisikos aus Treasurygeschäften sowie die Überwachung des Kreditrisikos aus Ausleihungsgeschäften mit Kunden, die in die Segmente Finanzinstitutionen, Souveräne und internationale Großkunden fallen und mit mehreren Mitgliedern der Erste Group in Geschäftsverbindung stehen.

Internes Ratingsystem

Überblick

Die Erste Group regelt ihre Kreditrichtlinien und Kreditbewilligungsverfahren im Rahmen von Geschäfts- und Risikostrategien. Erstere werden regelmäßig zumindest einmal pro Jahr überprüft und angepasst. Diese Richtlinien decken unter Berücksichtigung der Art, des Umfangs und des Risikogrades der betroffenen Transaktionen und Kontrahenten das gesamte Kreditvergabe-geschäft ab. Bei der Kreditbewilligung werden auch die Bonität des Kunden, die Kreditart, die Besicherung, die vertragliche Gestaltung und sonstige risikomindernde Faktoren berücksichtigt.

Das Kontrahentenausfallrisiko wird in der Erste Group auf Grundlage der Ausfallwahrscheinlichkeit der Kunden beurteilt. Die Erste Group vergibt für jedes Kreditengagement und jede Kreditentscheidung ein internes Rating als spezifisches Maß für das Kontrahentenausfallrisiko (ein „internes Rating“). Das interne Rating eines Kunden wird zumindest einmal im Jahr aktualisiert (jährliche Ratingüberprüfung). Bei Kunden in schlechteren Risikoklassen (mit höherer Ausfallwahrscheinlichkeit) geschieht dies in entsprechend geringeren zeitlichen Abständen.

Hauptzweck der internen Ratings ist deren Verwendung im Entscheidungsprozess für Ausleihungen und die Festlegung von Kreditbedingungen. Daneben werden durch die internen Ratings auch das erforderliche Kompetenzniveau innerhalb der Erste Group sowie die Überwachungsverfahren für bestehende Obligos bestimmt. Auf quantitativer Ebene beeinflussen die internen Ratings die erforderlichen Risikokosten und Risikovorsorgen.

Für Erste Group Unternehmen, die den IRB-Ansatz verwenden, sind interne Ratings ein wesentliches Instrument zur Ermittlung der risikogewichteten Aktiva. Sie werden ebenfalls in die gruppenweite Berechnung der ökonomischen Eigenkapitalerfordernisse nach Säule 2 verwendet („ICAAP“). Dafür wird im Rahmen des Kalibrierungsprozesses für die IRB-Portfolios jeder Risikoklasse eine Ausfallwahrscheinlichkeit zugewiesen. Die Kalibrierung erfolgt individuell für jedes Ratingverfahren. Ausfallwahrscheinlichkeiten stellen eine 1-Jahres-Ausfallwahrscheinlichkeit

basierend auf langfristigen durchschnittlichen Ausfallraten dar. Zu den Ausfallwahrscheinlichkeiten wird, abhängig von der Granularität des Portfolios und der zur Verfügung stehenden Datenhistorie, eine Konservativitätsmarge hinzugefügt. Die Kalibrierung der Ausfallwahrscheinlichkeiten erfolgt im Rahmen der jährlichen Validierung sämtlicher Ratingverfahren.

In interne Ratings fließen sämtliche verfügbaren, für die Beurteilung des Kontrahentenausfallrisikos wesentlichen Informationen ein. Im Falle von nicht dem Retailbereich zurechenbaren Kreditnehmern berücksichtigen die internen Ratings die Finanzkraft des Kunden, die Möglichkeit externer Unterstützung, Unternehmensdaten und gegebenenfalls historische Bonitätsdaten aus externen Quellen. Für das Großkundensegment gehen in die internen Ratings auch Marktinformationen wie externe Ratings bzw. die vom Markt geforderten Credit Spreads eines Kontrahenten ein. Von diesen Variablen lässt sich die Bereitschaft des Marktes ableiten dem Kontrahenten Kapital zur Verfügung zu stellen. Im Falle von Retail-Kunden basieren interne Ratings hauptsächlich auf Daten über Zahlungsverhalten und Scoring von Anträgen, berücksichtigen aber auch demografische Daten und gegebenenfalls Finanzinformationen von Kreditauskunfteien. Obergrenzen für das Rating kommen auf Grundlage des Sitzlandes und der Zugehörigkeit zu einer Gruppe wirtschaftlich verbundener Unternehmen zur Anwendung. Die Obergrenze auf Grundlage des Sitzlandes bezieht sich auf grenzüberschreitende Finanzierungen.

Die verwendeten internen Ratingmodelle und Risikoparameter werden von bankinternen Spezialistenteams entwickelt. Diese Modellentwicklung folgt hinsichtlich Methodik und Dokumentation konzernweit einheitlichen Standards und basiert auf den relevanten Daten des jeweiligen Marktes. Dadurch ist die Verfügbarkeit von Ratingmodellen mit hoher Prognosekraft in allen Kernländern gewährleistet.

Alle Scorekarten, ob für Retail- oder Nicht-Retail-Kunden werden regelmäßig auf Basis einer gruppenweit standardisierten Methode überprüft. Der Validierungsprozess wird unter Anwendung statistischer Methoden mit speziellem Fokus auf die Qualität der Ausfallprognose, auf die Stabilität der Ratings, auf Datenqualität, Vollständigkeit und Relevanz und nicht zuletzt auf die Qualität der Modelldokumentation und die Akzeptanz der Ratingmethode bei den Anwendern durchgeführt. Die Ergebnisse dieses Validierungsprozesses werden dem Vorstand und den Aufsichtsbehörden gemeldet. Neben der Validierung führt die Gruppe monatliche Überprüfungen der Qualität der Ratinginstrumente anhand der Veränderungen in der Zahl der neuen Ausfälle und frühen Phasen des Zahlungsverzugs gegenüber dem Vormonat durch.

Die Erste Group hat auf Holding-Ebene ein „Model Committee“ als elementares Steuerungs- und Kontrollgremium für den Modellentwicklungs- und Validierungsprozess etabliert, das direkt an das CRO Board berichtet. Alle neuen Modelle und Veränderungen bestehender Modelle im Konzern (Ratingmodelle

und Risikoparameter), aber auch die konzernweit gültigen methodischen Standards bedürfen der Genehmigung durch dieses Gremium. Dadurch sind die Integrität und die konzernweite Konsistenz sowohl der Modelle als auch der angewendeten Methodik gewährleistet. Weiters organisiert das Holding Model Committee den konzernweiten Validierungsprozess, rezensiert die Validierungsergebnisse und ordnet die Beseitigung allfälliger Mängel an. Sämtliche Entwicklungs- und Validierungsaktivitäten werden durch die Organisationseinheit Group Credit Risk Methods koordiniert.

Risikoklassen und -kategorien

Die Klassifizierung von Kreditforderungen nach Risikoklassen basiert auf den internen Ratings der Erste Group. Die Erste Group verwendet für die Risikoklassifizierung zwei interne Risikoskalen: Für Kunden ohne Zahlungsausfälle wird eine Risikoskala mit acht Risikoklassen (für Retail) und 13 Risikoklassen (für alle anderen Segmente) verwendet. Ausgefallene Kunden werden in einer eigenen Risikoklasse erfasst. Für neu erworbene Tochtergesellschaften der Erste Group wird bis zur Einführung der einheitlichen Gruppenmethodologie für die internen Ratingsysteme die jeweilige lokale Risikoklassifikation auf die Standardklassifizierung der Gruppe übertragen.

Zum Zweck des externen Berichtswesens hat die Erste Group ein System entwickelt, in dem die Risikoklassen in vier verschiedenen Risikokategorien wie folgt dargestellt werden:

Ohne erkennbares Ausfallrisiko: Typische regionale Kunden mit stabiler, langjähriger Beziehung zur Erste Group oder große, international renommierte Kunden. Stabil, mit guter Finanzlage, ohne absehbare Probleme finanzieller Art. Retail-Kunden mit einer langjährigen Geschäftsbeziehung zur Bank oder Kunden, die eine breite Produktpalette nutzen. Gegenwärtig oder in den letzten zwölf Monaten keine Zahlungsrückstände. Neugeschäft wird in der Regel mit Kunden dieser Risikokategorie getätigt.

Anmerknungsbedürftig: Potenziell labile Nicht-Retail-Kunden, die in der Vergangenheit eventuell bereits Zahlungsrückstände/-ausfälle hatten oder mittelfristig Schwierigkeiten bei der Rückzahlung von Schulden haben könnten. Retail-Kunden mit geringen Ersparnissen oder eventuellen Zahlungsproblemen in der Vergangenheit, die eine frühzeitige Mahnung auslösen. Diese Kunden zeigten in letzter Zeit meist ein gutes Zahlungsverhalten und sind aktuell nicht im Rückstand.

Erhöhtes Ausfallrisiko: Der Kreditnehmer ist anfällig gegenüber negativen finanziellen oder wirtschaftlichen Entwicklungen. Derartige Forderungen werden in spezialisierten Risikomanagementabteilungen gesteuert.

Not leidend (non-performing): Mindestens eines der Ausfallkriterien nach Basel II – volle Rückzahlung unwahrscheinlich; Zinsen oder Kapitalrückzahlungen einer wesentlichen Forderung mehr als 90 Tage überfällig; Umschuldung mit Verlust für Kre-

ditgeber; Realisierung eines Verlustes oder Eröffnung eines Insolvenzverfahrens – trifft auf den Kreditnehmer zu. Zur Analyse Not leidender Positionen wendet die Erste Group in Österreich die „Kundensicht“ an. Wenn ein österreichischer Retail-Kunde bei einem Produkt in Verzug gerät, gelten auch sämtliche Produkte, bei denen der Kunde nicht in Verzug ist, als Not leidend. Die Kundensicht wird auch für Unternehmenskredite in CEE angewendet. Im Retail- und KMU-Segment in CEE verfolgt die Erste Group jedoch die „Produktsicht“, sodass nur das in Verzug befindliche Produkt als Not leidend gezählt wird, während die anderen Produkte des Kunden als ordnungsgemäß bedient gelten.

Überprüfung und Überwachung des Kreditrisikos

Kreditüberwachung

Für das Management des Kreditrisikos von großen Unternehmen, Banken und Souveränen sowie des Länderrisikos werden Kreditlimits festgelegt, die das maximale Obligo definieren, das die Erste Group bei einem bestimmten Kunden oder einer Gruppe verbundener Kunden zu übernehmen bereit ist. Alle Kreditlimits und die innerhalb der Limits verbuchten Obligos werden zumindest einmal pro Jahr überprüft. Die Überwachung und Bonitätsüberprüfung kleinerer Unternehmen und von Retail-Kunden basiert auf einem Ratingmodell, das monatlich aktualisiert wird. Finanzschwächere kleine Unternehmen (in der Risikokategorie „Anmerkungsbedürftig“ oder „Erhöhtes Ausfallrisiko“) werden laufend überprüft.

Kreditportfolioberichte werden regelmäßig nach Forderungsklassen und Geschäftssegmenten erstellt. Zur Besprechung für Kunden mit schwachen Ratings oder für Vorsorgemaßnahmen, mit denen bei bestimmten Kunden ein Zahlungsausfall vermieden werden soll, werden Watchlist-Gespräche oder Sitzungen von Sanierungsausschüssen abgehalten.

Im Retailgeschäft liegt die Verantwortung für diese Überwachungstätigkeiten und die Erfüllung der Mindestanforderungen des Group Retail Risk Management beim lokalen operationalen Risikomanagement.

Kreditrisikovolumen

Das Kreditrisikovolumen entspricht der Summe der folgenden Bilanzposten:

- _ Forderungen an Kreditinstitute;
- _ Forderungen an Kunden;
- _ Festverzinsliche Wertpapiere des Handelsbestands, des Fair Value-Portfolios, des Available for Sale-Portfolios und des Held to Maturity-Portfolios;
- _ Derivate und
- _ Kreditrisiken aus dem außerbilanziellen Bereich (im Wesentlichen Finanzgarantien und nicht ausgenützte Kreditrahmen).

Das Kreditrisikovolumen entspricht dem Bruttobetrag ohne Berücksichtigung von Wertberichtigungen, Sicherheiten (inkl. Risikoübertragung auf Garanten), Nettingeffekten, sonstigen Maß-

nahmen zur Kreditverbesserung oder sonstigen das Kreditrisiko mindernden Transaktionen. Die im folgenden Text dieses Kapitels angegebenen Zahlen per 31. Dezember 2010 entsprechen den Werten nach Anpassung des Konzernabschlusses 2010. Analog dazu beziehen sich absolute und prozentuale Differenzbeträge zwischen 31. Dezember 2011 und 31. Dezember 2010 auf die Zahlen der angepassten Konzernbilanz 2010.

Das Kreditrisikovolumen der Erste Group erhöhte sich um 1,3% oder EUR 2,9 Mrd von EUR 216,6 Mrd per 31. Dezember 2010 auf EUR 219,5 Mrd per 31. Dezember 2011.

Das Kreditrisikovolumen der Erste Group wird nachfolgend:

- _ nach Basel II-Forderungsklassen und -Finanzinstrumenten;
- _ nach Branchen und Finanzinstrumenten;
- _ nach Risikokategorien;
- _ nach Branchen und Risikokategorien;
- _ nach Regionen und Risikokategorien sowie
- _ nach Geschäftssegmenten und Risikokategorien

dargestellt.

Anschließend werden

- _ die Eventualkreditverbindlichkeiten nach Regionen und Risikokategorien
- _ die Eventualkreditverbindlichkeiten nach Produkten sowie
- _ das Kreditrisikovolumen von Souveränen nach Regionen und Finanzinstrumenten und
- _ das Kreditrisikovolumen von Instituten nach Regionen und Finanzinstrumenten

dargestellt.

Weiters erfolgt eine Darstellung

- _ des Not leidenden Kreditvolumens nach Geschäftssegmenten und Risikovorsorgen;
- _ des Kreditrisikovolumens nach Geschäftssegmenten und Sicherung;
- _ der überfälligen, nicht einzelwertberichtigten Forderungen nach Basel II-Forderungsklassen und
- _ der einzelwertberichtigten Forderungen nach Basel II-Forderungsklassen

sowie eine Aufgliederung der Forderungen an Kunden

- _ nach Geschäftssegmenten und Risikokategorien (inkl. Deckung von Not leidenden Forderungen durch Risikovorsorgen und Sicherheiten) und
- _ nach Geschäftssegmenten und Währungen.

Kreditrisikovolumen nach Basel II-Forderungsklassen und Finanzinstrumenten

Die folgenden Tabellen enthalten das Kreditrisikovolumen der Erste Group gegliedert nach Basel II-Forderungsklassen sowie Finanzinstrumenten per 31. Dezember bzw. 31. Dezember 2010. Die Zuteilung der Schuldner zu Basel II-Forderungsklassen erfolgt entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen. Aus Gründen

der Übersichtlichkeit werden in diesen und in weiteren Tabellen im Kapital Kreditrisiko einzelne Basel II-Forderungsklassen zusammengefasst. Die aggregierte Forderungsklasse „Souveräne“ umfasst neben Zentralstaaten, Zentralbanken, internationalen Organisationen und multilateralen Entwicklungsbanken auch regionale und lokale Gebietskörperschaften sowie öffentliche Stellen.

Kreditrisikovolumen Basel II-Forderungsklassen und Finanzinstrumenten 2011

in EUR Mio	Schuldverschreibungen						Positiver Fair Value aus derivativen Finanzinstrumenten	Eventualkreditverbindlichkeiten	Kreditrisikovolumen
	Forderungen an Kreditinstitute	Forderungen an Kunden	Held to Maturity	Handelsaktiva	At Fair Value through Profit or Loss	Available for Sale			
	fortgeführte Anschaffungskosten	fortgeführte Anschaffungskosten			Fair Value				
Souveräne	1.556	8.247	12.427	4.638	928	9.230	166	1.276	38.468
Institute	6.008	174	2.388	573	309	5.432	9.853	509	25.246
Unternehmen	13	61.968	1.259	259	265	2.992	904	15.932	83.592
Retail	0	64.361	0	0	0	0	7	7.782	72.150
Gesamt	7.578	134.750	16.074	5.471	1.502	17.654	10.931	25.499	219.457

Kreditrisikovolumen nach Basel II-Forderungsklassen und Finanzinstrumenten 2010

in EUR Mio	Schuldverschreibungen						Positiver Fair Value aus derivativen Finanzinstrumenten angepasst	Eventualkreditverbindlichkeiten angepasst	Kreditrisikovolumen angepasst
	Forderungen an Kreditinstitute	Forderungen an Kunden	Held to Maturity	Handelsaktiva	At Fair Value through Profit or Loss	Available for Sale			
	fortgeführte Anschaffungskosten	fortgeführte Anschaffungskosten			Fair Value				
Souveräne	4.988	7.605	9.744	3.912	1.334	6.230	213	1.574	35.599
Institute	7.494	146	3.115	763	500	4.803	7.674	752	25.246
Unternehmen	14	60.498	1.376	281	195	3.703	619	17.422	84.108
Retail	0	64.481	0	0	0	0	2	7.524	72.007
Gesamt vor EIR Anpassung	12.496	132.729	14.235	4.956	2.028	14.736	8.508	27.271	216.960
EIR Anpassung									-395
Gesamt									216.565

Kreditrisikovolumen nach Branchen und Finanzinstrumenten

In der folgenden Tabelle ist das gesamte Kreditrisikovolumen der Erste Group gegliedert nach Branchen sowie nach Finanzinstrumenten zu den angegebenen Stichtagen dargestellt.

Kreditrisikovolumen nach Branchen und Finanzinstrumenten 2011

in EUR Mio	Schuldverschreibungen							Eventual- kredit- verbind- lichkeiten	Kredit- risiko- volumen
	Forderungen an Kredit- institute	Forder- ungen an Kunden	Held to Maturity	Handels- aktiva	At Fair Value through Profit or Loss	Available for Sale	Positiver Fair Value aus derivativen Finanz- instrumenten		
fortgeführte Anschaffungskosten		Fair Value							
Land- und Forstwirtschaft	0	2.076	0	0	0	0	2	285	2.362
Bergbau	0	460	0	0	0	2	0	116	578
Herstellung von Waren	0	10.931	111	20	1	119	125	3.865	15.172
Energie und Wasserversorgung	0	2.419	51	18	0	68	33	955	3.544
Bauwesen	0	6.745	141	1	0	65	8	3.220	10.179
Handel	0	9.476	0	1	0	9	84	2.458	12.028
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	0	3.770	154	12	0	365	26	644	4.970
Beherbergung und Gastronomie	0	4.227	10	0	0	2	33	513	4.785
Finanz- und Versicherungsdienstle- istungen	7.578	6.633	3.166	1.931	707	8.511	10.094	2.468	41.088
Grundstücks- und Wohnungswesen	0	20.630	54	9	4	233	224	2.111	23.265
Dienstleistungen	0	5.441	98	33	0	272	61	1.193	7.098
Öffentliche Verwaltung	0	7.166	12.247	3.442	790	7.768	161	997	32.571
Unterricht, Gesundheit und Kunst	0	2.498	0	0	0	0	6	452	2.957
Private Haushalte	0	52.031	0	0	0	0	5	5.647	57.683
Sonstige	0	247	42	2	0	241	70	575	1.177
Gesamt	7.578	134.750	16.074	5.471	1.502	17.654	10.931	25.499	219.457

Kreditrisikovolumen nach Branchen und Finanzinstrumenten 2010

in EUR Mio	Schuldverschreibungen						Positiver Fair Value aus derivativen Finanzinstrumenten angepasst	Eventualkreditverbindlichkeiten angepasst	Kreditrisikolumen angepasst
	Forderungen an Kreditinstitute	Forderungen an Kunden	Held to Maturity	Handelsaktiva	At Fair Value through Profit or Loss	Available for Sale			
	fortgeführte Anschaffungskosten			Fair Value					
Land- und Forstwirtschaft	0	1.946	0	0	0	0	0	281	2.227
Bergbau	0	494	0	4	0	4	0	97	599
Herstellung von Waren	0	10.619	32	70	1	113	89	4.034	14.958
Energie und Wasserversorgung	0	2.330	50	13	0	82	16	872	3.363
Bauwesen	0	6.252	224	3	0	88	4	3.002	9.573
Handel	0	9.299	15	9	0	48	58	2.752	12.181
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	0	3.900	171	66	0	290	34	639	5.100
Beherbergung und Gastronomie	0	4.250	11	0	0	2	18	490	4.771
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	12.492	7.214	3.936	1.366	827	7.699	7.798	3.758	45.090
Grundstücks- und Wohnungswesen	0	20.035	95	8	3	207	137	2.340	22.825
Dienstleistungen	0	5.162	41	43	2	265	34	1.150	6.697
Öffentliche Verwaltung	0	6.872	9.623	3.370	1.180	5.548	199	1.327	28.119
Unterricht, Gesundheit und Kunst	0	2.387	0	0	0	15	2	452	2.856
Private Haushalte	0	51.755	0	0	0	0	2	5.461	57.218
Sonstige	5	215	37	4	15	375	116	616	1.383
Gesamt vor EIR Anpassung	12.497	132.730	14.235	4.956	2.028	14.736	8.507	27.271	216.960
EIR Anpassung									-395
Gesamt									216.565

Kreditrisikovolumen nach Risikokategorien

In der folgenden Tabelle ist das gesamte Kreditrisikovolumen der Erste Group nach Risikokategorien per 31. Dezember 2011 im Vergleich zum gesamten Kreditrisikovolumen per 31. Dezember 2010 dargestellt.

Kreditrisikovolumen nach Risikokategorien

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungsbedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-performing)	Kreditrisikovolumen (vor EIR Anpassung)	EIR Anpassung	Kreditrisikovolumen
Kreditrisikovolumen 31. Dezember 2011	175.425	27.038	5.194	11.800	219.457	0	219.457
Anteile am Kreditrisikovolumen	79,9%	12,3%	2,4%	5,4%	100,0%		
	angepasst	angepasst					angepasst
Kreditrisikovolumen 31. Dezember 2010	172.396	26.736	7.343	10.485	216.960	-395	216.565
Anteile am Kreditrisikovolumen	79,5%	12,3%	3,4%	4,8%	100,0%		
Differenz 12/2011 – 12/2010							
Kreditrisikovolumen	3.029	302	-2.149	1.315	2.497		2.892
Veränderung	1,8%	1,1%	-29,3%	12,5%	1,2%		1,3%

Vom 31. Dezember 2010 bis 31. Dezember 2011 stieg der Anteil des Kreditrisikovolumens in der besten und in der schlechtesten Risikokategorie, während das Volumen in den beiden anderen Kategorien sank. Der Anteil des Not leidenden Kreditrisikovolumens am gesamten Kreditrisikovolumen (die „Non-Performing-Ratio“) erhöhte sich von 4,8% auf 5,4% Vom gesamten Kreditri-

sikovolumen der Erste Group waren 79,9% in der besten Risikokategorie und 12,3% in der Kategorie „Anmerkungsbedürftig“ eingestuft. In Summe reduzierte sich der Anteil der zwei schlechteren Risikokategorien zwischen 31. Dezember 2010 und 31. Dezember 2011 von 8,2% auf 7,8% des Kreditrisikovolumens.

Kreditrisikovolumen nach Branchen und Risikokategorien

In den folgenden Tabellen ist das gesamte Kreditrisikovolumen der Erste Group per 31. Dezember 2011 bzw. 31. Dezember 2010 nach Branche und Risikokategorie dargestellt.

Kreditrisikovolumen nach Branchen und Risikokategorien 2011

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmer- kungsbe- dürftig	Erhöhtes Ausfall- risiko	Not leidend (non-per- forming)	Kreditrisiko- volumen
Land- und Forstwirtschaft	1.459	603	60	241	2.362
Bergbau	439	68	4	67	578
Herstellung von Waren	9.709	3.305	423	1.735	15.172
Energie- und Wasserversorgung	2.722	585	86	151	3.544
Bauwesen	6.670	1.901	477	1.132	10.179
Handel	7.954	2.398	312	1.364	12.028
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	3.369	1.017	125	460	4.970
Beherbergung und Gastronomie	2.399	1.285	317	784	4.785
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	39.335	1.224	131	398	41.088
Grundstücks- und Wohnungswesen	17.860	3.562	565	1.278	23.265
Dienstleistungen	5.284	1.040	186	587	7.098
Öffentliche Verwaltung	31.493	995	36	47	32.571
Unterricht, Gesundheit und Kunst	2.284	500	41	132	2.957
Private Haushalte	44.032	8.447	1.842	3.362	57.683
Sonstige	416	107	591	63	1.177
Gesamt	175.425	27.038	5.194	11.800	219.457

Kreditrisikovolumen nach Branchen und Risikokategorien 2010

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko angepasst	Anmer- kungs- bedürftig angepasst	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-per- forming)	Kreditrisiko- volumen angepasst
Land- und Forstwirtschaft	1.169	697	148	213	2.227
Bergbau	410	96	8	85	599
Herstellung von Waren	8.529	4.003	1.124	1.302	14.958
Energie- und Wasserversorgung	2.733	424	78	128	3.363
Bauwesen	5.938	1.984	792	858	9.572
Handel	7.708	2.823	465	1.185	12.181
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	3.254	1.137	276	434	5.101
Beherbergung und Gastronomie	2.240	1.540	315	676	4.771
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	42.874	1.595	199	421	45.089
Grundstücks- und Wohnungswesen	16.651	4.199	969	1.007	22.826
Dienstleistungen	4.555	1.320	213	608	6.696
Öffentliche Verwaltung	27.457	591	64	6	28.118
Unterricht, Gesundheit und Kunst	2.213	443	61	139	2.856
Private Haushalte	46.227	5.681	1.910	3.401	57.219
Sonstige	438	203	721	22	1.384
Gesamt vor EIR Anpassung	172.396	26.736	7.343	10.485	216.960
EIR Anpassung					-395
Gesamt					216.565

Kreditrisikovolumen nach Regionen und Risikokategorien

Die geografische Darstellung des Kreditrisikovolumens erfolgt nach dem Länderrisiko des Schuldnerlandes. Die Verteilung nach geografischen Gesichtspunkten unterscheidet sich von der Zusammensetzung des Kreditrisikos nach Reporting-Segmenten der Erste Group.

In der folgenden Tabelle ist das gesamte Kreditrisikovolumen der Erste Group per 31. Dezember 2011 bzw. 31. Dezember 2010 nach Regionen dargestellt.

Kreditrisikovolumen nach Regionen und Risikokategorien 2011

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmer- kungsbe- dürftig	Erhöhtes Ausfall- risiko	Not leidend (non-per- forming)	Kreditrisiko- volumen
Kernmarkt	142.947	25.055	4.889	10.822	183.714
Österreich	76.513	9.114	1.686	3.316	90.629
Kroatien	5.954	2.417	466	982	9.818
Rumänien	10.641	4.924	869	2.813	19.247
Serbien	587	365	16	71	1.039
Slowakei	10.299	1.412	260	539	12.509
Slowenien	1.519	264	167	236	2.187
Tschechien	29.197	4.128	693	1.039	35.058
Ukraine	423	574	136	230	1.362
Ungarn	7.812	1.858	598	1.597	11.864
Sonstige EU	25.336	1.466	170	613	27.584
Sonstige Industrieländer	4.181	204	46	178	4.610
Emerging Markets	2.960	313	89	186	3.549
Südosteuropa/GUS	1.298	222	47	148	1.714
Asien	714	14	40	22	791
Lateinamerika	167	8	2	9	186
Naher Osten/Afrika	782	69	0	7	858
Gesamt	175.425	27.038	5.194	11.800	219.457

Kreditrisikovolumen nach Regionen und Risikokategorien 2010

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko angepasst	Anmer- kungs- bedürftig angepasst	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-per- forming)	Kreditrisiko- volumen angepasst
Kernmarkt	140.048	24.187	6.891	9.718	180.844
Österreich	74.956	9.728	1.804	3.565	90.053
Kroatien	6.050	2.171	255	760	9.236
Rumänien	9.652	3.672	2.426	2.270	18.020
Serbien	434	360	10	61	865
Slowakei	9.897	868	362	505	11.632
Slowenien	1.558	328	125	207	2.218
Tschechien	28.962	4.657	1.070	1.147	35.836
Ukraine	354	453	128	204	1.139
Ungarn	8.185	1.950	711	999	11.845
Sonstige EU	23.968	1.804	317	424	26.513
Sonstige Industrieländer	5.137	352	43	201	5.733
Emerging Markets	3.243	393	92	142	3.870
Südosteuropa/GUS	1.179	237	28	123	1.567
Asien	865	22	56	4	947
Lateinamerika	189	43	3	11	246
Naher Osten/Afrika	1.010	91	5	4	1.110
Gesamt vor EIR Anpassung	172.396	26.736	7.343	10.485	216.960
EIR Anpassung					-395
Gesamt					216.565

Der Anstieg des Kreditrisikovolumens zwischen 31. Dezember 2010 und 31. Dezember 2011 um EUR 2,9 Mrd ist das Ergebnis eines Anstiegs um EUR 2,3 Mrd oder 2,5% in den CEE-Kernmärkten sowie eines Anstiegs um EUR 576 Mio oder 0,6% in Österreich bzw. knapp EUR 1,1 Mrd oder 4,0% in den anderen EU-Mitgliedsstaaten (EU 27 ohne Kernmärkte), eines Rückgangs in sonstigen industrialisierten Ländern um über EUR 1,1 Mrd

oder fast 20% sowie einer Reduktion um EUR 321 Mio oder 8,3% in Schwellenländern. Auf die Länder des Kernmarktes der Erste Group und die EU entfielen am 31. Dezember 2011 96,3% des Kreditrisikovolumens. Mit 1,6% stellte das in Schwellenländern bestehende Kreditrisikovolumen einen unbedeutenden Anteil am Gesamtvolumen der Gruppe dar.

Kreditrisikovolumen nach Geschäftssegmenten und Risikokategorien

In den folgenden Tabellen ist das gesamte Kreditrisikovolumen der Erste Group per 31. Dezember 2011 bzw. 31. Dezember 2010 nach Reporting-Segmenten dargestellt.

Kreditrisikovolumen nach Geschäftssegmenten und Risikokategorien 2011

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmer-kungsbe-dürftig	Erhöhtes Ausfall-risiko	Not leidend (non-per-forming)	Kreditrisiko-volumen
Retail & KMU	125.950	22.282	4.275	10.395	162.902
Österreich	75.183	9.928	1.632	3.854	90.597
EB Österreich	33.193	2.973	401	1.148	37.716
Haftungsverbund	41.990	6.955	1.231	2.706	52.881
Zentral- und Osteuropa	50.767	12.355	2.642	6.541	72.305
Tschechien	24.962	3.739	608	975	30.284
Rumänien	7.542	3.844	734	2.579	14.699
Slowakei	8.553	916	223	498	10.189
Ungarn	3.655	1.648	517	1.504	7.324
Kroatien	5.184	1.825	443	764	8.216
Serbien	416	228	15	59	718
Ukraine	455	155	101	161	873
Group Corporate & Investment Banking	23.330	4.411	569	1.398	29.708
Group Markets	18.987	176	3	3	19.169
Corporate Center	7.158	169	348	4	7.679
Gesamt	175.425	27.038	5.194	11.800	219.457

Kreditrisikovolumen nach Geschäftssegmenten und Risikokategorien 2010

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko angepasst	Anmer-kungsbe-dürftig angepasst	Erhöhtes Ausfall-risiko angepasst	Not leidend (non-per-forming) angepasst	Kreditrisiko-volumen angepasst
Retail & KMU	123.209	20.962	5.702	9.191	159.064
Österreich	73.269	10.620	1.746	3.956	89.591
EB Österreich	32.645	3.241	443	1.217	37.546
Haftungsverbund	40.624	7.379	1.303	2.739	52.045
Zentral- und Osteuropa	49.940	10.342	3.956	5.235	69.473
Tschechien	22.457	3.387	695	1.064	27.603
Rumänien	8.337	2.875	2.024	2.030	15.266
Slowakei	8.042	580	293	462	9.377
Ungarn	5.049	1.548	615	937	8.149
Kroatien	5.360	1.622	244	560	7.786
Serbien	358	156	9	44	567
Ukraine	337	174	76	138	725
Group Corporate & Investment Banking	23.466	5.283	1.190	1.244	31.183
Group Markets	19.302	238	25	6	19.571
Corporate Center	6.419	254	424	45	7.142
Gesamt vor EIR Anpassung	172.396	26.737	7.341	10.486	216.960
EIR Anpassung					-395
Gesamt					216.565

Eventualkreditverbindlichkeiten nach Regionen und Risikokategorien

In den folgenden Tabellen ist das gesamte Kreditrisikovolumen der Eventualverbindlichkeiten der Erste Group per 31. Dezember 2011 bzw. 31. Dezember 2010 nach Risikoland und Risikokategorie bzw. nach Produkten dargestellt.

Eventualkreditverbindlichkeiten nach Region und Risikokategorien 2011

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmer- kungsbe- dürftig	Erhöhtes Ausfall- risiko	Not leidend (non-per- forming)	Kreditrisiko- volumen
Kernmarkt	19.871	2.618	716	265	23.470
Österreich	13.896	846	542	146	15.431
Kroatien	550	176	20	14	760
Rumänien	1.247	757	28	55	2.085
Serbien	74	25	2	1	103
Slowakei	825	110	24	7	966
Slowenien	117	57	2	8	184
Tschechien	2.773	524	83	26	3.406
Ukraine	0	67	0	0	67
Ungarn	389	58	14	8	468
Sonstige EU	1.324	195	11	22	1.552
Sonstige Industrieländer	206	10	10	1	227
Emerging Markets	217	27	2	3	250
Südosteuropa/GUS	127	12	2	3	144
Asien	12	1	0	0	13
Lateinamerika	17	3	0	0	20
Naher Osten/Afrika	62	12	0	0	73
Gesamt	21.618	2.851	739	290	25.499

Eventualkreditverbindlichkeiten nach Region und Risikokategorien 2010

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko angepasst	Anmer- kungsbe- dürftig angepasst	Erhöhtes Ausfall- risiko	Not leidend (non-per- forming)	Kreditrisiko- volumen angepasst
Kernmarkt	20.704	2.942	884	305	24.835
Österreich	14.827	1.081	513	174	16.595
Kroatien	614	209	9	13	846
Rumänien	894	588	257	62	1.801
Serbien	57	27	1	0	85
Slowakei	983	81	32	8	1.104
Slowenien	130	39	2	8	179
Tschechien	2.760	726	43	32	3.561
Ukraine	8	72	4	1	85
Ungarn	430	118	24	7	579
Sonstige EU	1.472	248	4	17	1.740
Sonstige Industrieländer	444	17	17	12	490
Emerging Markets	152	53	0	0	206
Südosteuropa/GUS	72	19	0	0	92
Asien	25	0	0	0	25
Lateinamerika	17	0	0	0	17
Naher Osten/Afrika	38	34	0	0	72
Gesamt vor EIR Anpassung	22.772	3.260	905	334	27.271
EIR Anpassung					0
Gesamt					27.271

Eventualkreditverbindlichkeiten nach Produkten

in EUR Mio	2011	2010 angepasst
Finanzgarantien	6.920	7.826
Nicht ausgenutzte Kreditrahmen	18.579	19.445
Gesamt	25.499	27.271

Kreditrisikovolumen von Souveränen nach Ländern und Finanzinstrumenten

In den folgenden Tabellen ist das Kreditrisikovolumen von Souveränen per 31. Dezember 2011 bzw. 31. Dezember 2010 nach Risikoland und Finanzinstrumenten dargestellt. Die Zuordnung der Schuldner zu Souveränen erfolgt auf Basis der Basel II-Forderungsklassen.

Kreditrisikovolumen von Souveränen nach Regionen und Finanzinstrumenten 2011

in EUR Mio	Schuldverschreibungen						Positiver Fair Value aus derivativen Finanzinstrumenten	Eventualkreditverbindlichkeiten	Kreditrisikovolumen
	Forderungen an Kreditinstitute	Forderungen an Kunden	Held to Maturity	Handelsaktiva	At Fair Value through Profit or Loss	Available for Sale			
fortgeführte	Anschaffungskosten	Fair Value							
Kernmarkt	1.516	7.772	12.192	4.184	343	7.280	166	1.257	34.709
Österreich	0	3.960	842	58	0	3.511	51	777	9.201
Kroatien	642	783	86	138	0	497	0	56	2.202
Rumänien	166	1.388	1.936	550	6	1.201	0	123	5.371
Serbien	57	66	3	9	0	36	0	1	171
Slowakei	0	235	2.597	552	46	998	2	4	4.435
Slowenien	0	28	47	2	0	168	0	0	246
Tschechien	620	658	5.671	1.548	112	352	112	256	9.330
Ukraine	0	36	0	0	0	0	0	0	36
Ungarn	30	618	1.010	1.326	179	516	0	39	3.718
Sonstige EU	0	122	216	443	585	1.450	0	16	2.833
Sonstige Industrieländer	23	0	0	4	0	381	0	0	409
Emerging Markets	18	353	19	7	0	119	0	3	518
Südosteuropa/GUS	0	115	18	6	0	112	0	3	254
Asien	0	147	1	0	0	2	0	0	150
Lateinamerika	3	51	0	0	0	1	0	0	54
Naher Osten/Afrika	14	40	0	0	0	4	0	0	60
Gesamt	1.556	8.247	12.427	4.638	928	9.230	166	1.276	38.468

Kreditrisikovolumen von Souveränen nach Regionen und Finanzinstrumenten 2010

in EUR Mio	Schuldverschreibungen						Positiver Fair Value aus derivativen Finanzinstrumenten angepasst	Eventualkreditverbindlichkeiten angepasst	Kreditrisikolumen angepasst
	Forderungen an Kreditinstitute	Forderungen an Kunden	Held to Maturity	Handelsaktiva	At Fair Value through Profit or Loss	Available for Sale			
	fortgeführte Anschaffungskosten			Fair Value					
Kernmarkt	4.925	7.204	9.318	3.603	153	4.940	189	1.482	31.813
Österreich	544	3.703	399	218	2	2.627	28	819	8.341
Kroatien	529	484	98	173	0	334	1	6	1.626
Rumänien	0	1.590	1.381	606	6	894	1	179	4.657
Serbien	4	72	37	10	0	0	0	0	124
Slowakei	0	69	2.140	753	7	849	2	54	3.873
Slowenien	0	20	29	0	0	65	0	21	134
Tschechien	3.751	699	4.097	1.110	126	30	152	363	10.329
Ukraine	0	32	0	0	0	0	0	0	32
Ungarn	96	535	1.135	732	12	140	5	40	2.696
Sonstige EU	0	136	424	309	1.181	909	8	66	3.034
Sonstige Industrieländer	23	0	0	0	0	276	0	25	324
Emerging Markets	40	264	2	0	0	105	16	1	429
Südosteuropa/GUS	0	72	2	0	0	96	0	0	170
Asien	0	99	0	0	0	3	16	0	118
Lateinamerika	3	58	0	0	0	1	0	0	62
Naher Osten/Afrika	37	35	0	0	0	6	0	1	79
Gesamt vor EIR Anpassung	4.988	7.605	9.744	3.912	1.334	6.230	213	1.574	35.599
EIR Anpassung									0
Gesamt									35.599

Kreditrisikovolumen von Instituten nach Ländern und Finanzinstrumenten

In den folgenden Tabellen ist das Kreditrisikovolumen von Instituten per 31. Dezember 2011 bzw. 31. Dezember 2010 nach Risikoland und Finanzinstrument dargestellt. Die Zuordnung der Schuldner zu Instituten erfolgt auf Basis der Basel II-Forderungsklassen.

Kreditrisikovolumen von Instituten nach Regionen und Finanzinstrumenten 2011

Schuldverschreibungen									
in EUR Mio	Forderungen an Kredit-institute	Forderungen an Kunden	Held to Maturity	Handelsaktiva	At Fair Value through Profit or Loss	Available for Sale	Positiver Fair Value aus derivativen Finanzinstrumenten	Eventualkreditverbindlichkeiten	Kreditrisikovolumen
Kernmarkt	1.808	120	890	380	62	2.614	588	441	6.903
Österreich	660	3	307	280	57	1.394	417	337	3.455
Kroatien	51	4	0	11	0	0	3	0	68
Rumänien	28	0	0	2	0	0	2	50	82
Serbien	17	3	0	0	0	0	0	0	20
Slowakei	5	0	2	0	1	75	15	0	98
Slowenien	86	0	10	0	0	85	0	2	184
Tschechien	871	63	526	0	4	830	143	13	2.450
Ukraine	31	0	0	86	0	227	0	0	344
Ungarn	59	48	45	2	0	2	8	38	202
Sonstige EU	1.879	39	1.150	172	198	2.494	8.753	27	14.711
Sonstige Industrieländer	1.290	0	164	21	48	318	510	10	2.361
Emerging Markets	1.031	15	183	0	0	7	3	32	1.271
Südosteuropa/GUS	138	0	0	0	0	1	0	1	141
Asien	412	0	55	0	0	0	2	11	480
Lateinamerika	32	15	0	0	0	0	0	0	48
Naher Osten/Afrika	448	0	129	0	0	5	0	20	602
Gesamt	6.008	174	2.388	573	309	5.432	9.853	509	25.246

Kreditrisikovolumen von Instituten nach Regionen und Finanzinstrumenten 2010

in EUR Mio	Schuldverschreibungen						Positiver Fair Value aus derivativen Finanzinstrumenten angepasst	Eventualkreditverbindlichkeiten angepasst	Kreditrisikovolumen angepasst
	Forderungen an Kreditinstitute	Forderungen an Kunden	Held to Maturity	Handelsaktiva	At Fair Value through Profit or Loss	Available for Sale			
	fortgeführte Anschaffungskosten					Fair Value			
Kernmarkt	3.388	50	824	476	71	2.458	632	527	8.425
Österreich	1.264	8	273	370	66	1.449	482	424	4.336
Kroatien	136	5	0	11	0	0	1	5	158
Rumänien	318	0	0	1	0	0	3	0	323
Serbien	9	3	0	0	0	0	0	0	11
Slowakei	2	0	27	10	1	41	15	0	95
Slowenien	155	0	10	14	0	92	0	4	275
Tschechien	1.312	0	457	9	4	706	121	1	2.610
Ukraine	14	0	0	53	0	151	0	1	219
Ungarn	179	34	57	8	0	19	11	91	397
Sonstige EU	2.389	73	1.473	229	375	1.965	6.545	126	13.174
Sonstige Industrieländer	633	0	291	58	53	377	492	31	1.936
Emerging Markets	1.085	23	527	0	0	3	5	68	1.711
Südosteuropa/GUS	169	0	0	0	0	3	0	1	174
Asien	345	0	182	0	0	0	5	23	555
Lateinamerika	53	23	10	0	0	0	0	0	86
Naher Osten/Afrika	517	0	335	0	0	0	0	43	896
Gesamt vor EIR Anpassung	7.494	146	3.115	763	500	4.803	7.674	752	25.246
EIR Anpassung									0
Gesamt									25.246

Not leidendes Kreditrisikovolumen, Risikovorsorgen und Sicherheiten

Eine genaue Definition des als Not leidend klassifizierten Kreditrisikovolumens befindet sich im Abschnitt Risikoklassen und –kategorien.

Die Erste Group bildet Wertberichtigungen für Verluste aus Kreditrisiken. Hierfür hat die Erste Group eine allgemeine Richtlinie (Group IFRS Principles for Credit Risk Loss Provisions) definiert, die Mindeststandards und Prinzipien für Kredit-Risikovorsorgen in Bezug auf Methoden und Prozesse festlegt. Die Richtlinie unterscheidet nach den zugrunde liegenden methodischen Standards in

- Wertberichtigungen, gebildet für Kreditrisiken von zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten nach IAS 39 und
- Rückstellungen, gebildet für Kreditrisikoverluste von Eventualverbindlichkeiten nach IAS 37

Wertberichtigungen/Rückstellungen werden weiter in Einzel- und Portfolio-Wertberichtigungen/Rückstellungen unterteilt, wobei Einzelwertberichtigungen für ausgefallene Kunden oder Produkte und Portfoliowertberichtigungen für nicht ausgefallene Kunden gebildet werden. Portfoliowertberichtigungen werden nach der Methodik der schon eingetretenen, aber noch nicht erkannten Verluste berechnet. Einzelwertberichtigungen werden durch Schätzung der künftigen Cashflows einschließlich der Sicherheitenrückflüsse, welche mit dem effektiven Zinssatz diskontiert wurden, ermittelt. Rückstellungen für Kreditrisikoverluste aus Eventualverbindlichkeiten werden als bestmögliche Schätzung des Verlustes berechnet.

In der folgenden Tabelle werden die Risikovorsorgen aufgegliedert nach Einzelwertberichtigungen und Portfoliowertberichtigungen sowie Vorsorgen für Haftungen per 31. Dezember 2011 und 31. Dezember 2010 dargestellt.

in EUR Mio	2011	2010
Einzelwertberichtigungen	6.113	5.315
Portfoliowertberichtigungen	914	804
Vorsorgen für Haftungen	186	186
Gesamt	7.213	6.305

Per 31. Dezember 2011 war das ausgewiesene Not leidende Kreditrisikovolumen zu 61,1% durch Risikovorsorgen abgedeckt. Für jenen Teil des Not leidenden Kreditrisikovolumens, der nicht durch Vorsorgen abgedeckt ist, sind nach Einschätzung der Erste Group ausreichende Besicherungen vorhanden beziehungsweise werden sonstige Rückflüsse erwartet.

Im Verlauf des Jahres 2011 erhöhte sich das Not leidende Kreditrisikovolumen um rund EUR 1,3 Mrd bzw. 12,5% von

EUR 10,5 Mrd per 31. Dezember 2010 auf EUR 11,8 Mrd per 31. Dezember 2011. Im Verlauf des Jahres stiegen die Risikovorsorgen um EUR 908 Mio bzw. 14,4% von EUR 6,3 Mrd per 31. Dezember 2010 auf EUR 7,2 Mrd per 31. Dezember 2011. Aus dieser Entwicklung resultierte eine Erhöhung des Deckungsgrades des Not leidenden Kreditrisikovolumens um einen Prozentpunkt von 60,1% auf 61,1%.

In den folgenden Tabellen ist der Deckungsgrad des Not leidenden Kreditrisikovolumens durch Vorsorgen (ohne Berücksichtigung von Sicherheiten) nach Reporting-Segmenten per 31. Dezember 2011 und 31. Dezember 2010 dargestellt. Die Unterschiede im Vorsorgenniveau zwischen den einzelnen Segmenten resultieren aus der Risikosituation der verschiedenen Märkte, aus unterschiedlichen Besicherungsquoten sowie den lokalen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen.

Die Non-Performing-Ratio errechnet sich durch Division des Not leidenden Kreditrisikovolumens durch das gesamte Kreditrisikovolumen. Die Non-Performing-Deckungsquote wird durch Division der Risikovorsorgen durch das Not leidende Kreditrisikovolumen berechnet. Sicherheiten oder sonstige Erlöse werden nicht berücksichtigt.

Not leidendes Kreditrisikovolumen nach Geschäftssegmenten und Risikovorsorgen 2011

in EUR Mio	Kreditrisikovolumen				
	Not leidend (non-performing)	Kreditrisikovolumen	Risikovor-sorge gesamt	Non-Performing-Ratio	Non-Performing-Deckungs- quote
Retail & KMU	10.395	162.902	6.390	6,4%	61,5%
Österreich	3.854	90.597	2.346	4,3%	60,9%
Erste Bank Österreich	1.148	37.716	735	3,0%	64,0%
Haftungsverbund	2.706	52.881	1.611	5,1%	59,5%
Zentral- und Osteuropa	6.541	72.305	4.044	9,0%	61,8%
Tschechien	975	30.284	674	3,2%	69,1%
Rumänien	2.579	14.699	1.283	17,5%	49,8%
Slowakei	498	10.189	399	4,9%	80,2%
Ungarn	1.504	7.324	1.055	20,5%	70,2%
Kroatien	764	8.216	425	9,3%	55,6%
Serbien	59	718	54	8,3%	91,1%
Ukraine	161	873	154	18,5%	95,3%
Group Corporate & Investment Banking	1.398	29.708	818	4,7%	58,5%
Group Markets	3	19.169	0	0,0%	1,7%
Corporate Center	4	7.679	6	0,1%	139,3%
Gesamt	11.800	219.457	7.213	5,4%	61,1%

Not leidendes Kreditrisikovolumen nach Geschäftssegmenten und Risikovorsorgen 2010

in EUR Mio	Kreditrisikovolumen				
	Not leidend (non-per- forming)	Kreditrisiko- volumen angepasst	Risikovor- sorge gesamt	Non- Performing- Ratio angepasst	Non- Performing- Deckungs- quote angepasst
Retail & KMU	9.191	159.065	5.570	5,8%	60,6%
Österreich	3.956	89.591	2.350	4,4%	59,4%
Erste Bank Österreich	1.217	37.547	745	3,2%	61,2%
Haftungsverbund	2.739	52.044	1.605	5,3%	58,6%
Zentral- und Osteuropa	5.235	69.474	3.220	7,5%	61,5%
Tschechien	1.064	27.603	731	3,9%	68,7%
Rumänien	2.030	15.266	1.102	13,3%	54,3%
Slowakei	462	9.377	383	4,9%	82,8%
Ungarn	937	8.149	471	11,5%	50,2%
Kroatien	560	7.786	340	7,2%	60,7%
Serbien	44	568	45	7,8%	102,4%
Ukraine	138	725	148	19,0%	107,6%
Group Corporate & Investment Banking	1.244	31.183	703	4,0%	56,5%
Group Markets	6	19.570	1	0,0%	10,5%
Corporate Center	45	7.142	33	0,6%	72,1%
Gesamt vor EIR Anpassung	10.486	216.960	6.307	4,8%	60,1%
EIR Anpassung		-395			
Gesamt	10.486	216.565	6.307	4,8%	60,1%

Die Erste Group ist bemüht, Kunden mit Zahlungsschwierigkeiten oder sonstigen Problemen in Zusammenhang mit Kreditverpflichtungen rechtzeitig zu erkennen, um deren Kredite bei mittel- bis langfristig positivem Ausblick zu restrukturieren. Nach Meinung der Erste Group fördert dies langfristig Kundentreue und Zusammenarbeit. Grundsätzlich restrukturiert die Erste Group Forderungen durch Verlängerung der Laufzeit und/oder durch Stundung von Kapitalrückzahlungen, besteht jedoch auf der Aufrechterhaltung des Zinsendienstes.

Anerkennung von Sicherheiten

Anfang 2011 wurde „Collateral Management“ als Stabstelle im Bereich Group Corporate Workout eingerichtet. Mit den beschlossenen „Standards and Rules for Collateral Management“ werden unter anderem gruppenweit einheitliche Bewertungsstandards für Kreditsicherheiten festgelegt. Damit ist sichergestellt, dass der Kreditentscheidungsprozess hinsichtlich der angesetzten Sicherheitenwerte standardisiert ist.

Alle innerhalb der Gruppe zugelassenen Sicherheiten sind im Gruppensicherheitenkatalog taxativ dargestellt. Die lokal zugelassenen Sicherheiten werden von der jeweiligen Bank unter Berücksichtigung der anwendbaren nationalen Rechtsvorschriften definiert. Die Sicherheitenbewertung und –wiederbewertung erfolgt nach im Gruppenkatalog vorgegebenen Grundsätzen, nach Gattung gegliederten und an den einzelnen aufsichtsrechtlichen Vorschriften orientierten internen Arbeitsanweisungen. Seitens des strategischen Risikomanagements wird nach Prüfung, ob die jeweils hierfür geltenden Rechtsvorschriften erfüllt sind, entschieden, ob eine Gattung von Sicherheiten oder definierte ein-

zelne Sicherheiten zur Kreditrisikominderung für die regulatorische Eigenmittelberechnung anerkannt werden. Vom operativen Risikomanagement wird die Einhaltung der zur Einreihung der anererkennungsfähigen Sicherheiten in die vorgesehenen Kategorien vorgegebenen Arbeitsprozesse überwacht.

Hauptarten von Sicherheiten

Folgende Sicherheiten werden hauptsächlich akzeptiert:

- Immobilien: Diese umfassen sowohl privat genutzte als auch gewerblich genutzte Immobilien.
- Finanzielle Sicherheiten: Dies sind vor allem Wertpapiere und Kontoguthaben sowie Lebensversicherungen.
- Garantien: Garantien werden überwiegend von Staaten, Banken und Unternehmen ausgestellt. Alle Garantiegeber müssen eine Mindestbonität aufweisen, die jährlich überwacht wird.

Andere Sicherheiten, wie zum Beispiel Mobilien oder Zession von Forderungen, kommen weniger oft vor.

Bewertung und Verwaltung von Sicherheiten

Die Sicherheitenbewertung erfolgt auf Basis aktueller Marktwerte unter Berücksichtigung eines in angemessener Zeit zu erzielenden Verwertungserlöses. Die Bewertungsverfahren sind vorgegeben und deren technische Bearbeitung erfolgt EDV-unterstützt durch hierzu befugte Mitarbeiter. Die Bewertung von Immobilien darf nur durch vom Kreditentscheidungsprozess unabhängige fachkundige Bewerter erfolgen, wobei diesen die anzuwendenden Bewertungsverfahren vorgeschrieben sind. Zur Qualitätssicherung werden die Immobilienbewerter und Bewertungen laufend supervidiert.

Die für die Bewertung herangezogenen Ansätze und Abschläge beruhen auf den in der Vergangenheit gewonnenen Erfahrungen der Kreditrestrukturierungsabteilungen sowie den Ergebnissen aus der Erlösdatensammlung aus der Verwertung der Sicherheiten. Die Bewertungssätze werden regelmäßig – zumindest jährlich – an die aktuellen Verwertungserlöse angepasst. Finanzielle Sicherheiten werden mit ihrem Marktwert angesetzt.

Die Wiederbewertung der Sicherheiten erfolgt periodisch und ist so weit wie möglich automatisiert. Bei externen Datenquellen wird auf entsprechende Schnittstellen zurückgegriffen. Die Maximalfristen für die Wiederbewertung einzelner Sicherheiten sind vorgeschrieben und deren Einhaltung wird durch das Risikomanagement systemunterstützt überwacht. Unabhängig von der periodisch durchgeführten Wiederbewertung hat diese auch dann zu erfolgen, wenn Informationen darüber vorliegen, dass der Wert der Sicherheiten aus besonderen Gründen gesunken ist.

Von Konzentrationsrisiken aus Kreditrisikominderungs-techniken kann ein Einzelkunde betroffen sein, aber auch ein nach Region, Branche oder Art der Sicherheit definiertes Portfolio. Die Erste Group als Retail-Bank weist aufgrund ihrer Kundenstruktur und

der verschiedenen Märkte, auf denen die Bank aktiv ist, keine Konzentrationen bei Sicherheiten von Kunden auf. Bezüglich anderer Bereiche von potenziell schädlichen Risikogleichläufen werden die Sicherheiten im Rahmen der Portfoliobeobachtung durch statistisch basierte Auswertungen u.a. auf regionale oder branchenspezifische Konzentrationen analysiert. Den erkannten Risiken wird vor allem durch Anpassung von Volumenszielen, durch Vorgabe entsprechender Limits und durch Pouvoirgrenzen begegnet.

Im Zuge von Zwangsvollstreckungen erhaltene Sicherheiten werden auf ordnungsgemäße Weise verkauft. Der Erlös wird zur Reduktion oder Rückzahlung der offenen Forderung verwendet. Im Allgemeinen verwendet die Erste Group von ihr in Besitz genommene Immobilien nicht für den eigenen Geschäftsbetrieb. Im Wesentlichen handelt es sich bei den in Besitz genommenen Vermögensgegenständen um gewerblich genutzte Grundstücke und Gebäude. Darüber hinaus wurden auch privat genutzte Immobilien sowie Transportmittel jeglicher Art von der Erste Group in Besitz genommen. Der Buchwert dieser Vermögensgegenstände belief sich per 31. Dezember 2011 auf EUR 312 Mio.

In den folgenden Tabellen werden das Kreditrisikovolumen, aufgegliedert nach Geschäftssegmenten, und die erhaltenen Sicherheiten per 31. Dezember 2011 bzw. 31. Dezember 2010 gegenübergestellt.

Kreditrisikovolumen nach Geschäftssegmenten und Sicherheiten 2011

in EUR Mio	Kreditrisiko- volumen	Sicherheiten gesamt	Davon besichert durch			Kreditrisiko- volumen abzüglich Sicherheiten
			Garantien	Realsicher- heiten / Immo- bilien	Sonstige	
Retail & KMU	162.902	74.408	5.280	57.111	12.016	88.494
Österreich	90.597	44.083	4.168	33.681	6.234	46.514
EB Österreich	37.716	21.205	2.149	16.290	2.767	16.511
Haftungsverbund	52.881	22.878	2.019	17.392	3.467	30.003
Zentral- und Osteuropa	72.305	30.325	1.112	23.430	5.782	41.980
Tschechien	30.284	8.713	549	7.297	867	21.571
Rumänien	14.699	8.749	185	5.071	3.494	5.949
Slowakei	10.189	4.567	74	4.187	306	5.623
Ungarn	7.324	4.485	83	3.673	729	2.840
Kroatien	8.216	3.099	181	2.703	215	5.117
Serbien	718	285	41	192	53	433
Ukraine	873	425	0	307	119	448
Group Corporate & Investment Banking	29.708	9.442	2.220	5.807	1.415	20.266
Group Markets	19.169	2.343	110	0	2.233	16.826
Corporate Center	7.679	768	570	22	177	6.910
Gesamt	219.457	86.961	8.181	62.940	15.840	132.496

Kreditrisikovolumen nach Geschäftssegmenten und Sicherheiten 2010

in EUR Mio	Kreditrisiko- volumen angepasst	Sicherheiten gesamt	Davon besichert durch			Kreditrisiko- volumen abzüglich Sicherheiten angepasst
			Garantien	Realsicher- heiten / Immo- bilien	Sonstige	
Retail & KMU	159.065	73.992	5.082	56.934	11.976	85.073
Österreich	89.591	42.708	4.018	32.493	6.197	46.883
EB Österreich	37.547	20.511	1.977	15.729	2.805	17.036
Haftungsverbund	52.044	22.197	2.041	16.764	3.392	29.847
Zentral- und Osteuropa	69.474	31.285	1.064	24.441	5.780	38.189
Tschechien	27.603	9.328	645	7.843	840	18.275
Rumänien	15.266	8.610	160	5.215	3.236	6.656
Slowakei	9.377	4.155	80	3.814	261	5.222
Ungarn	8.149	5.566	97	4.452	1.017	2.583
Kroatien	7.786	2.927	81	2.607	240	4.859
Serbien	568	253	1	196	56	315
Ukraine	725	445	0	316	129	280
Group Corporate & Investment Banking	31.183	9.501	1.855	6.183	1.463	21.682
Group Markets	19.570	4.181	166	0	4.015	15.389
Corporate Center	7.142	552	513	5	33	6.590
Gesamt vor EIR Anpassung	216.960	88.227	7.616	63.122	17.488	128.733
EIR Anpassung	-395					-395
Gesamt	216.565	88.227	7.616	63.122	17.488	128.338

In den folgenden Tabellen wird das überfällige, jedoch nicht einzelwertberichtigte Kreditrisikovolumen zum 31. Dezember 2011 bzw. 31. Dezember 2010 dargestellt.

Überfälliges, nicht einzelwertberichtigtes Kreditrisikovolumen nach Basel II-Forderungsklassen und Besicherungen 2011

in EUR Mio	Kreditrisiko- volumen			Davon besichert		
	Gesamt	davon 91-180 Tage überfällig	davon mehr als 180 Tage überfällig	Gesamt	davon 91-180 Tage überfällig	davon mehr als 180 Tage überfällig
Souveräne	5	1	3	2	1	1
Institute	0	0	0	0	0	0
Unternehmen	312	126	187	152	49	103
Retail	228	46	181	151	27	124
Gesamt	545	173	371	304	76	228

Überfälliges, nicht einzelwertberichtigtes Kreditrisikovolumen nach Basel II-Forderungsklassen und Besicherungen 2010

in EUR Mio	Kreditrisiko- volumen			Davon besichert		
	Gesamt	davon 91-180 Tage überfällig	davon mehr als 180 Tage überfällig	Gesamt	davon 91-180 Tage überfällig	davon mehr als 180 Tage überfällig
Souveräne	5	1	4	0	0	0
Institute	0	0	0	0	0	0
Unternehmen	221	57	164	137	35	101
Retail	199	63	136	148	32	116
Gesamt	425	121	304	285	67	218

Zum 31. Dezember 2011 bzw. 31. Dezember 2010 bestanden Einzelwertberichtigungen für das unten dargestellte mehr als 90 Tage überfällige Kreditrisikovolumen:

Einzelwertberichtigtes Kreditvolumen nach Basel II-Forderungsklassen 2011

in EUR Mio	Einzelwert berichtigtes Kreditrisikovolumen gesamt	davon 91-180 Tage überfällig	davon mehr als 180 Tage überfällig
Souveräne	17	1	5
Institute	52	3	49
Unternehmen	4.609	418	3.149
Retail	4.663	429	3.058
Gesamt	9.342	850	6.261

Einzelwertberichtigtes Kreditvolumen nach Basel II-Forderungsklassen 2010

in EUR Mio	Einzelwert berichtigtes Kreditrisikovolumen gesamt	davon 91-180 Tage überfällig	davon mehr als 180 Tage überfällig
Souveräne	18	0	3
Institute	49	0	49
Unternehmen	4.269	606	2.881
Retail	3.911	341	2.538
Gesamt	8.248	948	5.471

Die in diesen Tabellen ausgewiesenen Kredite und sonstigen Forderungen sind zur Gänze als Not leidend eingestuft. Grundsätzlich werden Forderungen, die mehr als 90 Tage überfällig

sind, wertgemindert. Von einer Einzelwertberichtigung wird jedoch abgesehen, wenn die Forderungen durch ausreichende Sicherheiten gedeckt sind.

Forderungen an Kunden nach Geschäftssegmenten

Nachstehend wird die Struktur des Bestands an Kundenkrediten per 31. Dezember 2010 und 31. Dezember 2011, unter Ausschluss von an Finanzinstitute vergebenen Krediten und Kreditzusagen, gegliedert nach Berichtssegmenten und Risikokategorien dargestellt.

Forderungen an Kunden nach Geschäftssegmenten und Risikokategorien 2011

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Erhöhtes Ausfall- risiko	Not leidend (non-per- forming)	Forderungen gesamt
Retail & KMU	80.952	19.513	3.779	10.112	114.355
Österreich	51.910	8.948	1.287	3.658	65.803
EB Österreich	24.248	2.630	270	1.051	28.199
Haftungsverbund	27.662	6.318	1.018	2.607	37.604
Zentral- und Osteuropa	29.042	10.565	2.491	6.454	48.552
Tschechien	12.733	2.997	511	947	17.187
Rumänien	4.709	3.204	714	2.533	11.160
Slowakei	4.661	845	215	496	6.217
Ungarn	3.461	1.615	513	1.499	7.088
Kroatien	3.080	1.654	424	759	5.917
Serbien	316	99	13	58	486
Ukraine	82	152	101	161	497
Group Corporate & Investment Banking	14.376	3.663	490	1.275	19.805
Group Markets	204	20	0	0	225
Corporate Center	313	36	15	1	365
Gesamt	95.845	23.233	4.284	11.388	134.750

Forderungen an Kunden nach Geschäftssegmenten und Risikokategorien 2010

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Erhöhtes Ausfall- risiko	Not leidend (non-per- forming)	Forderungen gesamt
Retail & KMU	81.199	18.110	5.030	8.986	113.325
Österreich	50.133	9.444	1.337	3.792	64.706
EB Österreich	23.147	2.860	295	1.136	27.438
Haftungsverbund	26.986	6.584	1.042	2.656	37.268
Zentral- und Osteuropa	31.066	8.666	3.693	5.194	48.619
Tschechien	12.978	2.816	652	1.040	17.486
Rumänien	5.186	2.216	1.826	2.020	11.248
Slowakei	4.460	513	284	460	5.717
Ungarn	4.749	1.468	611	935	7.763
Kroatien	3.294	1.401	235	557	5.487
Serbien	301	78	9	44	432
Ukraine	98	174	76	138	486
Group Corporate & Investment Banking	12.249	4.416	1.047	1.032	18.744
Group Markets	258	72	0	0	330
Corporate Center	154	129	15	32	330
Gesamt vor EIR Anpassung	93.860	22.727	6.092	10.050	132.729
EIR Anpassung					-395
Gesamt					132.334

Im Folgenden werden die Not leidenden Kundenforderungen, aufgliedert nach Geschäftssegmenten, den Risikovorsorgen und den Sicherheiten für Not leidende Kredite per 31. Dezember 2011 und 31. Dezember 2010 gegenübergestellt. Angeführt werden auch die NPL-Ratio, die NPL-Deckungsquote und die NPL-

Gesamtdeckungsquote. Die NPL-Gesamtdeckungsquote gibt den Deckungsgrad Not leidender Kredite durch Risikovorsorgen und Sicherheiten für Not leidende Kredite an. Die Begriffe „NPL-Ratio“ und „NPL-Gesamtdeckungsquote“ beziehen sich hier nur auf an Kunden vergebene Kredite.

Not leidende Forderungen an Kunden nach Geschäftssegmenten und Deckung durch Risikovorsorgen und Sicherheiten 2011

in EUR Mio	Not leidend (non- performing)	Kundenfor- derungen gesamt	Risiko- vorsorge gesamt	NPL-Ratio	NPL- Deckungs- quote	Sicherheite n für NPL	NPL- Gesamtdec- kungsquote
Retail & KMU	10.112	114.355	6.244	8,8%	61,7%	5.186	113,0%
Österreich	3.658	65.803	2.245	5,6%	61,4%	1.540	103,5%
Erste Bank Österreich	1.051	28.199	688	3,7%	65,4%	436	106,8%
Haftungsverbund	2.607	37.604	1.557	6,9%	59,7%	1.104	102,1%
Zentral- und Osteuropa	6.454	48.552	3.999	13,3%	62,0%	3.647	118,5%
Tschechien	947	17.187	660	5,5%	69,7%	404	112,3%
Rumänien	2.533	11.160	1.268	22,7%	50,1%	1.740	118,8%
Slowakei	496	6.217	393	8,0%	79,2%	275	134,6%
Ungarn	1.499	7.088	1.054	21,1%	70,3%	731	119,0%
Kroatien	759	5.917	419	12,8%	55,2%	363	103,1%
Serbien	58	486	52	11,9%	89,9%	25	132,3%
Ukraine	161	497	154	32,5%	95,3%	109	162,9%
Group Corporate & Investment Banking	1.275	19.805	697	6,4%	54,6%	465	91,1%
Group Markets	0	225	0	0,0%	452,4%	0	452,4%
Corporate Center	1	365	1	0,1%	179,6%	0	179,6%
Gesamt	11.388	134.750	6.942	8,5%	61,0%	5.651	110,6%

Bei den Forderungen an Kunden errechnet sich die „NPL-Ratio“ aus der Division der Not leidenden Forderungen an Kunden durch die Summe aller Forderungen an Kunden und weicht daher von der im Abschnitt „Kreditrisikovolumen“ angegebenen „Non-Performing-Ratio“ ab.

Not leidende Forderungen an Kunden nach Geschäftssegmenten und Deckung durch Risikovorsorgen und Sicherheiten 2010

in EUR Mio	Not leidend (non- performing)	Kundenfor- derungen gesamt	Risiko- vorsorge gesamt	NPL-Ratio	NPL- Deckungs- quote	Sicherheite n für NPL	NPL- Gesamtdec kungsquote
Retail & KMU	8.986	113.325	5.445	7,9%	60,6%	4.634	112,2%
Österreich	3.792	64.706	2.251	5,9%	59,4%	1.586	101,2%
Erste Bank Österreich	1.136	27.438	696	4,1%	61,3%	469	102,6%
Haftungsverbund	2.656	37.268	1.555	7,1%	58,5%	1.117	100,6%
Zentral- und Osteuropa	5.194	48.619	3.194	10,7%	61,5%	3.048	120,2%
Tschechien	1.040	17.486	728	5,9%	70,0%	427	111,1%
Rumänien	2.020	11.248	1.099	18,0%	54,4%	1.455	126,4%
Slowakei	460	5.717	376	8,0%	81,7%	231	131,9%
Ungarn	935	7.763	467	12,0%	49,9%	544	108,2%
Kroatien	557	5.487	332	10,2%	59,6%	259	106,1%
Serbien	44	432	44	10,2%	100,0%	18	141,4%
Ukraine	138	486	148	28,4%	107,2%	113	189,4%
Group Corporate & Investment Banking	1.032	18.744	556	5,5%	53,9%	474	99,8%
Group Markets	0	330	0	0,0%	1.762,4%	0	1.762,4%
Corporate Center	32	330	33	9,7%	103,1%	0	103,1%
Gesamt vor EIR Anpassung	10.050	132.729	6.034	7,6%	60,0%	5.108	110,9%
EIR Anpassung		-395					
Gesamt	10.050	132.334	6.034	7,6%	60,0%	5.108	110,9%

Bei den Forderungen an Kunden errechnet sich die „NPL-Ratio“ aus der Division der Not leidenden Forderungen an Kunden durch die Summe aller Forderungen an Kunden und weicht daher von der im Abschnitt „Kreditrisikovolumen“ angegebenen „Non-Performing-Ratio“ ab.

Die in diesen Tabellen ausgewiesenen Risikovorsorgen setzen sich per 31. Dezember 2011 aus Einzelwertberichtigungen i.H.v. EUR 6.049 Mio (2010: EUR 5.248 Mio) und aus Portfoliowertberichtigungen i.H.v. EUR 891 Mio (2010: 785 Mio) zusammen. Bei den Sicherheiten für Not leidende Forderungen an Kunden handelt es sich zum überwiegenden Teil um Immobilien.

In den folgenden Tabellen werden die Forderungen an Kunden aufgliedert nach Geschäftssegmenten und Währungen zum 31. Dezember 2011 bzw. 31. Dezember 2010 dargestellt.

Forderungen an Kunden nach Geschäftssegmenten und Währungen 2011

in EUR Mio	EUR	Lokale Währungen	CHF	USD	Andere Währungen	Kundenforderungen gesamt
Retail & KMU	72.266	23.988	15.625	858	1.619	114.355
Österreich	52.815	0	11.172	223	1.594	65.803
Erste Bank Österreich	23.598	0	4.061	73	468	28.199
Haftungsverbund	29.217	0	7.112	150	1.125	37.604
Zentral- und Osteuropa	19.451	23.988	4.453	636	25	48.552
Tschechien	637	16.497	2	44	7	17.187
Rumänien	6.765	4.208	0	176	10	11.160
Slowakei	6.199	0	5	9	4	6.217
Ungarn	1.559	1.860	3.654	13	2	7.088
Kroatien	3.936	1.192	772	14	2	5.917
Serbien	346	116	18	4	0	486
Ukraine	8	114	0	376	0	497
Group Corporate & Investment Banking	15.615	1.124	331	1.841	894	19.805
Group Markets	126	13	22	35	29	225
Corporate Center	363	0	0	0	2	365
Gesamt	88.369	25.125	15.978	2.735	2.543	134.750

Forderungen an Kunden nach Geschäftssegmenten und Währungen 2010

in EUR Mio	EUR	Lokale Währungen	CHF	USD	Andere Währungen	Kundenforderungen gesamt
Retail & KMU	69.588	24.173	17.098	902	1.563	113.324
Österreich	51.017	0	11.897	270	1.523	64.706
Erste Bank Österreich	22.507	0	4.380	84	468	27.438
Haftungsverbund	28.510	0	7.517	186	1.055	37.268
Zentral- und Osteuropa	18.571	24.173	5.201	632	40	48.618
Tschechien	687	16.762	4	27	7	17.486
Rumänien	6.813	4.258	0	153	24	11.248
Slowakei	5.693	0	6	10	7	5.716
Ungarn	1.613	1.807	4.328	14	1	7.763
Kroatien	3.469	1.163	844	9	2	5.487
Serbien	290	118	19	5	0	431
Ukraine	7	65	0	414	0	486
Group Corporate & Investment Banking	14.698	920	246	2.148	733	18.745
Group Markets	176	43	36	38	37	331
Corporate Center	328	0	0	1	1	330
Gesamt vor EIR Anpassung	84.789	25.136	17.379	3.090	2.334	132.729
EIR Anpassung						-395
Gesamt						132.334

Verbriefungen

Zum 31. Dezember 2011 verfügt die Erste Group über ein konservatives Portfolio verbriefter Forderungen und ihrer Derivate. Entsprechend den Risikostandards der Erste Group werden vor jeder Investition in derartige Produkte das Marktumfeld und die wirtschaftlichen Bedingungen, die Profitabilität und allfällige Risikomerkmale sorgfältig analysiert. Im Jahr 2011 wurden alle Rückzahlungen planmäßig geleistet.

Der Buchwert des Portfolios verbriefter Forderungen der Erste Group liegt zum 31. Dezember 2011 bei EUR 1,8 Mrd und damit

um EUR 1,1 Mrd unter dem zum 31. Dezember 2010 verzeichneten Niveau. Änderungen des Buchwertes sind neben Tilgungen, Währungs- oder Kursschwankungen auch auf Neuinvestitionen sowie den Verkauf von Forderungen zurückzuführen. Der Anteil der Wertpapiere mit ausgezeichnetem Rating („investment grade“) ist von 84,6% zum Jahresende 2010 auf 85,9% zum 31. Dezember 2011 gestiegen. Nur 5,4% der Wertpapiere weisen ein Rating von CCC oder darunter auf.

In der folgenden Tabelle ist die Zusammensetzung des Portfolios verbriefter Forderungen nach Produkten und Bilanzpositionen zum 31. Dezember 2011 und zum 31. Dezember 2010 dargestellt.

2011	Forderungen an Kunden und Kreditinstitute		Finanzielle Vermögenswerte					Gesamt	
			Held to Maturity	At Fair Value through Profit or Loss	Available for Sale	Handels- aktiva			
in EUR Mio	Buchwert	Marktwert	Buchwert	Marktwert	Marktwert ¹⁾	Marktwert ¹⁾	Marktwert ¹⁾	Buchwert	Marktwert
Prime RMBS	9	9	269	201	4	203	15	500	432
CMBS	0	0	81	52	12	94	11	198	169
KMU ABS	0	0	19	11	1	40	1	61	53
Leasing ABS	0	0	21	14	0	4	0	25	18
Sonstige ABS	0	0	37	33	8	55	8	108	104
CLOs	0	0	0	0	47	727	1	775	775
Sonstige CDOs	0	0	0	0	0	3	0	3	3
Sonstige RMBS	0	0	0	0	2	13	4	19	19
Gesamt ABS / CDO	9	9	427	311	74	1.139	40	1.689	1.573
Student Loans	0	0	0	0	1	154	0	155	155
Gesamt Verbriefungen ²⁾³⁾	9	9	427	311	75	1.293	40	1.844	1.728

1) Buchwert entspricht dem Marktwert.

2) In 2011 exkl. CMOs, da diese aus aufsichtsrechtlichen Gründen aus dem Verbriefungsportfolio herausgenommen wurden

3) Inkludiert Barbestände aus Fonds

2010	Finanzielle Vermögenswerte							Gesamt	
	Forderungen an Kunden und Kreditinstitute		Held to Maturity		At Fair Value through Profit or Loss	Available for Sale	Handelsaktiva		
in EUR Mio	Buchwert	Marktwert	Buchwert	Marktwert	Marktwert ¹⁾	Marktwert ¹⁾	Marktwert ¹⁾	Buchwert	Marktwert
Prime RMBS	46	45	330	257	6	199	24	605	531
CMBS	0	0	106	68	10	103	2	221	183
KMU ABS	0	0	37	22	1	34	0	72	57
Leasing ABS	0	0	31	27	0	6	0	37	33
Sonstige ABS	0	0	79	73	17	74	11	181	175
CLOs	0	0	0	0	107	753	5	865	865
Sonstige CDOs	0	0	12	12	0	12	0	24	24
Gesamt ABS / CDO	46	45	595	459	141	1.181	42	2.005	1.868
CMOs	0	0	0	0	0	643	0	643	643
Student Loans	0	0	0	0	1	268	0	269	269
Gesamt Verbriefungen	46	45	595	459	142	2.092	42	2.917	2.780

1) Buchwert entspricht dem Marktwert.

Europäische Prime Residential Mortgage Backed Securities (Prime RMBS)

Dabei handelt es sich vorwiegend um britische Papiere, die unter den weltweiten Wirtschaftsturbulenzen stark gelitten haben und im ersten Quartal 2009 einen Tiefstand erreichten. Seither konnte eine Erholung um 20% verzeichnet werden. Der Anstieg der Inflationsrate sowie ein generell schwieriges wirtschaftliches Umfeld dämpfen diese Entwicklung jedoch im Gesamtbild.

Commercial Mortgage Backed Securities (CMBS)

Das sind Wertpapiere, die durch Pools aus Hypotheken auf Geschäftsimmobilien (Büro-, Einzelhandelsflächen etc.) besichert sind. Die Erste Group hat hauptsächlich britische CMBS in ihrem Bestand. Nach einem starken Einbruch bis Juli 2009 konnten sich die Preise für gewerbliche Immobilien seither wieder um 18% erholen. Abhängig von der weiteren Entwicklung des wirtschaftlichen Umfeldes in Europa zeichnet sich für 2012 tendenziell eine Verschlechterung des Marktes ab.

Europäische und US-amerikanische Collateralized Loan Obligations (CLOs)

CLOs sind Forderungspapiere, die durch einen Pool aus Geschäftskrediten besichert sind. Nach Änderungen in der Ratingmethode von Moody's Investors Service im ersten Halbjahr 2011 verfügt der Großteil der von der Erste Group gehaltenen CLOs, die im Zuge der Finanzkrise deutlich herabgestuft wurden, wieder über ein hervorragendes Rating („investment grade“). Die globale spekulative Ausfallrate zeigte zudem laut Moody's Investors Service eine stetig sinkende Tendenz und lag nach dem im Dezember 2009 mit 13% verzeichneten Höchststand im Dezember 2011 bei 1,7%. Die Ratingagentur prognostiziert, dass dieser Prozentsatz bis zum zweiten Quartal 2012 auf 2,9% steigen wird.

Sonstige Asset Backed Securities (ABS)

Sonstige Verbriefungen umfassen vor allem mit Forderungen aus Leasinggeschäften (Leasing ABS) oder an kleine und mittlere Unternehmen unterlegte Wertpapiere (KMU ABS) und sonstige Collateralized Debt Obligations (CDOs).

Collateralized Mortgage Obligations (CMOs) werden aufgrund aufsichtsrechtlicher Änderungen im Jahr 2011 nicht mehr als Verbriefungen behandelt und sind deshalb aus dem Portfolio verbriefteter Forderungen herausgenommen worden.

Die Erste Group hat darüber hinaus in Verbriefungen von US-amerikanischen Studentenkrediten (Student Loans) investiert, die sämtlich mit Triple-A bewertet sind. Diese Verbriefungen werden zu 97% durch das US-Department of Education garantiert, die verbleibenden 3% sind durch Subordination gedeckt. Das damit verbundene Kreditrisiko wird daher als sehr gering eingestuft.

37.6) Marktrisiko

Definition und Überblick

Marktrisiko ist die Gefahr eines Verlustes, der aufgrund nachteiliger Veränderungen von Marktpreisen und von diesen abgeleiteten Parametern eintreten kann. In der Erste Group wird das Marktrisiko in Zinsrisiko, Währungsrisiko, Aktienrisiko, Rohstoffrisiko und Volatilitätsrisiko unterteilt. Betroffen sind sowohl Handels- wie auch Bankbuchgeschäfte.

Eingesetzte Methoden und Instrumente

In der Erste Group erfolgt die Schätzung von potenziellen Verlusten, die durch Marktbewegungen entstehen können, mittels der Maßzahl „Value at Risk“. Die Berechnung erfolgt nach der Methode der historischen Simulation mit einem einseitigen Konfidenzniveau von 99%, einer Behaltedauer von einem Tag und einem Simulationszeitraum von zwei Jahren. Der Value at Risk beschreibt, welcher Verlust mit einer vorgegebenen Wahrscheinlichkeit – dem Konfidenzniveau – innerhalb einer bestimmten Haltedauer der Positionen bei normalen Marktbedingungen maximal zu erwarten ist.

Mittels Backtesting erfolgt eine ständige Überprüfung der Gültigkeit der statistischen Methoden. Dabei wird mit einem Tag Verzögerung überprüft, ob die Modellvorhersagen über den Verlust eingetreten sind. Bei einem Konfidenzniveau von 99% soll der tatsächlich an einem Tag aufgetretene Verlust statistisch gesehen nur zwei bis drei Mal pro Jahr (1% von ca. 250 Werktagen) den Value at Risk überschreiten.

Dies zeigt eine Grenze des Value at Risk-Ansatzes: Zum einen ist das Konfidenzniveau mit 99% beschränkt, zum anderen berücksichtigt das Modell nur jene Marktszenarien, die jeweils innerhalb des Simulationszeitraumes von zwei Jahren beobachtet wurden, und berechnet darauf basierend den Value at Risk für die gegenwärtigen Positionen der Bank. Um die darüber hinaus möglichen extremen Marktsituationen beleuchten zu können, werden in der Erste Group Stresstests durchgeführt. Zu diesen Ereignissen gehören insbesondere Marktbewegungen von geringer Wahrscheinlichkeit.

Die Stresstests werden nach mehreren Methoden durchgeführt: "Stressed VaR" ist von der normalen Value at Risk-Berechnung abgeleitet. Es wird aber nicht nur über die letzten zwei Jahre simuliert, sondern es wird durch Analyse eines wesentlich längeren historischen Zeitraums jene einjährige Periode identifiziert, die für das akute Portfoliozusammensetzung die maßgebliche Stressperiode darstellt. Entsprechend der gesetzlichen Regelungen wird für die einjährige Stressperiode ein VaR zum Konfidenzniveau von 99% ermittelt. Dadurch wird erreicht, dass die Erste Group auch für Zeiten erhöhter Marktvolatilität einerseits ausreichend Eigenmittel für das Handelsbuch vorhält und diese Effekte auch in das Management der Handelspositionen einfließen. In der „Extreme Value Theory“ wird eine Pareto-Verteilung an das extreme Ende der Verlustverteilung angepasst. Dadurch wird eine stetige Funktion geschaffen, an der extreme Konfidenzniveaus wie 99,95% bestimmt werden können. Schließlich werden auch Standardszenarien berechnet, in denen einzelne Marktfaktoren extremen Bewegungen ausgesetzt werden. Solche Szenarien werden in der Erste Group für Zinssätze, Aktienkurse, Wechselkurse und Volatilitäten berechnet. Zudem werden seit 2009 auch Kombinationsszenarien berechnet, in denen die aktuelle Position des Handelsbuchs einer Kombination von Marktdatenshifts unterzogen wird. Diese Analysen werden

dem Vorstand und dem Aufsichtsrat im Rahmen des monatlichen Marktrisikoreports zur Verfügung gestellt.

Das Value at Risk-Modell wurde von der Finanzmarktaufsicht (FMA) als internes Marktrisikomodell zur Ermittlung des Eigenmittelerfordernisses der Erste Group gemäß Bankwesengesetz (BWG) bewilligt.

Methoden und Instrumente zur Risikominderung

In der Erste Group werden Marktrisiken im Handelsbuch mittels Limits gesteuert. Das Gesamtlimit auf Basis Value at Risk 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 „Group Market & Liquidity Risk Management“ im Market Risk Committee (MRC).

Alle Marktrisikoaktivitäten des Handelsbuchs sind mit Risikolimits versehen, die in ihrer Gesamtheit statistisch gesehen mit dem Value at Risk-Gesamtlimit konsistent sind. Das Value at Risk-Limit wird dabei in einem Top-down-Verfahren an die einzelnen Handelseinheiten zugeteilt. Dies erfolgt bis zur Ebene einzelner Handelsgruppen oder -abteilungen. Zusätzlich werden in einem Bottom-up-Verfahren Sensitivitätslimits an noch kleinere Einheiten, teilweise bis hinunter zu einzelnen Händlern vergeben. Diese werden dann nach oben zusammengefasst und gelten dort parallel zu den Value at Risk-Limits. Die Konsistenz zwischen den beiden Limitansätzen wird regelmäßig verifiziert.

Die Einhaltung der Limits wird mehrstufig überprüft: durch das zuständige lokale dezentrale Risikomanagement und durch das „Group Market & Liquidity Risk Management“. Die Limitüberwachung erfolgt im Verlauf des Handelstags auf Basis der Sensitivitäten. Dies ist auch durch den einzelnen Händler oder Chefhändler ad hoc durchführbar.

Der Value at Risk wird auf Konzernbasis täglich berechnet und sowohl den Leitern der einzelnen Handelseinheiten als auch den darüberliegenden Managementebenen bis zum Vorstand zur Verfügung gestellt.

Neben den Handelsbuchpositionen werden einmal monatlich auch die Bankbuchpositionen einer Value at Risk-Bewertung unterzogen. Auf diese Weise kann auch ein Gesamt-Value at Risk ermittelt werden. Zusätzlich zur VaR-Analyse wurde ein langfristiges Zinsrisikomaß auf Basis einer einjährigen Haltedauer und eines historischen 5-Jahres-Zeitraumes implementiert. Das Ergebnis dieser Berechnungen findet sich im monatlichen Marktrisikoreport, der dem Vorstand und dem Aufsichtsrat zur Verfügung gestellt wird.

Analyse des Marktrisikos

Value at Risk des Bankbuchs und des Handelsbuchs

Die folgenden Tabellen zeigen die Value at Risk-Werte für Dezember 2011 und Dezember 2010 (in Tsd EUR, Konfidenzniveau 99%, gleichgewichtete Marktdaten, Haltedauer 1 Tag).

2011 in EUR Tsd	Gesamt	Zinsen	Währung	Aktien	Rohstoffe	Volatilität
Erste Group	42.442	39.013	1.996	4.774	646	1.811
Bankbuch	36.563	36.276	2.227	1.030	0	0
Handelsbuch	7.779	4.358	1.826	4.071	646	1.811

2010 in EUR Tsd	Gesamt	Zinsen	Währung	Aktien	Rohstoffe	Volatilität
Erste Group	37.667	33.679	1.756	6.228	257	2.118
Bankbuch	30.767	30.076	1	1.274	0	0
Handelsbuch	8.789	4.298	1.755	5.406	257	2.118

Die verwendete Methode unterliegt Einschränkungen, die dazu führen können, dass die Informationen die Fair Values der betreffenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht vollständig widerspiegeln.

Zinsänderungsrisiko des Bankbuchs

Zinsänderungsrisiko bedeutet das Risiko negativer Veränderungen des Marktwerts von Finanzinstrumenten aufgrund von Veränderungen der Marktzinsen. Dieses Risiko entsteht bei Inkongruenz der Laufzeiten bzw. der Zinsanpassungszeitpunkte von Aktiva und Passiva einschließlich Derivaten.

Zur Feststellung des Zinsrisikos werden alle Finanzinstrumente einschließlich der bilanzunwirksamen Geschäfte auf Basis ihrer

Restlaufzeit bzw. der Laufzeit bis zum Ablauf der fixen Zinsbindung in Laufzeitbändern zusammengefasst.

In den folgenden Tabellen sind die offenen Festzinspositionen der Erste Group in den vier Währungen dargestellt, in denen ein wesentliches Zinsänderungsrisiko besteht: EUR, CZK, HUF und RON, per 31. Dezember 2011 und 31. Dezember 2010.

Es sind nur jene offenen Festzinspositionen dargestellt, die nicht dem Handelsbuch zugeordnet sind. Positionen mit einem positiven Wert bezeichnen das aktivseitige Fixzinsrisiko, d.h. einen Überhang an Aktivpositionen negative Werte stehen für einen Passivüberhang.

Nicht dem Handelsbuch zugeordnete offene Festzinspositionen

2011

in EUR Mio	1–3 Jahre	3–5 Jahre	5–7 Jahre	7–10 Jahre	Über 10 Jahre
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2011 in EUR	-4.048,6	1.586,1	2.541,1	1.754,7	-205,3
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2011 in CZK	-2.524,3	311,6	81,5	164,3	-486,3
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2011 in HUF	405,9	132,6	-18,1	-28,9	0,0
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2011 in RON	97,9	247,6	345,9	-98,1	-105,0

Nicht dem Handelsbuch zugeordnete offene Festzinspositionen

2010

in EUR Mio	1–3 Jahre	3–5 Jahre	5–7 Jahre	7–10 Jahre	Über 10 Jahre
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2010 in EUR	-1.266,4	725,0	-350,1	588,1	2.354,6
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2010 in CZK	-3.768,9	-1.930,6	-46,6	968,7	1.421,4
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2010 in HUF	-576,7	584,7	222,9	49,9	0,1
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2010 in RON	-297,4	445,1	457,8	61,2	3,9

Wechselkursrisiko

Die Bank ist verschiedenen Arten von Wechselkursrisiken ausgesetzt. Es handelt sich um Risiken aus offenen Fremdwährungspositionen und sonstigen wechselkursbezogenen Risiken.

Risiken aus offenen Fremdwährungspositionen sind Wechselkursrisiken, die aus einer Inkongruenz von Aktiva und Passiva oder währungsbezogenen Finanzderivaten entstehen. Diese Risiken können ihren Ursprung in kundenbezogenen Transaktionen oder dem Eigenhandel haben und unterliegen täglicher Überwachung und Steuerung. Das Fremdwährungsrisikovolumen ist durch aufsichtsrechtliche und interne Limits beschränkt. Die internen Limits werden vom Market Risk Committee festgelegt.

Die Erste Group bewertet und steuert sonstige Risikoarten, die die Bilanz und die Ertragsstruktur der Erste Group betreffen, individuell. Das Fremdwährungsrisiko, das mit der Bewertung von Bilanzpositionen, Ergebnis, Dividenden, Beteiligungen/Nettoveranlagungen in inländischer oder fremder Währung verbunden ist, hat Auswirkungen auf das Konzernergebnis und das konsolidierte Kapital. Die Erste Group trifft Maßnahmen zur Verringerung der negativen Auswirkungen volatiler Wechselkurse auf ihre Forderungen (z.B. aus der Vergabe von Fremdwährungskrediten in den CEE-Ländern).

Um die Erträge in verschiedenen Währungen zu managen, werden Hedging-Opportunitäten diskutiert und im Group Asset Liability Committee (Group ALCO) entschieden. Das Asset Liability Management (ALM) schätzt zukünftige Zahlungsströme in Fremdwährung auf Basis der aktuellen Finanzergebnisse und des für die kommende Periode erstellten Finanzhaushalts. Daraufhin empfiehlt das ALM dem Group ALCO Umfang, Sicherungsniveau, Sicherungsquote und Zeitplan der zu treffenden Hedging-Maßnahmen. Die Auswirkungen der Währungsumrechnung auf das konsolidierte Kapital werden überwacht und an das Group ALCO gemeldet. Die Entscheidungen des Group ALCO werden

durch das ALM umgesetzt und der Umsetzungsstand monatlich an das Group ALCO berichtet.

In den folgenden Tabellen sind die offenen Fremdwährungspositionen der Erste Group zu den angegebenen Bilanzstichtagen ausgewiesen.

Offene Fremdwährungspositionen

in EUR Tsd	2011	2010
Ungarischer Forint (HUF)	-65.737	4.679
Rumänischer Lei (RON)	-55.789	8.132
US Dollar (USD)	-52.027	-71.319
Kroatische Kuna (HRK)	34.943	-1.480
Schweizer Franken (CHF)	-28.629	-14.328
Tschechische Kronen (CZK)	25.536	2.709
Polnischer Zloty (PLN)	6.058	-1.426
Japanischer Yen (JPY)	-1.395	-17.125

Hedging

Die Ziele des Markt-Risikomanagements in den Bankbüchern sind die Optimierung der Risikoposition der Erste Group unter Berücksichtigung des Bilanzwerts und des erwarteten Ergebnisses. Entscheidungen werden auf Basis der Bilanzentwicklung, des wirtschaftlichen Umfeldes, der Wettbewerbssituation, des Marktwerttrisikos und des Effekts auf das Zinsergebnis sowie die Erhaltung einer adäquaten Liquiditätsposition getroffen. Das für das Management des Zinsänderungsrisikos zuständige Lenkungsgremium ist das Group ALCO. Das ALM legt dem Group ALCO Vorschläge zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos vor und setzt die Entscheidungen des Group ALCO um.

Die Hedging-Aktivitäten konzentrieren sich gemäß den Zielen des Risikomanagements auf die beiden Hauptsteuerungsgrößen – das Zinsergebnis einerseits und das Marktwertrisiko andererseits. Im weiteren Sinn wird unter Hedging eine wirtschaftliche Aktivi-

tät zur Minderung von Risiken verstanden, die jedoch nicht zwangsläufig zur Sicherungsbilanzierung gemäß den relevanten IFRS-Bestimmungen berechtigt. Im Rahmen der IFRS-konformen Sicherungsbilanzierung finden Cashflow Hedges und Fair Value Hedges Verwendung. Falls eine IFRS entsprechende Sicherungsbilanzierung nicht möglich ist, wird für die ökonomische Sicherung der Marktwerte, sofern geeignet, die Fair Value Option verwendet. Der größte Teil der Hedges innerhalb der Erste Group wird zur Absicherung des Zinsrisikos verwendet, der Rest zur Absicherung des Währungsrisikos. Bilanzierung von Hedges nach IFRS ist eines der Instrumente zur Risikosteuerung.

37.7) Liquiditätsrisiko

Definition und Überblick

Das Liquiditätsrisiko wird von der Erste Group entsprechend den Grundsätzen des Baseler Ausschusses für Bankenaufsicht definiert. Dementsprechend wird unterschieden zwischen dem Marktliquiditätsrisiko, das heißt dem Risiko, dass die Unternehmen der Gruppe aufgrund unzureichender Markttiefe oder wegen Marktstörungen nicht in der Lage sind, eine Position zu schließen, und dem Refinanzierungsrisiko, das heißt dem Risiko, dass die Banken in der Gruppe nicht in der Lage sein werden, erwartete oder unerwartete Anforderungen an gegenwärtige und zukünftige Cashflows und Sicherheiten effizient zu erfüllen, ohne dadurch ihr Tagesgeschäft oder die Finanzlage der Gruppenmitglieder zu beeinträchtigen.

Das Refinanzierungsrisiko wird weiter in das Insolvenzrisiko und das strukturelle Liquiditätsrisiko gegliedert. Ersteres ist das kurzfristige Risiko, dass gegenwärtige oder zukünftige Zahlungsverpflichtungen nicht zur Gänze, zeitgerecht und auf wirtschaftlich gerechtfertigte Weise erfüllt werden können, während das strukturelle Liquiditätsrisiko das langfristige Risiko von Verlusten aufgrund einer Änderung der Refinanzierungskosten oder des Emittentenspreads der Gruppe bezeichnet.

Die Erste Group hat ihre Liquiditätsstrategie 2011 erfolgreich umgesetzt. Neben der Erreichung der geplanten Gesamtfinaanzierungsziele wurde insbesondere das USD- und CHF-Refinanzierungsprofil durch Verlängerung der Fälligkeiten weiter verbessert. Das Gesamtemissionsvolumen von EUR 5,3 Mrd. setzt sich aus EUR 2,9 Mrd Pfandbriefen, 2,1 Mrd Senior-Anleihen und EUR 0,3 Mrd nachrangige Emissionen zusammen. Die Erste Group hat im Dezember am 3-Jahres-Tender der Europäischen Zentralbank im Ausmaß von EUR 3 Mrd. teilgenommen. Dieses Volumen dient weitgehend dem Ersatz von unbesicherten und besicherten kurzfristigen Refinanzierungen. In 2011 wurde ein Projekt gestartet, um die Rahmenbedingungen für das gruppenweite Liquiditätsrisiko zu schaffen. Eine der Anforderungen ist es die neuen regulatorischen Anforderungen von Basel III ab 2012 zu erfüllen, d.h. regelmäßiges Monitoren der Liquidity Coverage Ratio und der Net Stable Funding Ratio.

Eingesetzte Methoden und Instrumente

Das kurzfristige Liquiditätsrisiko (Insolvenzrisiko) wird durch eine „Survival-Period Analyse“ für jede Währung auf Solo- und Gruppenebene gemessen und begrenzt. Diese Analyse gibt jenen maximalen Zeitraum an, den eine Bank in einer schweren Kombinationskrise (gleichzeitige schwere Markt- und Namenskrise) unter Einbeziehung von liquiden Aktiva überstehen kann. Die zugrunde liegenden Annahmen sind drastische Einschränkungen hinsichtlich der Verfügbarkeit von kurz- bzw. langfristigen Kapitalmarktfinanzierungen bei gleichzeitigen signifikanten Abflüssen von Kundeneinlagen. Weiters wird eine erhöhte Inanspruchnahme von Garantien und Kreditzusagen simuliert, bei der Schätzung der Ziehungswahrscheinlichkeit wird die Kundenart berücksichtigt.

Zur Überwachung des langfristigen (strukturellen) Liquiditätsrisikos auf Konzernebene sowie auf Ebene der Einzelgesellschaften analysiert die Erste Group unterschiedliche Szenarien. Dynamische Aspekte hinsichtlich der Neuplatzierung bestehender Bilanzpositionen werden unter spezifischen Annahmen bezüglich der Normalsituation als auch von Krisenszenarien in der Analyse berücksichtigt. Annahmen bezüglich Modellierung von Kundengeschäft werden je nach Szenario adaptiert. Zweck der Analyse ist es, die Fähigkeit der Erste Group Krisensituationen zu beherrschen, ex ante zu bestimmen. Zusätzlich werden die üblicherweise (aufgrund von Inkongruenz der Laufzeiten in der Normalsituation) auftretenden Liquidity Gaps der Tochterunternehmen und des Gesamtkonzerns auf Währungsebene gemeldet und regelmäßig überprüft. Das Konzentrationsrisiko im Hinblick auf den Geschäftspartner wird laufend analysiert. Das Funds Transfer Pricing (FTP) der Erste Group für Geldmittel hat sich ebenfalls als effizientes Steuerungsinstrument für das Management des strukturellen Liquiditätsrisikos erwiesen.

Methoden und Instrumente zur Risikominderung

Die allgemeinen Standards des Liquiditätsrisikococontrollings und -managements (Standards, Limits und Analysen) werden von der Erste Group Bank definiert und laufend überprüft und verbessert.

Das kurzfristige Liquiditätsrisiko wird durch das Survival-Period Konzept auf Gruppen- und Soloebene gesteuert. Das langfristige Liquiditätsrisiko wird mit einem Ampelsystem limitiert, das Einheiten und Währungen berücksichtigt. Limitverletzungen werden an das ALCO berichtet. Ein weiteres Instrument zur Steuerung des Liquiditätsrisikos innerhalb der Erste Group Bank und gegenüber ihren Tochterunternehmen ist das FTP-System. Die Planung des Refinanzierungsbedarfs ist für das Liquiditätsmanagement von grundlegender Bedeutung und wird in der gesamten Erste Group vierteljährlich detailliert analysiert.

Der umfassende Krisenplan stellt die Koordination aller in das Liquiditätskrisenmanagement involvierten Parteien im Krisenfall sicher, dieser wird laufend aktualisiert. Die Krisenpläne der Tochterunternehmen werden im Rahmen des Plans der Erste Group koordiniert.

Analyse des Liquiditätsrisikos

Liquiditätslücken

Die langfristige Liquiditätsposition wird mittels Liquiditäts-Gaps auf Basis erwarteter Cashflows gesteuert. Sie wird für jede vom Volumen her relevante Währung einzeln und unter der Annahme gewöhnlicher Geschäftstätigkeit berechnet.

Grundsätzlich werden die erwarteten Cashflows auf Basis der vertraglichen Fälligkeiten bzw. entsprechend dem Tilgungsplan den Laufzeitbändern zugeordnet. Für Produkte ohne vertragliche Laufzeiten (insbesondere täglich fällige Spareinlagen und Überziehungskredite) werden die Cashflows basierend auf statistischen Analysen modelliert.

In der nachfolgenden Tabelle werden die Liquiditäts-Gaps per 31. Dezember 2011 und 31. Dezember 2010 dargestellt.

in EUR Mio	bis 1 Monat		1-12 Monate		1-5 Jahre		> 5 Jahre	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Liquiditäts-Gap	32.653	23.426	-40.710	-34.607	-5.112	-5.424	13.168	16.605

Ein Überhang der Aktiva wird mit positivem Vorzeichen, ein Überhang der Passiva mit negativem Vorzeichen dargestellt.

Liquiditätsreserve.

Die Erste Group hat Wertpapiere, die in Repo-Geschäften mit Zentralbanken verwendet werden können, um das Liquiditätsrisiko zu steuern. Das Fälligkeitsprofil (Nominalwerte) dieser Aktiva ist in der folgenden Tabelle dargestellt.

2011				
in EUR Mio	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Lombardfähige Wertpapiere	2.966	7.017	13.325	12.786
2010				
in EUR Mio	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Lombardfähige Wertpapiere	412	5.300	13.323	10.832

Finanzielle Verbindlichkeiten

In den folgenden Tabellen werden die Laufzeiten von vertraglich festgelegten, nicht diskontierten Cashflows finanzieller Verbindlichkeiten per 31. Dezember 2011 und 31. Dezember 2010 dargestellt.

2011

in EUR Mio	Buchwerte	Vertragliche Cashflows	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Nicht-derivative Verbindlichkeiten	179.230	189.550	74.403	51.923	41.228	21.996
Einlagen von Kreditinstituten	23.785	24.757	10.571	4.764	6.381	3.040
Einlagen von Kunden	118.880	121.101	60.704	41.894	13.944	4.558
Verbriefte Verbindlichkeiten	30.782	35.262	3.100	4.759	16.818	10.586
Nachrangige Verbindlichkeiten	5.783	8.430	28	505	4.086	3.812
Derivative Verbindlichkeiten	1.647	1.445	156	358	490	441
Derivate Bankbuch ¹	1.647	1.445	156	358	490	441
Gesamt	180.877	190.995	74.559	52.281	41.718	22.437

1) Die Fälligkeitsanalyse von vertraglich festgelegten, nicht diskontierten Cashflows von derivativen Finanzinstrumenten beinhaltet nur die derivativen Verbindlichkeiten des Bankbuchs, da nur diese für das Verständnis des zeitlichen Verlaufs von Cashflows wesentlich sind.

2010

in EUR Mio	Buchwerte adaptiert	Vertragliche Cashflows angepasst	bis 1 Monat angepasst	1-12 Monate angepasst	1-5 Jahre angepasst	> 5 Jahre angepasst
Nicht-derivative Verbindlichkeiten	174.306	184.321	70.622	51.950	39.145	22.604
Einlagen von Kreditinstituten	20.154	21.004	11.545	3.869	3.311	2.279
Einlagen von Kunden	117.016	119.568	55.418	42.386	16.229	5.535
Verbriefte Verbindlichkeiten	31.298	35.556	3.643	5.115	17.600	9.199
Nachrangige Verbindlichkeiten	5.838	8.193	16	580	2.006	5.591
Derivative Verbindlichkeiten	2.305	1.886	65	463	862	496
Derivate Bankbuch ¹	2.305	1.886	65	463	862	496
Gesamt	176.611	186.207	70.687	52.413	40.007	23.100

1) Die Fälligkeitsanalyse von vertraglich festgelegten, nicht diskontierten Cashflows von derivativen Finanzinstrumenten beinhaltet nur die derivativen Verbindlichkeiten des Bankbuchs, da nur diese für das Verständnis des zeitlichen Verlaufs von Cashflows wesentlich sind.

Das Volumen von täglich fälligen Spareinlagen lag am 31. Dezember 2011 bei EUR 47,9 Mrd (2010: EUR 45,3 Mrd). Beobachtungen des Kundenverhalten betreffend zeigen, dass 95% dieses Volumen stabil sind. Das bedeutet, dass nur ein geringer Teil der täglich fälligen Einlagen vom Kunden abgezogen wird, wohingegen der größte Teil gewöhnlich in der Bank verbleibt.

37.8) Operationales Risiko

Definition und Überblick

Entsprechend § 2 Abs. 57d Bankwesengesetz definiert die Erste Group operationales Risiko als das Risiko von Verlusten, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden, einschließlich Rechtsrisiken. Zur Identifikation operativer Risiken werden sowohl quantitative als auch qualitative Methoden verwendet. Die Verantwortung für das Management operativer Risiken liegt – wie international üblich – beim Linienmanagement.

Eingesetzte Methoden und Instrumente

Die Basis der quantitativen Verfahren bilden interne Verlustdaten, die in der Erste Group konzernweit nach einheitlicher Methodik gesammelt und in einen zentralen Datenpool eingemeldet werden. Um darüber hinaus bisher nicht aufgetretene, aber mögliche Schadensfälle in der Modellierung berücksichtigen zu können, wird auf Szenarien und externe Daten zurückgegriffen. Die Erste Group bezieht externe Daten von einem führenden gemeinnützigen Verlustdatenkonsortium.

Die Erste Group erhielt die regulatorische Genehmigung für den AMA-Ansatz im Jahr 2009. Der AMA ist ein komplexer Ansatz für die Bewertung des operationalen Risikos. Basierend auf dem AMA wird das erforderliche Kapital unter Verwendung eines internen VaR-Modells unter Berücksichtigung interner Daten, externer Daten, einer Szenarioanalyse, des Geschäftsumfeldes und interner Risikokontrollfaktoren berechnet. 2011 erhielt die Erste Group die Genehmigung der Verwendung von Versicherungen zur Risikominderung im fortgeschrittenen Messansatz gemäß § 211 BWG.

Methoden und Instrumente zur Risikominderung

Neben den quantitativen Ansätzen werden auch qualitative Verfahren zur Ermittlung des operationalen Risikos eingesetzt, insbesondere Risikoanalysen (Risk and Control Self Assessments). Die Ergebnisse und Steuerungsvorschläge aus diesen Expertenbefragungen werden an das Linienmanagement berichtet und tragen so zur Reduktion operationaler Risiken bei. Um darüber hinaus Veränderungen von Risikopotenzialen, die zu Verlusten führen können, frühzeitig zu erkennen, kontrolliert die Erste Group periodisch eine Reihe von Risikoindikatoren.

Die Versicherungen der Erste Group sind seit Anfang 2004 in einem konzernweiten Versicherungsprogramm zusammengefasst. Mithilfe dieses Konzepts konnten die Aufwendungen für den herkömmlichen Sachversicherungsbereich verringert und mit den frei werdenden Ressourcen zusätzliche Versicherungen für bisher nicht versicherte bankspezifische Risiken eingekauft werden. Dieses Programm verwendet ein eigenes Rückversicherungsunternehmen als Vehikel um Verluste innerhalb der Gruppe zu teilen und um Zugang zum externen Rückversicherungsmarkt zu erhalten.

Die genannten quantitativen und qualitativen Methoden einschließlich des Versicherungskonzepts und der Modellierung bilden das Operational Risk Framework der Erste Group. Informationen über operationale Risiken werden regelmäßig an den Vorstand gemeldet. Dies geschieht im Zuge verschiedener Berichte, insbesondere des Quartalsberichts für das Top-Management, der die Verluste der jüngsten Vergangenheit, die Entwicklung der Verluste, qualitative Informationen aus Risiko-beurteilungen, wesentliche Kennzahlen sowie den für die Erste Group errechneten VaR für operationale Risiken beinhaltet.

Verteilung von Ereignissen des operationalen Risikos

Die unten angeführte Grafik zeigt die prozentuale Zusammensetzung nach Ereigniskategorien des operationalen Risikos, welche entsprechend den Grundsätzen des Baseler Ausschusses für Bankenaufsicht definiert wurden. Die Beobachtungsperiode reicht vom 1. Jänner 2007 bis 31. Dezember 2011.

Kategorien operationaler Verlustereignisse:

Interner Betrug

Verluste aufgrund von Handlungen mit betrügerischer Absicht, Veruntreuung von Eigentum, Umgehung von Verwaltungs-, Rechts- oder internen Vorschriften, mit Ausnahme von Verlusten aufgrund von Diskriminierung oder sozialer und kultureller Verschiedenheit, wenn mindestens eine interne Partei beteiligt ist.

Externer Betrug

Verluste aufgrund von Handlungen mit betrügerischer Absicht, Veruntreuung von Eigentum oder Umgehung des Gesetzes durch einen Dritten.

Beschäftigungspraxis und Arbeitsplatzsicherheit

Verluste aufgrund von Handlungen, die gegen Beschäftigungs-, Gesundheits- oder Sicherheitsvorschriften bzw. -abkommen verstoßen; Verluste aufgrund von Schadenersatzzahlungen wegen Körperverletzung; Verluste aufgrund von Diskriminierung bzw. sozialer und kultureller Verschiedenheit.

Kunden, Produkte und Geschäftsgepflogenheiten

Verluste aufgrund einer unbeabsichtigten oder fahrlässigen Nichterfüllung geschäftlicher Verpflichtungen gegenüber bestimmten Kunden (einschließlich treuhändischer und auf Angemessenheit beruhender Verpflichtungen); Verluste aufgrund der Art oder Struktur eines Produktes.

Sachschäden

Verluste aufgrund von Beschädigungen oder des Verlustes von Sachvermögen durch Naturkatastrophen oder andere Ereignisse.

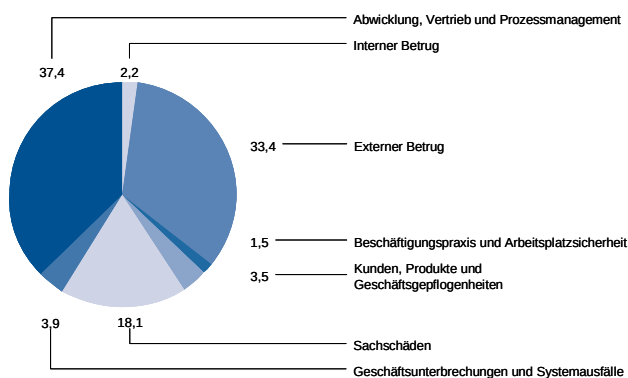
Geschäftsunterbrechungen und Systemausfälle:

Verluste aufgrund von Geschäftsunterbrechungen oder Systemausfällen.

Abwicklung, Vertrieb und Prozessmanagement

Verluste aufgrund von Fehlern bei der Geschäftsabwicklung oder im Prozessmanagement; Verluste aus Beziehungen zu Geschäftspartnern und Lieferanten/Anbietern.

Ereignistyp Kategorien (%)



38) Sicherungsgeschäfte

Fair Value Hedges werden zur Verringerung des Marktwerttrisikos eingesetzt. Damit werden fixverzinsten oder strukturierte Geschäfte in Transaktionen mit variablen Zahlungsströmen transformiert. Die Erste Group ist bestrebt, alle wesentlichen fixverzinsten Einzeltransaktionen, die einem Zinsänderungsrisiko ausgesetzt sind, in variable Transaktionen umzuformen, es sei denn, die Position ist Teil der Zins-Strategie der Erste Group. Dies gilt vor allem für fixverzinsten oder strukturierte begebene Emissionen, aber auch für wesentliche fixverzinsten erworbene Anleihen und grundsätzlich für alle wesentlichen fixverzinsten Transaktionen in

der Bilanz. Das Zinsänderungsrisiko wird vom Group ALM gesteuert. Die Steuerung des Zinsänderungsrisikos erfolgt durch Emissionen von Wertpapieren, Krediten oder Derivaten, wobei für Derivate üblicherweise Sicherungsbilanzierung gemäß IFRS angewendet wird. Als Instrumente für Fair Value Hedges werden überwiegend Interest Rate Swaps eingesetzt. Speziell bei Emissionen werden zur Absicherung des Marktwerts auch Cross Currency Swaps, Swaptions, Caps, Floors und andere Instrumente eingesetzt.

Um das Zinsergebnis zu stabilisieren, werden Cashflow Hedges verwendet, die die Unsicherheit der zukünftigen Zahlungsströme eliminieren. Floors oder Caps werden eingesetzt, um das Niveau der Zinserträge in einer sich ändernden Zinslandschaft nach oben und unten zu begrenzen. Zur Absicherung des Zinsänderungs-

risikos werden Zinsswaps, Caps und Floors eingesetzt. Zur Absicherung des Wechselkursrisikos werden Kassageschäfte, FX Swaps, FX Forwards oder Bilanzpositionen in einer gesicherten Währung verwendet

In der Berichtsperiode wurden EUR 37 Mio (2010: EUR 26 Mio) von der Cashflow Hedge-Rücklage in die Gewinn- und Verlustrechnung umgebucht und als Ertrag (2010: als Aufwand) erfasst, EUR 67 Mio (2010: EUR -102 Mio) wurden im sonstigen Ergebnis erfasst. Der Großteil der gesicherten Cashflows wird voraussichtlich innerhalb der nächsten fünf Jahre eintreten und in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst werden. Aus Cashflow Hedges wurden in der Berichtsperiode Ineffektivitäten in Höhe von EUR 3,7 Mio (2010: EUR 0,9 Mio) im Handelsergebnis erfasst.

in EUR Mio	2011		2010	
	Positiver Fair Value	Negativer Fair Value	Positiver Fair Value	Negativer Fair Value
Sicherungsinstrument-Fair Value Hedge	1.680	576	1.570	783
Sicherungsinstrument-Cashflow Hedge	133	23	135	97

Bei der Absicherung des Fair Values ergab sich im Geschäftsjahr 2011 aus dem Sicherungsinstrument ein Gewinn von EUR 353,6 Mio und aus dem gesicherten Grundgeschäft ein Verlust von EUR 382,4 Mio.

39) Fair Value von Finanzinstrumenten

Finanzinstrumente, deren Fair Value auf Basis notierter Marktpreise ermittelt wird, sind insbesondere börsengehandelte Wertpapiere und Derivate sowie liquide Staats- und Unternehmensanleihen.

Die Erste Group verwendet folgende Hierarchie für die Feststellung und Offenlegung des Fair Value für Finanzinstrumente:

Level 1: Finanzinstrumente, die auf Basis liquider (nicht adjustierter) Preise für identische Finanzinstrumente bewertet werden. Das Finanzinstrument muss an einem aktiven Markt gehandelt

werden. In diese Kategorie fallen beispielsweise Aktien, die an einer Börse mit ausreichendem Volumen gehandelt werden, Schuldtitel, die von mehreren Marktteilnehmern mit ausreichender Markttiefe quotiert werden, oder liquide Derivate, die an einer Börse gehandelt werden.

Level 2: Finanzinstrumente, die auf Preisbasis (in nicht aktiven Märkten für ähnliche Finanzinstrumente) bewertet werden, oder Finanzinstrumente, die mittels Parameter bewertet werden, die keinen Preis darstellen. Diese Kategorie inkludiert beispielsweise die Bewertung mittels Zinskurven oder die Bewertung mittels Preisen für ähnliche Wertpapiere.

Level 3: Bewertungsparameter, die nicht beobachtbar sind. Diese Kategorie beinhaltet die Extrapolation von Zinskurven oder Volatilitäten, die Verwendung von historischen Volatilitäten oder die Verwendung von signifikant adjustierten CDS Spreads oder Aktienpreisen.

Die folgende Tabelle zeigt, nach welchen Bewertungsmethoden der Fair Value von zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten ermittelt wird.

2011	Notierte Marktpreise in aktiven Märkten Level 1	Bewertung auf Marktdaten basierend Level 2	Bewertungs- methode - nicht auf Marktdaten basierend Level 3	Gesamt
in EUR Mio				
Forderungen an Kreditinstitute	0	0	4	4
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	13.574	6.092	148	19.814
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	722	1.064	27	1.813
Handelsaktiva - Wertpapiere	2.087	3.789	0	5.876
Positiver Marktwert - Derivate	2	10.929	0	10.931
Summe der Aktiva	16.385	21.874	179	38.438
Negativer Marktwert - Derivate	0	9.335	2	9.337
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	0	553	0	553
Verbriefte Verbindlichkeiten	85	696	0	781
Nachrangige Verbindlichkeiten	0	215	0	215
Handelspassiva	0	536	0	536
Summe der Passiva	85	11.335	2	11.422

2010	Notierte Marktpreise in aktiven Märkten Level 1	Bewertung auf Marktdaten basierend Level 2	Bewertungs- methode - nicht auf Marktdaten basierend Level 3	Gesamt
in EUR Mio				
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	10.704	6.385	160	17.249
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	1.039	1.286	78	2.403
Handelsaktiva - Wertpapiere	2.905	2.619	0	5.524
Positiver Marktwert - Derivate	1	8.507	0	8.508
Summe der Aktiva	14.649	18.797	238	33.684
Negativer Marktwert - Derivate	1	8.396	2	8.399
Handelspassiva	105	111	0	216
Summe der Passiva	106	8.507	2	8.615

Das Volumen der Produkte, deren Fair Value mit Modellen bestimmt wird, die nicht beobachtbare Parameter verwenden, betrifft hauptsächlich illiquide Anleihen beziehungsweise nicht börsennotierte Aktien.

Bewegungen in Level 3 von Finanzinstrumenten bewertet zum Fair Value

Die folgenden Tabellen zeigen die Entwicklung des Fair Value von Wertpapieren, deren Bewertungsmodelle auf nicht beobachtbaren Parametern basieren.

in EUR Mio	2010	Erfolg in G&V	Erfolg im sonstigen Ergebnis	Käufe	Verkäufe Tilgung	Transfer in Level 3	Transfer aus Level 3	Währungs-umrechnungen	2011
Forderungen an Kreditinstitute	0	0	0	4	0	0	0	0	4
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	160	-2	0	40	-48	0	-2	0	148
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	78	-8	0	0	-43	0	0	0	27
Summe der Aktiva	238	-10	0	44	-91	0	-2	0	179
Negativer Marktwert - Derivate	2	-1	0	0	0	1	0	0	2
Summe der Passiva	2	-1	0	0	0	1	0	0	2

in EUR Mio	2009	Erfolg in G&V	Erfolg im sonstigen Ergebnis	Käufe	Verkäufe Tilgung	Transfer in Level 3	Transfer aus Level 3	Währungs-umrechnungen	2010
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	175	-3	1	10	-18	3	-8	0	160
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	95	-4	0	0	-20	2	0	5	78
Handelsaktiva	0	-1	0	1	0	0	0	0	0
Gesamt	270	-8	1	11	-38	5	-8	5	238

Erfolge von Wertpapieren in Level 3, die zum Jahresende gehalten werden, sind wie folgt Teil der Gesamtergebnisrechnung.

	2011			2010
in EUR Mio	Erfolg in G&V	Erfolg im sonstigen Ergebnis	Erfolg in G&V angepasst	Erfolg im sonstigen Ergebnis
Forderungen an Kreditinstitute	-0,3	0	0	0
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	-0,5	-0,4	-4,0	1,0
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	-5,2	0,0	-3,0	0,0
Handelsaktiva	0,0	0,0	-1,0	0,0
Negativer Marktwert - Derivate	0,7	0,0	0,0	0,0
Gesamt	-5,3	-0,4	-8,0	1,0

Bewegungen zwischen Level 1 und Level 2

Der Anteil der Level 2-Vermögenswerte erhöhte sich im Vergleich zum Jahr 2010, was vor allem auf Reinvestition in Bonds zurückzuführen war, die über die Zinskurve bewertet wurden. Eine kleinere Anzahl von Wertpapieren wurde von Level 2 auf Level 1 bzw. von Level 1 auf Level 2 umgegliedert. Die Umgliederung entstand durch Zunahme/Abnahme der Markttiefe für die betreffenden Wertpapiere.

Bewegungen nach und aus Level 3

Da die Qualität des Portfolios im Jahr 2011 stabil war gab es keine wesentlichen Veränderungen in der Level 3 Kategorie.

Sensitivitätsanalyse der nicht beobachtbaren Parameter

Wenn der Wert eines Finanzinstruments von nicht beobachtbaren Parametern abhängt, können diese Parameter aus einer Bandbreite von alternativen Parametrisierungen gewählt werden. Bei der Erstellung des Konzernabschlusses wurde eine Parametrisierung gewählt, welche die Marktbedingungen am 31. Dezember 2011 widerspiegelt. Wenn man alle Parameter an die Enden dieser Bandbreite verschiebt, steigt der Fair Value zum 31. Dezember 2011 entweder um EUR 13,2 Mio (2010: EUR 12,0 Mio) oder fällt um EUR 20,6 Mio (2010: EUR 19,7 Mio). Bei der Abschätzung der Veränderungen wurden hauptsächlich Ausfallwahrscheinlichkeiten und Marktwerte von Aktien gestresst.

Fair Values von Finanzinstrumenten, die nicht zum Fair Value bilanziert werden

In der folgenden Tabelle werden die Fair Values von Finanzinstrumenten, die nicht zum Fair Value bilanziert werden, dargestellt.

in EUR Mio	2011		2010	
	Fair Value	Buchwert	Fair Value	Buchwert angepasst
AKTIVA				
Barreserve	9.413	9.413	5.839	5.839
Forderungen an Kreditinstitute	7.552	7.506	12.464	12.412
Forderungen an Kunden	130.614	127.808	128.736	126.300
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity	16.074	16.060	14.355	14.235
PASSIVA				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	24.007	23.785	20.289	20.154
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	118.853	118.327	116.912	116.648
Verbriefte Verbindlichkeiten	30.202	30.001	31.573	31.210
Nachrangige Verbindlichkeiten	5.709	5.568	5.346	5.838

Der Fair Value von Forderungen an Kunden und Kreditinstitute wurde durch Abzinsung zukünftiger Cashflows unter Berücksichtigung von Zinseffekten ermittelt. Dafür wurden die Forderungen basierend auf Restlaufzeiten in gleichartige Portfolios zusammengefasst.

Für Verbindlichkeiten ohne vertraglich fixierte Laufzeiten wurde der jeweilige Buchwert als Fair Value angesetzt. Die Fair Values der übrigen Verbindlichkeiten wurden auf Basis von Marktzinsen und Änderungen des eigenen Ausfallrisikos ermittelt.

40) Finanzinstrumente nach Kategorien gemäß IAS 39

Per 31. Dezember 2011								
in EUR Mio	Finanzinstrumente nach Kategorien							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 Hedging Instrumente	
AKTIVA								
Barreserve	0	0	0	0	0	9.413	0	9.413
Forderungen an Kreditinstitute	7.574	0	0	4	0	0	0	7.578
Forderungen an Kunden	134.750	0	0	0	0	0	0	134.750
Risikovorsorgen	-7.027	0	0	0	0	0	0	-7.027
Derivative Finanzinstrumente	0	0	9.118	0	0	0	1.813	10.931
Handelsaktiva	0	0	5.876	0	0	0	0	5.876
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	0	0	0	1.813	0	0	0	1.813
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	0	0	0	0	20.245	0	0	20.245
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity	0	16.074	0	0	0	0	0	16.074
Finanzielle Vermögenswerte gesamt	135.297	16.074	14.994	1.817	20.245	9.413	1.813	199.653
PASSIVA								
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	0	0	0	0	23.785	0	23.785
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	0	0	0	553	0	118.327	0	118.880
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	0	0	781	0	30.001	0	30.782
Derivative Finanzinstrumente	0	0	8.738	0	0	0	599	9.337
Handelsspassiva	0	0	536	0	0	0	0	536
Nachrangige Verbindlichkeiten	0	0	0	215	0	5.568	0	5.783
Finanzielle Verbindlichkeiten gesamt	0	0	9.274	1.549	0	177.681	599	189.103

	Per 31. Dezember 2010							
	Finanzinstrumente nach Kategorien							
in EUR Mio	Kredite und Forderungen angepasst	Held to Maturity	Trading angepasst	Designiert zum Fair Value	Available for Sale	Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	Derivate designiert als Hedging Instrumente	Gesamt angepasst
AKTIVA								
Barreserve	0	0	0	0	0	5.839	0	5.839
Forderungen an Kreditinstitute	12.496	0	0	0	0	0	0	12.496
Forderungen an Kunden	132.334	0	0	0	0	0	0	132.334
Risikovorsorgen	-6.119	0	0	0	0	0	0	-6.119
Derivative Finanzinstrumente	0	0	6.803	0	0	0	1.705	8.508
Handelsaktiva	0	0	5.536	0	0	0	0	5.536
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	0	0	0	2.435	0	0	0	2.435
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	0	0	0	0	17.751	0	0	17.751
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity	0	14.235	0	0	0	0	0	14.235
Abgrenzungen ¹⁾	0	0	0	0	0	1.204	0	1.204
Finanzielle Vermögenswerte gesamt	138.711	14.235	12.339	2.435	17.751	7.043	1.705	194.219
PASSIVA								
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	0	0	0	0	20.154	0	20.154
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	0	0	0	368	0	116.648	0	117.016
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	0	0	89	0	31.209	0	31.298
Derivative Finanzinstrumente	0	0	7.519	0	0	0	880	8.399
Handelsspassiva	0	0	216	0	0	0	0	216
Nachrangige Verbindlichkeiten	0	0	0	0	0	5.838	0	5.838
Abgrenzungen ²⁾	0	0	0	0	0	1.839	0	1.839
Finanzielle Verbindlichkeiten gesamt	0	0	7.735	457	0	175.688	880	184.760

1) Abgrenzungen sind aktivseitig im Bilanzposten Sonstige Aktiva enthalten.

2) Abgrenzungen sind passivseitig im Bilanzposten Sonstige Passiva enthalten.

41) Prüfungshonorare und Honorare für Steuerberatungsleistungen

In der folgenden Tabelle sind Honorare ersichtlich, die von den Abschlussprüfern (des Mutterunternehmens bzw. der Tochterunternehmen, d.s. im Wesentlichen der Sparkassen-Prüfungsverband, Ernst & Young bzw. Deloitte) in den Berichtsjahren 2011 und 2010 verrechnet wurden:

in EUR Mio	2011	2010
Prüfungshonorare	15,6	15,0
Honorare für Steuerberatung	1,9	1,9
Gesamt	17,5	16,9

Für Prüfungsleistungen der Konzernabschlussprüfer wurden EUR 8,6 Mio (2010: EUR 7,2 Mio) aufgewendet. Weiters wurden für Steuerberatungsleistungen von den Konzernabschlussprüfern Honorare in Höhe von EUR 0,4 Mio (2010: EUR 0,5 Mio) in Rechnung gestellt.

42) Eventualverbindlichkeiten

Um den finanziellen Anforderungen der Kunden entsprechen zu können, schließt die Bank verschiedene unwiderrufliche Verpflichtungen und Eventualkreditverbindlichkeiten ab. Diese Verpflichtungen werden nicht in der Bilanz ausgewiesen, beinhalten jedoch Kreditrisiken und sind somit Teil des Gesamtrisikos der Erste Group (siehe Note 37 Kreditrisikovolumen).

Rechtsstreitigkeiten

Die Erste Group Bank und einige ihrer Tochtergesellschaften sind an Rechtsstreitigkeiten beteiligt, die überwiegend im Zusammenhang mit dem gewöhnlichen Bankgeschäftsbetrieb stehen. Es wird nicht erwartet, dass der Ausgang dieser Verfahren einen erheblichen negativen Einfluss auf die Finanz- und/oder Ertragslage der Erste Group bzw. Erste Group Bank haben wird. Die Erste Group ist darüber hinaus derzeit an folgenden Verfahren beteiligt:

Haftungsverbund

2002 haben Erste Group Bank AG und ein Großteil der österreichischen Sparkassen 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 Kartell-

gericht beantragt, den Haftungsverbund wegen Verletzung der Bestimmungen des Artikels 81 des EG-Vertrages (nunmehr Art 101 Vertrag über die Arbeitsweise der Europäischen Union/AEUV) 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 Group Bank und den anderen Parteien umzusetzen wären. Über die erforderlichen Anpassungen wurde zwischen Erste Group Bank und dem Kartellgericht im April 2008 Einigung erzielt. Diese Einigung (Verpflichtungszusagen iSv § 27 KartG) wurde vom Mitbewerber vor dem OGH bekämpft. Im Oktober 2008 hat der OGH die Entscheidung des Kartellgerichts wegen eines Verfahrensfehlers aufgehoben und zur neuerlichen Entscheidung an das Kartellgericht zurückverwiesen. Weder die Verpflichtungszusagen (sollten sie bestätigt werden) noch die vorangehende Entscheidung des OGH wirken sich auf die Zulässigkeit der Konsolidierung der Eigenmittel der Mitglieder des Haftungsverbundes aus.

Holocaust Ungarn-Rechtsstreit

2010 haben Anwälte für eine Gruppe von jüdischen Holocaust-Opfern oder deren Nachkommen Ansprüche gegen ungarische Banken in Zusammenhang mit den Verfolgungen im Jahr 1944 im Gebiet des damaligen Großungarn geltend gemacht. Auch die Erste Group Bank wird in der Klage als Beklagter angeführt. Die Kläger machen im Wesentlichen geltend, dass ungarische Banken das 1944 von ihnen verwahrte jüdische Vermögen bis heute einbehalten hätten. Den Wert dieses Vermögens beziffern die Kläger mit 2 Mrd US-Dollar, Wert 1944. In Bezug auf die Erste Group Bank behaupten die Kläger, diese sei die Rechtsnachfolgerin mehrerer im Jahr 1944 in Großungarn tätiger Banken. Die Erste Group Bank weist dies zurück. Weder die Erste Group Bank noch ihre ungarische Tochterbank, die erst Jahrzehnte nach dem Ende des Zweiten Weltkriegs gegründet wurde, sehen sich als Rechtsnachfolger einer der in der Klage genannten Banken. Die Erste Group Bank sieht keine Basis für die Zuständigkeit eines US-Gerichts in dieser Sache. Im Februar 2011 hat die U.S.-Regierung in einem Statement of Interest dem Gericht empfohlen, die Klage gegen Erste Group Bank abzuweisen. Das Verfahren ist noch immer anhängig.

43) Restlaufzeitengliederung

in EUR Mio	2011		2010 angepasst	
	< 1 Jahr	> 1 Jahr	< 1 Jahr	> 1 Jahr
Barreserve	9.413	0	5.839	0
Forderungen an Kreditinstitute	5.483	2.095	9.930	2.566
Forderungen an Kunden	35.132	99.618	35.277	97.057
Risikovorsorgen	-2.129	-4.898	-1.812	-4.307
Derivative Finanzinstrumente	9.838	1.093	1.291	7.217
Handelsaktiva	3.272	2.604	3.263	2.273
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	841	972	609	1.826
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	4.704	15.541	3.290	14.461
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity	3.034	13.040	2.444	11.791
Sonstige Aktiva	599	9.754	1.699	11.056
Gesamt	70.187	139.819	61.830	143.940
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	15.288	8.497	13.915	6.239
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	96.186	22.694	91.322	25.694
Verbriefte Verbindlichkeiten	6.772	24.010	8.028	23.270
Derivative Finanzinstrumente	1.886	7.451	1.498	6.901
Handelspassiva	11	525	170	46
Nachrangige Verbindlichkeiten	106	5.677	361	5.477
Sonstige Passiva	391	5.332	1.235	5.056
Gesamt	120.640	74.186	116.529	72.683

44) Eigenmittel und Eigenmittelerfordernis

Die Erste Group unterliegt als österreichische Kreditinstitutsgruppe dem österreichischen Bankwesengesetz (BWG) und hat die dort enthaltenen Eigenmittelvorschriften zu beachten.

Die Erste Group unterliegt regulatorischen Einschränkungen (z. B. Klumpenrisiko), die die Fähigkeit der Erste Group einschränkt,

Gelder zwischen Tochtergesellschaften in verschiedenen Ländern zu übertragen.

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

Die Eigenmittel setzen sich wie folgt zusammen:

in EUR Mio	Dez. 2011	Dez. 2010
Gezeichnetes Kapital	2.545	2.520
Aktienkapital	781	756
Partizipationskapital	1.764	1.764
Rücklagen	9.181	8.944
Abzug von in der Gruppe gehaltenen Erste Group Bank Aktien	-627	-758
Unterschiedsbetrag	-3.074	-2.437
Nicht beherrschende Anteile exklusive Hybridkapital gemäß § 23 (4a) und (4b) BWG	3.322	3.430
Immaterielle Vermögensgegenstände	-505	-500
50% Abzug von Beteiligungen an nicht konsolidierten Kredit- und Finanzinstituten gem. § 23 (13) 3 und 4 BWG	-125	-153
50% Abzug IRB-Shortfall gem. § 23 (13) 4c BWG	0	0
50% Abzug von Verbriefungspositionen gem. § 23 (13) 4d BWG	-36	-27
Zusätzlicher Abzug für zum Fair Value bewertete Instrumente gem. § 23 (13) 4e BWG	0	0
Kernkapital (Tier 1) exklusive Hybridkapital gem. § 23 (4a) und (4b) BWG	10.681	11.019
Hybridkapital gemäß § 23 (4a) und (4b) BWG	1.228	1.200
Kernkapital (Tier 1) inklusive Hybridkapital gem. § 23 (4a) und (4b) BWG	11.909	12.219
Anrechenbare nachrangige Verbindlichkeiten	4.018	3.909
Neubewertungsreserve	0	0
Risikovorsorgen-Überschuss	397	74
Ergänzende Eigenmittel (Tier 2)	4.415	3.983
50% Abzug von Beteiligungen an nicht konsolidierten Kredit- und Finanzinstituten gem. § 23 (13) 3 und 4 BWG	-125	-153
50% Abzug IRB-Shortfall gem. § 23 (13) 4c BWG	0	0
50% Abzug von Verbriefungspositionen gem. § 23 (13) 4d BWG	-36	-27
100% Versicherungsabzüge gem. § 23 (13) 4a BWG	-162	-176
Umgewidmetes nachrangiges Kapital (Tier 3)	414	374
Gesamte anrechenbare Eigenmittel	16.415	16.220
Eigenmittelerfordernis	9.122	9.587
Eigenmittelüberschuss	7.293	6.633
Deckungsquote (in %)	179,9	169,2
Kernkapitalquote bezogen auf das Kreditrisiko (in %) ¹⁾	12,2	11,8
Kernkapitalquote exklusive Hybridkapital gemäß § 23 (4a) und (4b) BWG bezogen auf das Gesamtrisiko (in %) ²⁾	9,4	9,2
Kernkapitalquote bezogen auf das Gesamtrisiko (in %) ³⁾	10,4	10,2
Eigenmittelquote (in %) ⁴⁾	14,4	13,5

1) Die Kernkapitalquote bezogen auf das Kreditrisiko gibt das Verhältnis des Kernkapitals inklusive Hybridkapital gemäß § 23 (4a) und (4b) BWG zur Bemessungsgrundlage für das Kreditrisiko gemäß § 22 (2) BWG an.

2) Die Kernkapitalquote exklusive Hybridkapital gemäß § 23 (4a) und (4b) BWG gibt das Verhältnis des Kernkapitals exklusive Hybridkapital gemäß § 23 (4a) und (4b) BWG zum Gesamtrisiko gemäß § 22 (1) BWG an.

3) Die Kernkapitalquote bezogen auf das Gesamtrisiko gibt das Verhältnis des Kernkapitals inklusive Hybridkapital gemäß § 23 (4a) und (4b) BWG zum Gesamtrisiko gemäß § 22 (1) BWG an.

4) Die Eigenmittelquote gibt das Verhältnis der gesamten anrechenbaren Eigenmittel zum Gesamtrisiko gemäß § 22 (1) BWG an.

Eigenmittelerfordernis der Erste Group Bank-Kreditinstituts-gruppe gemäß § 22 (1) Bankwesengesetz:

in EUR Mio	2011		2010	
	Gesamtrisiko (errechnet) ¹⁾	Erforderliche Eigenmittel ²⁾	Gesamtrisiko (errechnet) ¹⁾	Erforderliche Eigenmittel ²⁾
Risikogewichtete Bemessungsgrundlage gemäß 22 (1) 1 BWG ³⁾	97.630	7.811	103.950	8.316
a) Standardansatz	26.461	2.117	27.412	2.193
b) Auf internen Ratings basierender Ansatz (IRB)	71.169	5.694	76.538	6.123
Bemessungsgrundlage für die Risiken des Handelsbuchs gemäß § 22 (1) 2 BWG ⁴⁾	5.060	405	4.668	373
Bemessungsgrundlage für die Risiken gemäß § 22 (1) 3 BWG ⁵⁾	119	9	11	1
Bemessungsgrundlage für das operationelle Risiko gemäß § 22 (1) 4 BWG ⁶⁾	11.210	897	11.215	897
Gesamt	114.019	9.122	119.844	9.587

1) Errechnetes Gesamtrisiko zur Ermittlung der Kernkapitalquoten und der Eigenmittelquote (erforderliche Eigenmittel multipliziert mit 12,5).

2) Erforderliche Eigenmittel gemäß Bankwesengesetz.

3) Bemessungsgrundlage für das Kreditrisiko.

4) Alle Risikoarten des Handelsbuchs.

5) Warenpositionsrisiko und Fremdwährungsrisiko, einschließlich des Risikos aus Goldpositionen, jeweils für Positionen außerhalb des Handelsbuchs.

6) Operationelles Risiko.

45) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Zur Stärkung der Kapitalstruktur hat die Erste Group am 17. Februar 2012 ein Angebot zum Rückkauf von Hybridkapital und bestimmter Tier 2-Instrumente gegen Barzahlung angekündigt.

Der mögliche Rückkauf bis zu einem indikativen Limit von EUR 500 Mio für Hybridkapital wird zwischen 17. Februar 2012 und 2. März 2012 stattfinden.

46) Darstellung des Anteilsbesitzes der Erste Group per 31. Dezember 2011

In der nachfolgenden Tabelle sind die vollkonsolidierten Gesellschaften und die At Equity einbezogenen Gesellschaften der Erste Group dargestellt.

Da es sich bei der IMMORENT Aktiengesellschaft um einen Teilkonzern handelt, werden die darin enthaltenen Gesellschaften nicht separat angeführt.

Gesellschaftsname, Sitz	Anteil am Kapital durchgerechnet in %
Vollkonsolidierte Unternehmen	
Kreditinstitute	
Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Linz 29,8
Banca Comercială Română Chişinău S.A.	Chisinau 89,1
Banca Comercială Română SA	Bukarest 89,1
Banka Sparkasse d.d.	Laibach 28,0
Bankhaus Krentschker & Co. Aktiengesellschaft	Graz 25,0
Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft	Wien 95,0
BCR Banca pentru Locuinte SA	Bukarest 90,3
Česká spořitelna, a.s.	Prag 98,0
Dornbirner Sparkasse Bank AG	Dornbirn 0,0
ecetra Central European e-Finance AG	Wien 100,0
Erste & Steiermärkische Bank d.d.	Rijeka 69,3
Erste Asset Management GmbH	Wien 100,0
Erste Bank (Malta) Limited	Sliema 100,0
ERSTE BANK AD NOVI SAD	Novi Sad 80,5
ERSTE BANK AD PODGORICA	Podgorica 69,3
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG	Wien 100,0
Erste Bank Hungary Zrt	Budapest 100,0
ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	Wien 74,0
ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	Wien 86,5
Intermarket Bank AG	Wien 91,5
Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft	Klagenfurt 25,0
KREMSEER BANK UND SPARKASSEN AKTIENGESELLSCHAFT	Krems an der Donau 0,0
Lienzer Sparkasse AG	Lienz 0,0
Public Company „Erste Bank“	Kiev 100,0
RINGTUM Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	Wien 95,0
s Wohnbaubank AG	Wien 91,0
Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft	Salzburg 98,7
Slovenská sporiteľňa, a. s.	Bratislava 100,0
Sparkasse Baden	Baden 0,0
Sparkasse Bank dd	Sarajevo 24,3
SPARKASSE BANK MAKEDONIJA AD SKOPJE	Skopje 24,9
Sparkasse Bank Malta Public Limited Company	Sliema 0,0
Sparkasse Bludenz Bank AG	Bludenz 0,0
Sparkasse Bregenz Bank Aktiengesellschaft	Bregenz 0,0
Sparkasse der Gemeinde Egg	Egg 0,0
Sparkasse der Stadt Amstetten AG	Amstetten 0,0
Sparkasse der Stadt Feldkirch	Feldkirch 0,0
Sparkasse der Stadt Kitzbühel	Kitzbühel 0,0
Sparkasse Eferding-Peuerbach-Waizenkirchen	Eferding 0,0
Sparkasse Feldkirchen/Kärnten	Feldkirchen 0,0
Sparkasse Frankenmarkt Aktiengesellschaft	Frankenmarkt 0,0
Sparkasse Hainburg-Bruck-Neusiedl Aktiengesellschaft	Hainburg 75,0
Sparkasse Haugsdorf	Haugsdorf 0,0
Sparkasse Herzogenburg-Neulengbach	Herzogenburg 0,0

Gesellschaftsname, Sitz	Anteil am Kapital durch- gerechnet in %
Sparkasse Horn-Ravelsbach-Kirchberg Aktiengesellschaft	Horn 0,0
Sparkasse Imst AG	Imst 0,0
Sparkasse Korneuburg AG	Korneuburg 0,0
Sparkasse Kremstal-Pyhrn Aktiengesellschaft	Kirchdorf a.d. Krems 30,0
Sparkasse Kufstein, Tiroler Sparkasse von 1877	Kufstein 0,0
Sparkasse Lambach Bank Aktiengesellschaft	Lambach 0,0
Sparkasse Langenlois	Langenlois 0,0
Sparkasse Mittersill Bank AG	Mittersill 0,0
Sparkasse Mühlviertel-West Bank Aktiengesellschaft	Rohrbach 40,0
Sparkasse Mürzzuschlag Aktiengesellschaft	Mürzzuschlag 0,0
Sparkasse Neuhofen Bank Aktiengesellschaft	Neuhofen 0,0
Sparkasse Neunkirchen	Neunkirchen 0,0
SPARKASSE NIEDERÖSTERREICH MITTE WEST AKTIENGESELLSCHAFT	St. Pölten 0,0
Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	Linz 29,6
Sparkasse Pöllau AG	Pöllau 0,0
Sparkasse Pottenstein N.Ö.	Pottenstein/Triesting 0,0
Sparkasse Poysdorf AG	Poysdorf 0,0
Sparkasse Pregarten - Unterweißenbach AG	Pregarten 0,0
Sparkasse Rattenberg Bank AG	Rattenberg 0,0
Sparkasse Reutte AG	Reutte 0,0
Sparkasse Ried im Innkreis-Haag am Hausruck	Ried im Innkreis 0,0
Sparkasse Salzkammergut AG	Bad Ischl 0,0
Sparkasse Scheibbs AG	Scheibbs 0,0
Sparkasse Schwaz AG	Schwaz 0,0
Sparkasse Voitsberg-Köflach Bankaktiengesellschaft	Voitsberg 5,0
Sparkasse Waldviertel-Mitte Bank AG	Zwettl 0,0
Stavebni sporitelna Ceske sporitelny, a.s.	Prag 97,8
Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Graz 25,0
Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck	Innsbruck 75,0
Tirolinvest Kapitalanlagegesellschaft mbH.	Innsbruck 77,9
Waldviertler Sparkasse von 1842 AG	Waidhofen an der Thaya 0,0
Wiener Neustädter Sparkasse	Wiener Neustadt 0,0

Gesellschaftsname, Sitz	Anteil am Kapital durch- gerechnet in %
Finanzinstitute	
Asset Management Slovenskej sporitelne, správ. spol., a. s.	Bratislava 100,0
AVS Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Innsbruck 75,0
BCR Leasing IFN SA	Bukarest 89,0
BCR Partener IFN SA	Bukarest 89,1
BCR Payments Services SRL	Sibiu 89,1
BCR Securities SA – under liquidation procedure	Bukarest 79,5
brokerjet Ceske sporitelny, a.s.	Prag 99,0
brokerjet Sparkasse d.d.	Laibach 100,0
Diners Club BH d.o.o. Sarajevo	Sarajevo 69,3
Drustvo za lizing nekretnina, vozila, plovila i masina "S-Leasing" doo Podgorica	Podgorica 62,5
EB Erste Bank Internationale Beteiligungen GmbH	Wien 100,0
EB-Malta-Beteiligungen Gesellschaft m.b.H.	Wien 100,0
EBV - Leasing Gesellschaft m.b.H. & Co. KG.	Wien 100,0
EGB Ceps Beteiligungen GmbH	Wien 100,0
EGB Ceps Holding GmbH	Wien 100,0
EGB e-business Holding GmbH	Wien 100,0
Erste & Steiermärkische S-Leasing drustvo s ogranicenom odgovornoscju za leasing vozila i strojeva	Zagreb 59,4
Erste Alapkezekelo Zrt.	Budapest 100,0
Erste Bank Beteiligungen GmbH	Wien 100,0
Erste Befektetesi Zrt.	Budapest 100,0
ERSTE CARD CLUB d.d.	Zagreb 69,3
ERSTE DELTA DRUSTVO S OGRANICENOM ODGOVORNOSCJU ZA POSLOVANJE NEKRETNINAMA	Zagreb 69,3
ERSTE FACTORING d.o.o.	Zagreb 76,9
Erste Faktor Penzügyi Szolgáltató Zrt.	Budapest 100,0
Erste Group Immorent AG	Wien 100,0
Erste Invest d.o.o.	Zagreb 100,0
Erste Lakas-Takarekpenztar Zartkoruen Mukodo Reszvenytarsasag	Budapest 100,0
Erste Leasing Autofinanszirozasi Penzügyi Szolgáltató Zrt.	Budapest 100,0
Erste Leasing Berlet Szolgáltató Kft. (vm. Erste Leasing Szolgáltató Kft.)	Budapest 100,0
Erste Leasing Eszközfinanszirozasi Penzügyi Szolgáltató Zrt. (vm. Erste S Leasing Pénzügyi Szolgáltató Rt.)	Budapest 100,0
Erste Securities Istanbul Menkul Degerler AS	Istanbul 100,0
Erste Securities Polska S.A.	Warschau 100,0
Factoring Ceske sporitelny a.s.	Prag 98,0
Factoring Slovenskej sporitelne, a.s.	Bratislava 100,0
Immorent - Süd Gesellschaft m.b.H., S - Leasing KG	Graz 46,4
IMMORENT ALFA leasing druzba, d.o.o.	Laibach 50,0
IMMORENT BETA, leasing druzba, d.o.o.	Laibach 62,5
IMMORENT DELTA, leasing druzba, d.o.o.	Laibach 50,0
IMMORENT leasing nepremicnin d.o.o.	Laibach 44,9
IMMORENT-RAMON Grundverwertungsgesellschaft m.b.H.	Wien 62,5
Immorent-Süd Gesellschaft m.b.H.	Graz 51,3
IMMORENT-TOPAS Grundverwertungsgesellschaft m.b.H.	Wien 62,5
Investicni spolecnost Ceske sporitelny, a.s.	Prag 100,0
Kärntner Sparkasse Vermögensverwaltungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt 25,0
Leasing Slovenskej sporitelne, a.s.	Bratislava 100,0
Magyar Factor Penzugyi Szolgáltató Zartkoruen Mukodo Reszvenytarsasag	Budapest 100,0
NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Wien 2,5
Portfolio Kereskedelmi, Szolgáltató és Szamitastechnikai Kft.	Budapest 100,0
PREDUZECE ZA LIZING NEKRETNINA, VOZILA I MASINA S-LEASING DOO BEOGRAD	Belgrad 62,5
REICO investicni spolecnost Ceske sporitelny, a.s. s.	Prag 98,0

Gesellschaftsname, Sitz	Anteil am Kapital durch- gerechnet in %	
RUTAR INTERNATIONAL trgovinska d.o.o.	Laibach	62,5
s Autoleasing a.s.	Prag	98,0
s Autoleasing GmbH	Wien	100,0
S MORAVA Leasing, a.s.	Znaim	98,0
SAI Erste Asset Management S.A.	Bukarest	100,0
S-Factoring, faktoring družba d.d.	Laibach	53,4
S-IMMORENT nepremicnine d.o.o.	Laibach	50,0
Sparkasse Leasing S, družba za financiranje d.o.o.	Laibach	28,0
SPARKASSEN LEASING družba za financiranje d.o.o.	Laibach	50,0
Sparkassenbeteiligungs und Service AG für Oberösterreich und Salzburg	Linz	69,3
SPK Immobilien- und Vermögensverwaltungs GmbH	Graz	25,0
S-RENT DOO BEOGRAD	Belgrad	62,5

Gesellschaftsname, Sitz	Anteil am Kapital durch- gerechnet in %
Sonstige	
„Die Kärntner“ Trust-Vermögensberatungsgesellschaft m.b.H.	Villach 25,0
„Sparkassen-Haftungs Aktiengesellschaft“	Wien 43,2
Atrium Center s.r.o.	Bratislava 10,0
AWEKA - Kapitalverwaltungsgesellschaft m.b.H.	Graz 25,0
BCR Finance BV	Amsterdam 89,1
BCR Fleet Management SRL	Bukarest 89,0
BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA	Bukarest 89,1
BCR Procesare SRL	Bukarest 89,1
BCR Real Estate Management SRL	Bukarest 89,1
BELBAKA a.s.	Prag 10,0
Beta-Immobilienvermietung GmbH	Wien 100,0
BGA Czech, s.r.o.	Prag 10,0
BRS Büroreinigungsgesellschaft der Steiermärkischen Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft Gesellschaft m.b.H.	Graz 25,0
Capexit Beteiligungs Invest GmbH	Wien 100,0
Capexit Private Equity Invest GmbH	Wien 100,0
CASIOPEA VISION, A.S.	Brünn 10,0
CEE Property Development Portfolio 2 B.V.	Amsterdam 19,6
CEE Property Development Portfolio B.V.	Amsterdam 19,6
CP Praha s.r.o.	Prag 19,6
CPDP 2003 s.r.o.	Prag 19,6
CPDP Jungmannova s.r.o.	Prag 19,6
CPDP Logistics Park Kladno I a.s.	Prag 19,6
CPDP Logistics Park Kladno II a.s.	Prag 19,6
CPDP Polygon s.r.o.	Prag 19,6
CPDP Prievozska a.s.	Bratislava 19,6
CPDP Shopping Mall Kladno, a.s.	Prag 19,6
CPP Lux S. 'ar.l.	Luxemburg 19,6
CS Investment Limited	St. Peter Port 98,0
CS Property Investment Limited	Nikosia 98,0
CSPF Residential B.V.	Amsterdam 10,0
CSSC Customer Sales Service Center GmbH	Wien 57,3
Czech and Slovak Property Fund B.V.	Amsterdam 10,0
Czech TOP Venture Fund B.V.	Groesbeek 82,6
Derop B.V.	Amsterdam 100,0
DIE ERSTE Immobilienvermietungsgesellschaft m.b.H.	Wien 100,0
EBB Beteiligungen GmbH	Wien 100,0
EB-Beteiligungsservice GmbH	Wien 99,9
EB-Restaurantsbetriebe Ges.m.b.H.	Wien 100,0
EGB Capital Invest GmbH	Wien 100,0
Erste Campus Mobilen GmbH & Co KG	Wien 100,0
Erste Capital Finance (Jersey) PCC	St. Helier 100,0
ERSTE DMD d.o.o.	Zagreb 69,3
Erste Finance (Delaware) LLC	City of Wilmington 100,0
Erste Finance (Jersey) -6 Limited	St. Helier 100,0
Erste Finance (Jersey) Limited III	St. Helier 100,0
Erste Finance (Jersey) Limited IV	St. Helier 100,0
Erste Finance (Jersey) Limited V	St. Helier 100,0
Erste GCIB Finance I B.V.	Amsterdam 100,0
Erste Group Services GmbH	Wien 100,0
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Hodorun 99,2
Erste Ingatlan Fejlesztő, Hasznosító és Mernő Kft. (vm. PB Risk Befektetési és Szolgáltató Kft).	Budapest 100,0
Erste Ingatlanlizing Penzügyi Szolgáltató Zrt.	Budapest 100,0

Gesellschaftsname, Sitz	Anteil am Kapital durchgerechnet in %
Erste Kereskedohaz Kft.	Budapest 100,0
Erste Lakaslizing Zrt.	Budapest 100,0
ERSTE NEKRETNINE d.o.o. za poslovanje nekretninama	Zagreb 69,3
Erste Penztarszervező Kft. 'vegelszamolas alatt'	Budapest 100,0
Erste Reinsurance S.A.	Howald 100,0
Euro Dotacie, a.s.	Zilina 64,7
Financiara SA	Bukarest 86,9
Flottenmanagement GmbH	Wien 51,0
Gallery MYSAK a.s.	Prag 19,6
Gladiator Leasing Limited	Sliema 99,9
GLL MSN 038 / 043 LIMITED	Sliema 99,9
good.bee Service RO SRL	Bukarest 89,1
GRANTIKA Ceske sporitelny, a.s.	Brünn 98,0
Haftungsverbund GmbH	Wien 63,4
HEBRA Holding GmbH	Wien 100,0
Immobilienverwertungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt 25,0
Informations-Technologie Austria SK, spol. s r.o.	Bratislava 100,0
Investicni spolecnost Ceske sporitelny, a.s., PF2-otevreny podilovy fond	Prag 98,0
IT Centrum s.r.o.	Prag 98,0
Jegeho Residential s.r.o.	Bratislava 10,0
KS-Dienstleistungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt 25,0
KS-Beteiligungs- und Vermögens-Verwaltungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt 25,0
LANED a.s.	Bratislava 100,0
LIEGESA Immobilienvermietung GmbH Nfg OHG	Graz 25,0
Lighthouse 449 Limited	Sliema 99,9
MBU d.o.o.	Zagreb 100,0
Nove Butovice Development s.r.o.	Prag 10,0
OM Objektmanagement GmbH	Wien 100,0
PARTNER CESKE SPORITELNY, A.S.	Prag 98,0
Penzijni fond Ceske sporitelny, a.s.	Prag 98,0
Procurement Services GmbH	Wien 99,9
Procurement Services HU Kft.	Budapest 99,9
Procurement Services RO srl	Bukarest 99,9
Procurement Services SK s.r.o.	Bratislava 99,9
Procurement Services Zagreb d.o.o.	Zagreb 99,9
Realitas Grundverwertungsgesellschaft m.b.H.	Wien 66,3
Realitna spolocnost Slovenskej sporitelne, a.s.	Bratislava 100,0
Real-Service für oberösterreichische Sparkassen Realitätenvermittlungsgesellschaft m.b.H.	Linz 66,9
Real-Service für steirische Sparkassen, Realitätenvermittlungsgesellschaft m.b.H.	Graz 59,7
s ASG Sparkassen Abwicklungs- und Servicegesellschaft mbH	Graz 25,0
s IT Solutions AT Spardat GmbH	Wien 82,2
s IT Solutions CZ, s.r.o.	Prag 99,2
s IT Solutions Holding GmbH	Wien 100,0
s IT Solutions HR drustvo s ogranicenom odgovornoscu za usluge informacijskih tehnologija	Bjelovar 93,9
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Bratislava 99,5
s REAL Immobilienvermittlung GmbH	Wien 96,1
S Tourismus Services GmbH	Wien 100,0
s Wohnbauträger GmbH	Wien 91,0
s Wohnfinanzierung Beratungs GmbH	Wien 75,4
SATPO Jeseniova, s.r.o.	Prag 5,0
SATPO Kralovska vyhlidka, s.r.o.	Prag 5,0
SATPO Sacre Coeur II, s.r.o.	Prag 5,0
sBAU Holding GmbH	Wien 95,0
SC Bucharest Financial Piazza SRL	Bukarest 89,1
Sio Ingtatlan Invest Kft.	Budapest 100,0

Gesellschaftsname, Sitz	Anteil am Kapital durch- gerechnet in %
Smichov Real Estate, a.s.	Prag 10,0
Solitaire Real Estate, a.s.	Prag 10,0
Sparkasse S d.o.o.	Laibach 25,0
Sparkassen Real Vorarlberg Immobilienvermittlung GmbH	Dornbirn 48,1
Sparkassen Zahlungsverkehrsabwicklungs GmbH	Linz 57,8
Sparkassen-Real-Service für Kärnten und Osttirol Realitätenvermittlungs-Gesellschaft m.b.H.	Klagenfurt 55,6
Sparkassen-Real-Service -Tirol Realitätenvermittlungs-Gesellschaft m.b.H.	Innsbruck 66,8
S-Tourismusfonds Management Aktiengesellschaft	Wien 100,0
SUPOORT COLECT SRL	Bukarest 89,1
SVD-Sparkassen-Versicherungsdienst Versicherungsbörse Nachfolge GmbH & Co. KG	Innsbruck 75,0
TAVARESA a.s.	Prag 19,6
Trencin Property a.s.	Bratislava 10,0
Trencin Retail Park a.s.	Bratislava 9,0

Gesellschaftsname, Sitz		Anteil am Kapital durch- gerechnet in %
At Equity-bewertete Unternehmen		
Kreditinstitute		
„Spar-Finanz“-Investitions- und Vermittlungs-Aktiengesellschaft	Wien	50,0
NÖ Beteiligungsfinanzierungen GmbH	Wien	30,0
NÖ Bürgschaften GmbH	Wien	25,0
Prvá stavebná sporiteľna, a.s.	Bratislava	35,0
Sonstige		
APHRODITE Bauträger Aktiengesellschaft	Wien	45,5
ASC Logistik GmbH	Wien	24,0
EBB-Gamma Holding GmbH	Wien	49,0
ERSTE d.o.o.	Zagreb	41,7
FINEP Jegeho alej a.s.	Bratislava	3,3
Gelup GesmbH	Wien	31,7
Immobilien West Aktiengesellschaft	Salzburg	49,3
KWC Campus Errichtungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	12,5
Let's Print Holding AG	Graz	42,0
LTB Beteiligungs GmbH	Wien	25,0
Office Center Stodulky GAMA a.s.	Prag	39,2
ROMANIAN EQUITY PARTNERS COÖPERATIEF U.A.	Amsterdam	66,7
RSV Beteiligungs GmbH	Wien	33,3
SATPO Na Malvazinkach, a.s.	Prag	5,0
SATPO Sacre Coeur, s.r.o.	Prag	5,0
SATPO Svedska s.r.o.	Prag	5,0
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Bratislava	33,3
VBV – Betriebliche Altersvorsorge AG	Wien	26,9

Die Erste Group ist zu weniger als 20% am Kapital der FINEP Jegeho Alej, a.s., SATPO Sacre Coeur, s.r.o., SATPO Na Malvazinkach, s.r.o. and SATPO Svedska, s.r.o. beteiligt. Dennoch übt

sie wesentlichen Einfluss auf diese Unternehmen aus, da sie erhebliche zusätzliche Investitionen in diesen Unternehmen getätigt hat und in der Geschäftsführung vertreten ist.

Gesellschaftsname, Sitz	Anteil am Kapital durch- gerechnet in %
Übrige Beteiligungen	
Kreditinstitute	
VBV – Vorsorgekasse AG	Wien 24,5
Finanzinstitute	
„Wohnungseigentumsbau“ Gemeinnützige Wohnungs- und Siedlungs Aktiengesellschaft in Liqu.	Salzburg 22,7
Allgemeine Sparkasse Immobilienleasing Projekt Volkshaus Keferfeld/Oed Gesellschaft m.b.H.	Salzburg 29,8
AS-WEKO 4 Grundstückverwaltung Gesellschaft m.b.H.	Salzburg 29,6
Company for Investment Funds Management „Erste Invest“ a.d. Belgrade	Belgrad 100,0
DINESIA a.s.	Prag 98,0
E-C-A-Holding Gesellschaft m.b.H.	Wien 65,5
E-C-B Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Wien 24,7
EFH-Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Wien 50,0
Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA	Bukarest 29,7
good.bee Holding GmbH	Wien 60,0
Grema – Grundstückverwaltung Gesellschaft m.b.H.	Innsbruck 75,0
ILGES – Immobilien- und Leasing-Gesellschaft m.b.H.	Rohrbach 40,0
KERES-Immorent Immobilienleasing GmbH	Wien 25,0
Lorit Immobilien Leasing Gesellschaft m.b.H.	Wien 56,2
Neue Eisenstädter gemeinnützige Bau-, Wohn- und Siedlungsgesellschaft m.b.H.	Eisenstadt 50,0
Österreichisches Volkswohnungswerk, Gemeinnützige Gesellschaft mit beschränkter Haftung	Wien 100,0
S Slovensko s.r.o.	Bratislava 100,0
S-Leasing d.o.o., Sarajevo	Sarajevo 24,9
S-Leasing d.o.o., Skopje	Skopje 25,0
SPARKASSE Bauholding Gesellschaft m.b.H.	Salzburg 98,7
Sparkasse Bauholding Leasing I GmbH	Salzburg 98,7
Sparkasse Bauholding Leasing II GmbH	Salzburg 98,2
Sparkasse Bauholding Leasing III GmbH	Salzburg 98,2
Sparkasse Bauholding Leasing V GmbH	Salzburg 98,7
STUWO Gemeinnützige Studentenwohnbau Aktiengesellschaft	Wien 50,3
Transfactor Slovakia a.s.	Bratislava 91,5
WEST CONSULT Grundstückverwaltung IV Gesellschaft m.b.H.	Salzburg 30,0
Sonstige	
„Die Kärntner“ – Förderungs- und Beteiligungsgesellschaft für die Stadt Friesach Gesellschaft m.b.H.	Friesach 25,0
„Die Kärntner“ – Förderungsgesellschaft für das Gurktal Gesellschaft m.b.H.	Gurk 25,0
„Die Kärntner“-BTWF-Beteiligungs- und Wirtschaftsförderungsgesellschaft für die Stadt St. Veit/Glan Gesellschaft m.b.H.	St. Veit a. d. Glan 25,0
„Die Kärntner“-Förderungs- und Beteiligungsgesellschaft für den Bezirk Wolfsberg Gesellschaft m.b.H.	Wolfsberg 25,0
„SIMM“ Liegenschaftsverwertungsgesellschaft m.b.H.	Graz 25,0
S-PREMIUM“ Drustvo sa ogranicenom odgovornoscu za posredovanje i zastupanje u osiguranju d.o.o. Sarajevo	Novo Sarajevo 24,6
A1KS Beteiligungs GmbH	Klagenfurt 25,0
AGRI-BUSINESS Kft. (in Konkurs)	Hegyesalom 100,0
Argentum Immobilienverwertungs Ges.m.b.H.	Linz 28,3
AS LEASING Gesellschaft m.b.H.	Linz 29,8
AS-WEKO Grundstückverwaltung Gesellschaft m.b.H.	Linz 28,3
AWEKA-Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Wien 25,0
Bad Leonfelden Hotelbetriebs Gesellschaft mbH	Wien 63,4
Balance Resort GmbH (vm. Wellness Hotel Stegersbach)	Stegersbach 97,8
BBH Hotelbetriebs GmbH	Wien 69,0
Bergbahn Gesellschaft mit beschränkter Haftung Dienten am Hochkönig	Dienten am Hochkönig 45,3
Bergbahn Gesellschaft mit beschränkter Haftung Dienten am Hochkönig & Co. K.G.	Dienten am Hochkönig 45,2

Gesellschaftsname, Sitz	Anteil am Kapital durch- gerechnet in %
Beteiligungs- Vermögensverwaltungs- und Treuhand- Gesellschaft m.b.H.	Graz 25,0
Betriebliche Altersvorsorge-Software Engineering GmbH	Wien 24,2
BioEnergie Stainach GmbH	Stainach 25,0
BioEnergie Stainach GmbH & Co KG	Stainach 25,0
Biroul de credit SA	Bukarest 21,6
BTV-Beteiligungs-, Treuhand-, Vermögens-Verwaltungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt 25,0
Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief UA	Amsterdam 74,3
BVP-Pensionsvorsorge-Consult G.m.b.H.	Wien 26,9
BVT Immobilien GmbH	Graz 25,0
CITY REAL Immobilienbeteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH	Graz 25,0
CITY REAL Immobilienbeteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH & Co KG	Graz 25,8
Die Kärntner Sparkasse - Förderungsgesellschaft für den Bezirk Hermagor Gesellschaft m.b.H.	Hermagor 25,0
Dolomitencenter Verwaltungen GmbH	Lienz 50,0
EBB Hotelbetriebs GmbH	Imst 100,0
EBB-Delta Holding GmbH	Wien 100,0
EBG Europay Beteiligungs-GmbH	Wien 22,4
EB-Grundstücksbeteiligungen GmbH	Wien 100,0
EBSPK-Handelsgesellschaft m.b.H.	Wien 29,7
EBV-Leasing Gesellschaft m.b.H.	Wien 50,0
EGB Property Holding GmbH	Wien 100,0
EGB-Service CEE GmbH	Wien 100,0
EH-Alpha Holding GmbH (vm. Dezentrale IT-Infrastruktur Services GmbH)	Wien 82,2
EH-Beta Holding GmbH	Wien 100,0
Erste Bank – Wiener Stadthalle Marketing GmbH	Wien 60,0
Erste Campus Mobilien GmbH	Wien 100,0
Erste Corporate Finance GmbH	Wien 100,0
Erste Corporate Finance, a.s.	Prag 98,0
Erste Finance Malta Limited	Slimea 100,0
Erste Group Beteiligungen GmbH	Wien 100,0
Erste Private Equity Limited	London 100,0
ERSTE-SPARINVEST Deutschland Ges.m.b.H.	Zorneding 100,0
ESB Holding GmbH	Wien 69,3
ESPA- Financial Advisors GmbH	Wien 84,2
Finance New Europe B.V.	KJ Groesbeek 40,4
Finanzpartner GmbH	Wien 50,0
FINTEC-Finanzierungsberatungs- und Handelsgesellschaft m.b.H.	Wien 25,0
Genesis Private Equity Fund 'B' L.P.	St. Peter Port 98,0
good.bee credit IFN S.A.	Bukarest 29,4
Grundstücksverwertungsgesellschaft mbH Objekt Oggenhof	München 75,0
Hochkönig Bergbahnen GmbH	Mühlbach am Hochkönig 45,3
Hollawind – Windkraftanlagenerrichtungs- und Betreibergesellschaft mit beschränkter Haftung	Göllersdorf 25,0
Hotel Corvinus Gesellschaft m.b.H. & Co KG	Wien 100,0
HV-Veranstaltungsservice GmbH	Wien 100,0
ILGES – Liegenschaftsverwaltung G.m.b.H.	Rohrbach 40,0
ISPA-Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Kempten 75,0
KKT d.o.o. za posredovanje i usluge	Zagreb 69,3
Kleinkraftwerke-Betriebsgesellschaft m.b.H.	Wien 100,0
Kraftwerksmanagement GmbH	Wien 100,0
Latifundium Holding Gesellschaft m.b.H.	Wien 100,0
LBH Liegenschafts- und Beteiligungsholding GmbH	Innsbruck 75,0
LINEA Beteiligungs-Gesellschaft m.b.H.	Wien 100,0
Luitpoldpark-Hotel Betriebs- und Vermietungsgesellschaft mbH	Füssen 71,2
LV Holding GmbH	Linz 45,4

Gesellschaftsname, Sitz		Anteil am Kapital durch- gerechnet in %
MEG-Liegenschaftsverwaltungsgesellschaft m.b.H.	Wien	100,0
MUNDO FM & S GmbH	Wien	100,0
ÖCI-Unternehmensbeteiligungsgesellschaft m.b.H.	Wien	99,2
Österreichische Wertpapierdaten Service GmbH	Wien	32,7
ÖVW Bauträger GmbH	Wien	100,0
PARAGON Hotelbetriebs GmbH (vm. REMACO)	Wien	87,4
Planung und Errichtung von Kleinkraftwerken Aktiengesellschaft	Wien	82,7
Procurement Services CZ s.r.o.	Prag	99,1
První certifikační autorita, a.s.	Prag	22,8
Realitní společnost Ceske sporitelny, a.s.	Prag	98,0
RTG Tiefgaragenerrichtungs und -vermietungs GmbH	Graz	25,0
s REAL Nekretnine d.o.o.	Sarajevo	33,7
s Real Sparkasse nepremicnine d.o.o.	Laibach	51,5
S Servis, s.r.o.	Znaim	98,0
SALIX-Grundstückserwerbs Ges.m.b.H.	Eisenstadt	50,0
SBS Beteiligungs GmbH	Graz	25,0
Schauersberg Immobilien Gesellschaft m.b.H.	Graz	25,0
Schmied von Kochel Beteiligungsverwaltungs-GmbH	München	75,0
Seniorenresidenz „Am Steinberg“ GmbH	Graz	25,0
S-Immobilien Weinviertler Sparkasse GmbH	Hollabrunn	100,0
SPAKO Holding GmbH	Innsbruck	75,0
Sparkasse Mühlviertel-West Holding GmbH	Rohrbach	40,0
Sparkassen-Betriebsgesellschaft mbH.	Linz	29,8
Sparkassen-Reisebüro Gesellschaft m.b.H.	Linz	28,3
Sparkassen Facility Management GmbH	Innsbruck	75,0
Sparkassen IT Holding AG	Wien	29,7
SPV-Druck Gesellschaft m.b.H.	Wien	99,9
S-Real Morava spol. s.r.o.	Znaim	100,0
students4excellence GmbH	Wien	20,0
SZG-Dienstleistungsgesellschaft m.b.H.	Salzburg	98,7
TIRO Bauträger GmbH	Innsbruck	75,0
TYROLTRADE Handelsgesellschaft m.b.H.	Innsbruck	75,0
UBG-Unternehmensbeteiligungsgesellschaft m.b.H.	Wien	100,0
Unzmarkter Kleinkraftwerk-Aktiengesellschaft	Wien	81,4
Valtecia Achizitii S.R.L.	Voluntari	100,0
Vasudvar Hotel Kft.1	Budapest	100,0
VBV-Beratungs- und Service GmbH	Wien	26,9
VBV-Pensionsservice-Center GmbH	Wien	26,9
VBV-Pensionskasse Aktiengesellschaft	Wien	26,9
VERMREAL Liegenschaftserwerbs- und -betriebs GmbH	Wien	25,6
VINIS Gesellschaft für nachhaltigen Vermögensaufbau und Innovation m.b.H.	Wien	26,9
WEST CONSULT Bauten- und Beteiligungsverwaltung GmbH	Salzburg	49,3
WEVA – Veranlagungs- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Linz	28,3

Wien, 29. Februar 2012

Der Vorstand

Andreas Treichl e.h.
Generaldirektor

Franz Hochstrasser e.h.
Generaldirektor-Stv.

Herbert Juranek e.h.
Vorstandsdirektor

Gernot Mittendorfer e.h.
Vorstandsdirektor

Manfred Wimmer e.h.
Vorstandsdirektor

BESTÄTIGUNGSVERMERK (BERICHT DER UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFER)¹⁾

BERICHT ZUM KONZERNABSCHLUSS

Der Sparkassen-Prüfungsverband und die Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsges.m.b.H., Wien, haben den beigefügten Konzernabschluss der Erste Group Bank AG, Wien, für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2011 bis 31. Dezember 2011 geprüft. Dieser Konzernabschluss umfasst die Konzernbilanz zum 31. Dezember 2011, die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, die Konzern-geldflussrechnung und die Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung für das am 31. Dezember 2011 endende Geschäftsjahr sowie den Konzernanhang.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Konzernabschluss und für die Konzernbuchführung

Die gesetzlichen Vertreter der Erste Group Bank AG sind für die Konzernbuchführung sowie 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 auf Grund 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 und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Abschlussprüfung

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 Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung sowie 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 Aus-

wahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen der Abschlussprüfer, unter Berücksichtigung ihrer Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern. 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 2011 sowie der Ertragslage des Konzerns und der Zahlungsströme des Konzerns für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2011 bis 31. Dezember 2011 in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs), wie sie in der EU anzuwenden sind.

Aussagen zum Konzernlagebericht

Der Konzernlagebericht ist auf Grund 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 Bestätigungsvermerk hat auch eine Aussage darüber zu enthalten, ob der Konzernlagebericht mit dem Konzernabschluss in Einklang steht und ob die Angaben nach § 243a UGB zutreffen. Der Konzernlagebericht steht nach unserer Beurteilung in Einklang mit dem Konzernabschluss. Die Angaben nach § 243a UGB sind zutreffend.

Wien, am 29. Februar 2012

Sparkassen-Prüfungsverband
Prüfungsstelle
(Bankprüfer)

Mag. Friedrich O. Hief e.h.
Wirtschaftsprüfer

MMag. Herwig Hierzer e.h.
Revisor

Ernst & Young
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Andrea Stippl e.h.
Wirtschaftsprüferin

Dr. Elisabeth Glaser e.h.
Wirtschaftsprüferin

1) Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Konzernabschlusses mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Konzernabschluss samt Konzernlagebericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs 2 UGB zu beachten.

ERKLÄRUNG ALLER GESETZLICHEN VERTRETER

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte Konzernabschluss ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und dass der Konzernlagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage des Konzerns so darstellt, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns entsteht, und dass der Konzernlagebericht die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten beschreibt, denen der Konzern ausgesetzt ist.

Wien, 29. Februar 2012

Der Vorstand

Andreas Treichl e.h.
Generaldirektor

Franz Hochstrasser e.h.
Generaldirektor-Stv.

Herbert Juranek e.h.
Vorstandsdirektor

Gernot Mittendorfer e.h.
Vorstandsdirektor

Manfred Wimmer e.h.
Vorstandsdirektor

Glossar

Betriebserträge

Summe aus Zinsüberschuss, Provisionsüberschuss und Handelsergebnis.

Betriebsergebnis

Betriebserträge abzüglich Verwaltungsaufwand bzw. Betriebsaufwendungen.

Buchwert je Aktie

Den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Kapital (exklusive Partizipationskapital) 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 beim Jahresgewinn/-verlust zuzurechnen den Eigentümern des Mutterunternehmens ohne Auswirkungen aus Firmenwertabschreibungen und Abschreibungen auf den Kundenstock.

Cash-Ergebnis je Aktie

Berechnung wie Ergebnis je Aktie, aber beim Jahresgewinn/-verlust zuzurechnen den Eigentümern des Mutterunternehmens bereinigt um Dividenden für das Partizipationskapital ohne Auswirkungen aus Wertminderungen von Firmenwerten und Abschreibungen auf den Kundenstock.

CEE (Central and Eastern Europe)

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

Deckungsquote (Eigenmittel)

Gesamte anrechenbare Eigenmittel in % der gesamten erforderlichen Eigenmittel.

Deckungsquote (Risikovorsorgen)

Prozentsatz der Risikovorsorgen im Verhältnis zu den Notleidenden Krediten ohne Berücksichtigung von Sicherheiten.

Dividendenrendite

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

Eigenmittelquote

Gesamte anrechenbare Eigenmittel in % der risikogewichteten Aktiva gemäß § 22 Abs. 1 BWG.

Eigenkapitalverzinsung

Auch Return on Equity oder RoE. Den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnender Jahresgewinn/-verlust in % des durchschnittlichen, den Eigentümern des Mutterunternehmens

zuzurechnenden Kapitals. Das durchschnittliche den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Kapital wird auf Basis von Monatsendwerten berechnet.

Ergebnis je Aktie

Jahresgewinn/-verlust zuzurechnen den Eigentümern des Mutterunternehmens bereinigt um Dividenden für das Partizipationskapital dividiert durch die durchschnittliche Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien.

Gesamtaktionärsrendite

Auch Total Shareholder Return. Performance einer Anlage in Erste Group Bank AG Aktien inklusive aller Ausschüttungen, wie z.B. Dividenden inklusive des Gewinnes/Verlustes des Aktienpreises, im Vergleich zum Ende des Vorjahrs.

Grundkapital

Nominelles, den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes, Kapital einer Aktiengesellschaft, das von den Gesellschaftern eingebracht wird.

Kernkapitalquote bezogen auf das Kreditrisiko (in %)

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

Kernkapitalquote exklusive Hybridkapital gemäß § 23 (4a) und (4b) BWG bezogen auf das Gesamtrisiko (in %)

Entspricht dem regulatorischen Kernkapital gem. BWG abzüglich Hybridkapital gemäß § 23 (4a) und (4b) BWG in % der risikogewichteten Aktiva gemäß § 22 Abs. 1 BWG.

Kernkapitalquote bezogen auf das Gesamtrisiko (in %)

Entspricht dem regulatorischen Kernkapital gem. BWG inklusive Hybridkapital in % der risikogewichteten Aktiva gemäß § 22 Abs. 1 BWG.

Kosten-Ertrags-Relation

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

Kurs-Gewinn-Verhältnis

Verhältnis zwischen Aktienschlusskurs des Geschäftsjahres und Ergebnis 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.

Non-performing-loans-Deckungsquote

Risikovorsorgen für das Kreditrisikovolumen in Prozent des Notleidenden Kreditrisikovolumens.

Non-performing-loans Ratio

Anteil des Not leidenden Kreditrisikovolumens am gesamten Kreditrisikovolumen.

NPL-Deckungsquote**(Non-performing loans-Deckungsquote)**

Risikovorsorgen für Forderungen an Kunden in Prozent der Not leidenden Forderungen an Kunden.

NPL-Gesamtdeckungsquote

Risikovorsorgen und Sicherheiten für Forderungen an Kunden in Prozent der Not leidenden Forderungen an Kunden.

NPL-Ratio

Anteil der Not leidenden Forderungen an Kunden an den gesamten Forderungen an Kunden

Risikokategorien

Risikokategorien werden benutzt, um die Forderungen und Eventualverbindlichkeiten der Bank auf Grundlage des internen Kundenratings zu klassifizieren. Die Erste Group verwendet interne Ratingsysteme, die für nicht ausgefallene Privatpersonen acht Ratingstufen und eine Ratingstufe für ausgefallene Kunden aufweisen. Bei allen anderen Kundensegmenten werden 13 Ratingstufen für nicht ausgefallene Kunden und eine Ratingstufe für ausgefallene Kunden verwendet.

Risikokategorie – Anmerkungsbedürftig

Potenziell labile Nicht-Retail-Kunden, die in der Vergangenheit eventuell bereits Zahlungsrückstände/-ausfälle hatten oder mittelfristig Schwierigkeiten bei der Rückzahlung von Schulden haben könnten. Retail-Kunden mit geringen Ersparnissen oder eventuellen Zahlungsproblemen in der Vergangenheit, die eine frühzeitige Mahnung auslösen. Diese Kunden zeigten in letzter Zeit meist ein gutes Zahlungsverhalten und sind aktuell nicht im Rückstand.

Risikokategorie – Erhöhtes Ausfallrisiko

Der Kreditnehmer ist anfällig gegenüber negativen finanziellen und wirtschaftlichen Entwicklungen. Derartige Forderungen werden in spezialisierten Risikomanagementabteilungen gesteuert.

Risikokategorie – Not leidend (Non-performing)

Mindestens eines der Ausfallkriterien nach Basel II – volle Rückzahlung unwahrscheinlich; Zinsen oder Kapitalrückzahlungen einer wesentlichen Forderung mehr als 90 Tage überfällig; Umschuldung mit Verlust für Kreditgeber; Realisierung eines Verlustes oder Eröffnung eines Insolvenzverfahrens – trifft auf den Kreditnehmer zu.

Risikokategorie – Ohne erkennbares Ausfallrisiko

Typische regionale Kunden mit stabiler, langjähriger Beziehung zur Erste Group oder große, international renommierte Kunden. Stabil, mit guter Finanzlage, ohne absehbare Probleme finanzieller Art. Retail-Kunden mit einer langjährigen Geschäftsbeziehung zur Bank oder Kunden, die eine breite Produktpalette nutzen. Gegenwärtig oder in den letzten zwölf Monaten keine Zahlungsrückstände. Neugeschäft wird in der Regel mit Kunden dieser Risikokategorie getätigt..

Steuerquote

Steuern vom Einkommen und Ertrag in % des Jahresgewinns/-verlustes vor Steuern.

Zinsspanne

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

Zinstragende Aktiva

Gesamtkтива abzüglich Barreserve, Derivative Finanzinstrumente, Sachanlagen, Immaterielles Vermögenswerte, Steueransprüche, zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte sowie sonstige Aktiva.

Wichtige Adressen

ERSTE GROUP BANK AG

Graben 21
A-1010 Wien
Tel: +43 (0) 50100 10100
Fax: +43 (0) 50100 910100
SWIFT/BIC: GIBAATWG
Website: www.erstegroup.com

ÖSTERREICH

Erste Bank der oesterreichischen Sparkasse AG (Erste Bank Oesterreich)

Graben 21
A-1010 Wien
Tel: +43 (0) 50100 10100
Fax: +43 (0) 50100 910100
SWIFT/BIC: GIBAATWW
Website: www.erstebank.at

TSCHECHISCHE REPUBLIK

Česká spořitelna, a.s.

Olbrachtova 1929/62
CZ-140 00 Praha 4
Tel: +420 26107 1111
Fax: +420 26107 3006
SWIFT/BIC: GIBACZPX
Email: csas@csas.cz
Website: www.csas.cz

SLOWAKISCHE REPUBLIK

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Tomášikova 48
SK-832 37 Bratislava
Tel: +421 248 621111
Fax: +421 248 627000
SWIFT/BIC: GIBASKBX
Email: info@slsp.sk
Website: www.slsp.sk

UNGARN

Erste Bank Hungary Zrt.

Népfürdő ut 24-26
H-1138 Budapest
Tel: +36 12980221
Fax: +36 13732499
SWIFT/BIC: GIBAHUHB
Email: uszolg@erstebank.hu
Website: www.erstebank.hu

KROATIEN

Erste&Steiermärkische Bank d.d. (Erste Bank Croatia)

Jadranski trg 3a
HR-51000 Rijeka
Tel: +385 62375000
Fax: +385 62376000
SWIFT/BIC: ESBCHR22
Email: erstebank@erstebank.hr
Website: www.erstebank.hr

SERBIEN

Erste Bank a.d. Novi Sad (Erste Bank Serbia)

Bulevar Oslobođenja 5
SRB-21000 Novi Sad
Tel: +381 21 487 3510
Fax: +381 21 480 9700
SWIFT/BIC: GIBARS22
Email: info@erstebank.rs
Website: www.erstebank.rs

RUMÄNIEN

Banca Comercială Română S.A.

5, Regina Elisabeta Blvd
RO-030016 Bukarest 3
Tel: +402 13131246
SWIFT/BIC: RNCBROBU
Email: bcr@bcr.ro
Website: www.bcr.ro

UKRAINE

Erste Bank Ukraine

24-d Polyova St.
UA-03056 Kiew
Tel: +380 445859200
Fax: +380 445859297
SWIFT/BIC: PRSJUAUK
Email: office@erstebank.ua
Website: www.erstebank.ua

Ihre Notizen

Impressum

Medieninhaber:

Erste Group Bank AG,
Graben 21, A-1010 Wien

Redaktion:

Investor Relations & Accounting-Teams, Erste Group

Produktion:

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

Fotografie:

Andi Bruckner

Grafik:

Stephanie Offner und Collettiva Design, Wien

Druck:

Holzhausen Druck GmbH,
Holzhausenplatz 1, A-1140 Wien

Investor Relations

Kontakt:

Erste Group Bank AG, Milchgasse 1, A-1010 Wien

Telefon: +43 (0)5 0100 - 17693

Fax: +43 (0)5 0100 - 913112

E-Mail: investor.relations@erstegroup.com

Internet: www.erstegroup.com/ir

Thomas Sommerauer

Telefon: +43 (0)5 0100 - 17326

E-Mail: thomas.sommerauer@erstegroup.com

Peter Makray

Telefon: +43 (0)5 0100 - 16878

E-Mail: peter.makray@erstegroup.com

Michael Oplustil

Telefon: +43 (0)5 0100 - 17764

E-Mail: michael.oplustil@erstegroup.com

Simone Pilz

Telefon: +43 (0)5 0100 - 13036

E-Mail: simone.pilz@erstegroup.com

Erste Group Bank AG

Jahresabschluss 2011



ERSTE GROUP

INHALTSVERZEICHNIS

Lagebericht und Erläuterungen zur Finanzentwicklung der Erste Group Bank AG in 2011.....	1
Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage.....	1
Finanzielle Leistungsindikatoren.....	2
Detail Erläuterungen zur Erfolgsentwicklung.....	3
Erläuterungen zur Bilanzentwicklung.....	4
Angaben gem. § 243 (3) UGB.....	5
Offenlegungspflichten gem. § 243a UGB.....	5
Sonstige Angaben.....	6
Ergänzende Angaben gem. § 243a (7) UGB.....	6
Bedeutende Vereinbarungen gem. § 243a (8) UGB.....	7
Bevorzugte Kooperation zwischen Erste Stiftung und CaixaBank S.A.....	7
Directors & Officers-Versicherung.....	8
Angaben gem. § 243a (2) UGB.....	9
Ausblick.....	10
Erläuterung zum Risikoprofil der Erste Group sowie Ziele und Methoden des Risikomanagements.....	11
Corporate Social Responsibility.....	14
Bilanz der Erste Group Bank AG.....	18
Gewinn- und Verlust-Rechnung der Erste Group Bank AG.....	21
Anhang zum Jahresabschluss 2011.....	23
Gewinnverteilungsvorschlag.....	48
Anlage zum Anhang.....	49
Organe der Erste Group Bank AG.....	49
Anlagenspiegel 2011.....	52
Bestätigungsvermerk.....	54
Erklärung aller gesetzlichen Vertreter.....	58

Impressum

Erste Group Bank AG
Graben 21, 1010 Wien

Für den Inhalt verantwortlich:
Investor Relations & Accounting Teams, Erste Group

Fax: +43 (0) 5 0100 9 13112
E-Mail: investor.relations@erstegroup.com
Internet: <http://www.erstegroup.com/ir>

LAGEBERICHT der Erste Group Bank AG 2011

Zusammenfassung der wirtschaftlichen Entwicklung der Erste Group Bank AG im Jahre 2011

Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

2011 war die Konjunktorentwicklung von einer Reihe unerwarteten Ereignissen geprägt, darunter zwei durch den Tsunami in Japan bzw. den Arabischen Frühling ausgelöste Angebotsschocks, der dramatische Anstieg der Ölpreise im ersten Halbjahr, die in einigen Ländern der Eurozone eskalierende Schuldenkrise und die Herabstufung der Kreditwürdigkeit der USA durch S&P. Alle diese Ereignisse hatten 2011 Auswirkungen auf die Weltwirtschaft, wobei die Entwicklung der Energiepreise und die Unsicherheit bezüglich der konjunkturellen Entwicklung wesentlich zur negativen Überraschung hinsichtlich des BIP-Wachstums und die höher als erwartete Inflation beitrugen. Letztere brachte die Kaufkraft und den Konsum der Haushalte unter Druck. Obwohl die Naturkatastrophe in Japan in der Fahrzeugproduktion, im Maschinenbau und in den High-Tech-Branchen weltweit zu Lieferunterbrechungen führte, konnte die Produktion des Landes nach dem Tsunami-bedingten Rückschlag relativ rasch wieder Fuß fassen.

Die Überwindung der Lieferausfälle, der Rückgang der Ölpreise im zweiten Halbjahr 2011 und die anhaltende Unterstützung seitens der US-Zentralbank (Federal Reserve) in Form einer lockeren Geldpolitik halfen der US-Wirtschaft, ihre Erholung fortzusetzen. In Asien wuchs die Wirtschaft hauptsächlich dank des Beitrags von China und Indien rascher als in Europa und den USA. Die exportorientierten europäischen Länder profitierten von dieser Verbesserung, allen voran Deutschland als führende Volkswirtschaft des Kontinents. Nach einem starken ersten Quartal verlangsamte sich das Wirtschaftswachstum in der Eurozone ab dem zweiten Quartal dramatisch. Die sich verschärfende Schuldenkrise in einigen Peripherieländern und Ängste vor einer globalen Rezession drückten auf die Stimmung. In der Folge sank das BIP-Wachstum in der Eurozone für das Gesamtjahr 2011 auf 1,5%. Insgesamt expandierte die Weltwirtschaft 2011 jedoch um 3,8%, nachdem sie 2010 noch um 4,8% zugelegt hatte.

Österreich wuchs mit einem BIP-Zuwachs von 3,3% auch 2011 wieder stärker als der Durchschnitt der Eurozone. Die Exporte entwickelten sich gut, wobei Deutschland mit einem Anteil von mehr als 30% der wichtigste Auslandsmarkt blieb. Die Inlandsnachfrage trug ebenfalls zum Wachstum bei. Das Wirtschaftswachstum fand auch in der Arbeitslosenquote seinen Niederschlag. Diese fiel auf 4,1% und damit auf ein im europäischen Vergleich außergewöhnlich niedriges Niveau. Mit einem BIP pro Kopf von rund EUR 36.000 blieb Österreich 2011 eines der erfolgreichsten Länder des Euroraumes. Auch die Ratingagenturen zollten der österreichischen Wirtschaftsleistung sowie der sozialen und politischen Stabilität des Landes, seinen starken Institutionen und dem hoch qualifizierten und flexiblen Arbeitskräfteangebot Anerkennung. Damit zählte Österreich Ende 2011 zu den von den Ratingagenturen am besten bewerteten Ländern Europas. Sowohl die private als auch die öffentliche Verschuldung blieb, in Prozent des BIP gemessen, unter dem Durchschnitt der Eurozone, der bei 71,6% lag. Die Inflation beschleunigte sich auf 3,3%.

In Zentral- und Osteuropa lag das Wirtschaftswachstum 2011 zwischen 4,9% in der Ukraine und 0,3% in Kroatien. Da das Wachstum der Region vor allem vom Exportsektor getrieben wurde, konnten Länder mit offenen Volkswirtschaften wie die Tschechische Republik, die Slowakei und sogar Ungarn von der Leistungsstärke Deutschlands in größerem Ausmaß profitieren. Die relativ geschlossene Volkswirtschaft Rumäniens konnte die Rezession der vorangegangenen zwei Jahre vor allem dank der ausgezeichneten Entwicklung des Landwirtschaftssektors überwinden. In Kroatien blieb die wirtschaftliche Erholung wegen der schwachen Inlandsnachfrage bescheiden. Aufgrund der in der Region auf relativ hohem Niveau verharrenden Arbeitslosigkeit blieb die Inlandsnachfrage verhalten und stiegen die Verbraucherpreise nur moderat. Einige Währungen gerieten auf Grund von Ansteckungseffekten aus dem Euroraum und einer fragwürdigen Politik unter starken Abwertungsdruck. Am deutlichsten zeigte sich dies in Ungarn, wo der Forint deutlich gegenüber

dem Euro und dem Schweizer Franken an Boden verlor, was Haushalten mit Fremdwährungskrediten Probleme verursachte.

Finanzielle Leistungsindikatoren

Die **Betriebserträge** der Erste Group Bank AG sanken um 17,9 Prozent auf EUR 1.363,4 Mio (Vorjahreswert: EUR 1.661,2 Mio), wobei der Rückgang überwiegend auf die Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen zurückzuführen ist (um EUR 224,7 Mio weniger als im Vorjahr).

Die **Betriebsaufwendungen** stiegen um 7,7 Prozent auf EUR 424,6 Mio (Vorjahreswert: EUR 394,2 Mio).

Das **Betriebsergebnis** als Saldo aus Betriebserträgen und Betriebsaufwendungen sank um 25,9 Prozent auf EUR 938,8 Mio (Vorjahreswert: EUR 1.267,0 Mio).

Die **Kosten-/Ertragsrelation** (Cost-/Income Ratio, Betriebsaufwendungen in Prozent der Betriebserträge) lag mit 31,1 Prozent über dem Vorjahreswert von 23,7 Prozent.

Nach Berücksichtigung der entsprechenden Ergebnisse aus Bewertung und Realisation bei Forderungen, Wertpapieren und Beteiligungen ergab sich ein **Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EGT)** von EUR 220,0 Mio, welches um 79,5 Prozent signifikant unter jenem des Vorjahres liegt (EUR 1.071,6 Mio). Speziell zu erwähnen sind die Verluste aus dem vorzeitigen Schließen von bestehenden Credit Default Swaps Verträgen. Der Jahresüberschuss vor Rücklagenbewegung in Höhe von EUR 138,3 Mio liegt um 87,4 Prozent unter dem des Vorjahres (EUR 1.094,0 Mio).

Daraus resultiert eine **Eigenkapitalverzinsung** (RoE – Jahresüberschuss vor Rücklagendotierung in Prozent des durchschnittlichen Eigenkapitals, welches sich aus gezeichnetem Kapital, offenen Rücklagen abzüglich eigener Anteile sowie dem Bilanzgewinn zusammensetzt) von 1,2 Prozent (Vorjahr: 10,1 Prozent).

Das **Kernkapital** der Erste Group Bank AG gem. § 23 Abs. 14/1 BWG lag per 31.12.2011 bei EUR 11,7 Mrd (vergleichbarer Vorjahreswert: EUR 11,4 Mrd) bzw. nach Abzugsposten gem. § 23 Abs. 13/3 u. 4 BWG bei EUR 11,5 Mrd (vergleichbarer Vorjahreswert: EUR 11,2 Mrd).

Die **Kernkapitalquote** der Erste Group Bank AG, bezogen auf das Kreditrisiko (regulatorisches Kernkapital gem. BWG nach Abzugsposten in Prozent der risikogewichteten Aktiva gem. § 22 Abs. 2 BWG) lag per 31.12.2011 bei 33,4 Prozent (Vorjahr: 30,2 Prozent).

Die gesamten **anrechenbaren Eigenmittel** der Erste Group Bank AG gem. § 23 BWG einschließlich der Erfordernisse für Risiken außerhalb des Kreditrisikos (insbesondere operationelle Risiken und Positionsrisiko für Wertpapiere und Fremdwährungen) lagen per 31.12.2011 bei EUR 14,9 Mrd (Vorjahr: EUR 14,5 Mrd).

Das gesetzliche Mindesterfordernis lag zum Bilanzstichtag bei rund EUR 3,4 Mrd, so dass sich ein Deckungsgrad von rd. 436 Prozent (Vorjahr: rd. 404 Prozent) ergab.

Die **Eigenmittelquote**, bezogen auf das Gesamtrisiko (anrechenbare Eigenmittel abzüglich Erfordernisse für Risiken außerhalb des Kreditrisikos, wie insbesondere operationelle Risiken und Positionsrisiko für Wertpapiere und Fremdwährungen, in Prozent der risikogewichteten Aktiva gem. § 22 Abs. 2 BWG) lag per 31.12.2011 bei 34,8 Prozent (Vorjahr: 32,3 Prozent) und damit deutlich über dem in § 22 Abs. 1 BWG dafür definierten Mindesterfordernis von 8 Prozent.

Die Erste Group Bank AG wendet die Solvabilitätsregelungen nach **Basel II** an. Dabei wird im Retail-Geschäft der fortgeschrittene IRB (internal rating based)-Ansatz verwendet und im Corporate-Geschäft, bei Souveränen und im Zwischenbankgeschäft der auf dem internen Rating basierende Basis-Ansatz. Ergänzend werden gemäß den gesetzlichen Übergangsregelungen bestimmte Aktivkategorien auch nach dem Standardansatz einbezogen.

Detailerläuterungen zur Erfolgsentwicklung

Der **Nettozinsertrag** stieg um 26,8 Prozent auf EUR 468,3 Mio (Vorjahr: EUR 369,3 Mio). Darin enthalten ist eine Umgliederung von Zinserträgen und Zinsaufwendungen, welche auf die Wertpapiere des Handelsbuchs entfallen (EUR 55 Mio). Diese Erträge wurden im Vorjahr in der Position „Erträge aus Finanzgeschäften“ ausgewiesen.

Die **Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen** sanken um 20,7 Prozent auf EUR 831,4 Mio (Vorjahr: EUR 1.048,1 Mio). Dies resultiert hauptsächlich daraus, dass die darin enthaltene Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen auf EUR 775,1 Mio gesunken sind (gegenüber EUR 999,8 Mio im Vorjahr).

Der Provisionssaldo sank um 44,0 Prozent von EUR 101,7 Mio auf EUR 57,0 Mio und umfasst insbesondere um EUR 20,8 Mio geringeren Provisionssaldo aus dem Kreditgeschäft und um 25,6 Mio geringeren Provisionssaldo aus dem Wertpapiergeschäft.

Gesunken um 106,3 Prozent – von EUR 126,4 Mio im Vorjahr auf nunmehr EUR -7,9 Mio – ist der **Erfolg aus Finanzgeschäften**, was vor allem aus der Abwertung von Wertpapieren des Handelsbuchs und der oben erwähnten Umgliederung der Zinserträgen resultiert.

Im Bereich der **Betriebsaufwendungen** beinhaltet der **Personalaufwand** neben fixen und variablen Gehaltskosten und gesetzlichen Abgaben auch Kosten aus langfristigen Sozialrückstellungen und Aufwendungen aus der Zahlung von Pensionen und Pensionskassenbeiträgen. Insgesamt war beim Personalaufwand ein Anstieg um 1,2 Prozent auf EUR 238,3 Mio (Vorjahr: EUR 235,5 Mio) zu verzeichnen. Diese Steigerung resultiert hauptsächlich aus Aufwendungen für Altersversorgung und Dotierung des Sozialkapitals.

Der **Personalstand** der Erste Group Bank AG (nach Beschäftigungsgrad gewichtet) erhöhte sich um 10,0 Prozent und stellt sich im Vergleich zum Vorjahr wie folgt dar:

	Stand 31.12.2011	Stand 31.12.2010
Inland	1.835	1.697
Auslandsfilialen	105	67
<i>London</i>	35	38
<i>New York</i>	35	19
<i>Hongkong</i>	22	10
<i>Deutschland</i>	13	n/a
Gesamt	1.940	1.764
<i>hievon Karenzierte</i>	96	98

Die im Verhältnis geringere Steigerung der Personalaufwendungen lässt sich durch den Rückgang der variablen Gehaltsbestandteile erklären.

Der **Sachaufwand** stieg um 18,1 Prozent auf EUR 162,5 Mio (Vorjahr: EUR 137,6 Mio), wobei überdurchschnittliche Aufwendungen vor allem beim EDV-Betrieb und Entwicklung zu verzeichnen waren.

Die **Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände** sind um 18,3 Prozent von EUR 18,6 Mio im Vorjahr auf nunmehr EUR 15,2 Mio gesunken.

Der Nettobedarf für die Dotierung von **Risikovorsorgen** für Forderungen (einschließlich Forderungsabschreibungen, saldiert mit Erträgen aus Eingängen aus abgeschriebenen Forderungen und der Auflösung von Wertberichtigungen und Risikovorsorgen) hat im Jahr 2011 EUR 687,0 Mio ausgemacht (Vorjahreswert EUR 164,9 Mio). Diese Entwicklung resultiert aus dem vorzeitigen Schließen von bestehenden Credit Default Swaps Verträgen.

Der Erfolgssaldo aus **Wertpapieren des Umlaufvermögens** (Bewertung und Kurserfolge) sowie aus den Positionen Erträge und Wertberichtigungen auf **Beteiligungen und Wertpapiere**

des Anlagevermögens hat im Jahr 2011 EUR -31,7 Mio ausgemacht (Vorjahreswert EUR -30,5 Mio).

Steuerliche Situation: die wichtigsten inländischen Tochtergesellschaften sind gemäß § 9 KStG in die steuerliche Unternehmensgruppe der Erste Group Bank AG einbezogen. Aufgrund des hohen Anteils an steuerfreien Erträgen – insbesondere Beteiligungserträgen – und Steuerzahlungen für die ausländischen Betriebsstätten ergab sich für das Geschäftsjahr 2011 keine Belastung mit österreichischer Körperschaftsteuer. Der bestehende vortragsfähige steuerliche Verlustvortrag wurde im Jahr 2011 erhöht.

Unter der Position **Steuern vom Einkommen und Ertrag** sind vor allem Aufwendungen aus ausländischen Kapitalertrag- und sonstigen ertragsabhängigen Steuern sowie der Steuerertrag aus der laut Gruppenbesteuerungsregelung verrechneten Steuerumlage an die Tochtergesellschaften, die Mitglieder der steuerlichen Unternehmensgruppe der Erste Group Bank AG sind, zusammengefasst.

Nach Berücksichtigung der **Rücklagenveränderungen**, die per Saldo eine Auflösung von EUR 2,8 Mio ergaben (Vorjahr: Dotierung von EUR 688,2 Mio), resultiert ein **Jahresgewinn** von EUR 141,1 Mio, der deutlich unter dem Vorjahresniveau von EUR 405,8 Mio liegt. Zusammengerechnet mit dem Gewinnvortrag aus dem Vorjahr, ergibt sich ein **Bilanzgewinn** von EUR 141,1 Mio.

Der Vorstand wird der Hauptversammlung vorschlagen, aus dem ausgewiesenen Bilanzgewinn keine Dividende an die Aktionäre (Vorjahr EUR 0,70 je Aktie) zur Auszahlung zu bringen. Den Inhabern des Partizipationskapitals soll eine Dividende von 8 Prozent (insgesamt EUR 141,1 Mio) auf das Nominale ausgeschüttet werden.

Erläuterungen zur Bilanzentwicklung

Die Erste Group Bank AG erwirtschaftete im Jahr 2011 in den Divisionen Group Capital Markets, Group Capital Investment Banking, den vier ausländischen Geschäftsstellen in New York, London, Hongkong und Treasury Sales Deutschland und des sonstigen Geschäftsfeldern ein Geschäftsvolumen (**Bilanzsumme**) von EUR 81,5 Mrd, welches um 5,9 Prozent über dem Vorjahr (EUR 76,9 Mrd) liegt.

Die **Forderungen an Kreditinstitute** blieben mit EUR 33,2 Mrd fast auf dem Vorjahresniveau von EUR 32,7 Mrd (Steigerung um 1,7 Prozent). Die Steigerung betrifft vorwiegend Veranlagungen in Euro bei der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG.

Kundenforderungen sind um 3,8 Prozent von EUR 15,4 Mrd im Vorjahr auf nunmehr EUR 14,8 Mrd gesunken. Diese Reduktion resultiert aus niedrigeren Forderungen aus Wertpapieren in Fremdwährung an ausländische Kunden.

Die Gesamtsumme der **Wertpapierveranlagungen** (Schuldtitel öffentlicher Stellen und festverzinsliche Wertpapiere) ist um 1,6 Prozent auf EUR 11,9 Mrd (Vorjahr: EUR 12,1 Mrd) gesunken.

Die Erste Group Bank AG hatte Ende 2011 **kein souveränes Obligo gegenüber Griechenland**. Gekaufte Derivate (Absicherungen) in Höhe von 42 Mio. EUR überstiegen verkaufte Absicherungen in Höhe von 28,5 Mio. EUR, wodurch sich netto eine Short-Position ergibt. Darüber hinaus hatte die Erste Group Bank AG Ende 2011 **ein Obligo von 37,4 Mio. EUR gegenüber griechischen Banken**. Hierfür wurde eine Portfoliowertberichtigung in Höhe von 10 Mio. EUR gebildet.

Der Buchwert der **Beteiligungen und Anteile an verbundene Unternehmen** stieg um 14,6 Prozent auf EUR 11,4 Mrd gegenüber dem Vorjahresniveau von EUR 9,9 Mrd. Darin enthalten ist eine Erhöhung des Eigenkapitals der EGB CEPS Beteiligungen Ges.m.b.H. in der Höhe von EUR 1,6 Mrd.

Die Position **Sonstige Vermögensgegenstände** in der Höhe von EUR 5,7 Mrd (Vorjahr: EUR 4,6 Mrd) beinhaltet vor allem Zinsabgrenzungen, Abgrenzungen für derivative Produkte und Forderungen gegenüber Beteiligungen und verbundenen Unternehmen.

Auf der Passivseite stiegen die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** um 15,6 Prozent auf EUR 28,0 Mrd (Vorjahr: EUR 24,2 Mrd). Dieser Anstieg resultiert insbesondere aus den Verbindlichkeiten in Euro gegenüber inländischen und ausländischen Kreditinstituten.

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Kunden** blieben auf Vorjahresniveau von EUR 6,0 Mrd.

Bei der Refinanzierung über **Eigene Emissionen** (verbriefte Verbindlichkeiten, nachrangige Verbindlichkeiten und Ergänzungskapital) war ein Abstieg um 1,7 Prozent auf EUR 30,6 Mrd (Vorjahr: EUR 31,1 Mrd) zu verzeichnen.

Die Position **Sonstigen Verbindlichkeiten** in der Höhe von EUR 4,3 Mrd (Vorjahr: EUR 3,1 Mrd) beinhaltet insbesondere die Zins- und Provisionsabgrenzungen, Abgrenzungen aus dem Derivatgeschäft und sonstige Verrechnungsverbindlichkeiten.

Angaben gem § 243 (3) Unternehmensgesetzbuch (UGB)

Zur Stärkung der Kapitalstruktur hat die Erste Group am 17. Februar 2012 ein Angebot zum Rückkauf von Hybridkapital und bestimmter Tier 2-Instrumente gegen Barzahlung angekündigt. Der mögliche Rückkauf bis zu einem indikativen Limit von EUR 500 Mio für Hybridkapital wird zwischen 17. Februar 2012 und 2. März 2012 stattfinden.

Nachdem keine eigenständige und planmäßige Suche betrieben wird, um zu neuen wissenschaftlichen oder technischen Erkenntnissen zu kommen und auch keine für eine kommerzielle Produktion oder Nutzung vorgelagerte Entwicklung betrieben wird, werden keine Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten im Sinne des § 243 (3) Z 3 UGB durchgeführt. Um Verbesserungen für den Kunden im Retailgeschäft und im laufenden Servicebetrieb umzusetzen, werden **im operativen Geschäftsbetrieb** der Bank **Innovationen und Forschungen** gefördert und vorangetrieben.

Die Erste Group Bank AG unterhält **drei Zweigniederlassungen in London, New York und Hongkong**, die im kommerziellen Kreditgeschäft mit ausländischen Banken, Leasingfirmen und staatlichen Schuldnern tätig sind.

Beginnend mit 2011 bestehen **zwei weitere Zweigniederlassungen in Deutschland** (Berlin und Stuttgart) - diese sind insbesondere im institutionellen Salesgeschäft tätig.

Offenlegungspflichten gemäß § 243a UGB

In Bezug auf die gesetzlich normierten Angebeverpflichtungen im Lagebericht wird insbesondere auch auf die entsprechenden Ausführungen im Anhang des Jahresabschlusses verwiesen.

Sich nicht unmittelbar aus dem Gesetz ergebende Bestimmungen über die Ernennung und Abberufung der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats betrifft Pkt. 15.4. 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. Im Zusammenhang mit den Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen (MSOP/ESOP) besteht eine einjährige Behalterfrist.

Sich nicht unmittelbar aus dem Gesetz ergebende Bestimmungen über die Änderung der Satzung der Gesellschaft sind in Pkt. 19.9. der Satzung insoweit beschrieben, als Satzungsänderungen, sofern dadurch nicht der Gegenstand des Unternehmens geändert wird, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und einfacher Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals von der Hauptversammlung beschlossen werden. Satzungsbestimmungen, die für Beschlüsse erhöhte Mehrheiten vorsehen, können selbst nur mit denselben erhöhten Mehrheiten geändert werden. Weiters kann Punkt 19.9. der Satzung 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.

Sonstige Angaben:

Ergänzend ist anzumerken, dass die Erste Group Bank AG – so wie fast alle österreichischen Sparkassen - dem **Haftungsverbund der Sparkassengruppe** angehört.

Die Sparkassengruppe sieht sich dabei als Verbund selbständig agierender, regional verankerter Sparkassen, der durch einen effektiven Produktionsverbund, eine Vereinheitlichung des Marktauftritts und der Werbelinie, eine einheitliche Risikopolitik, ein abgestimmtes Liquiditätsmanagement sowie gemeinsame Standards im Controlling seine Marktstellung ausbauen will.

Darüber hinaus ist es Zweck dieses Verbundes,

- allfällige wirtschaftliche Probleme seiner Mitglieder möglichst früh erkennbar zu machen und den Mitgliedern bei der Bewältigung wirtschaftlicher Probleme effiziente Hilfe zukommen zu lassen, die von fachlicher Unterstützung bis zur Übernahme von Haftungen und Zufuhr von Fremd- oder Eigenmitteln reichen kann, sowie
- eine über die gesetzliche Einlagensicherung (§§ 93 ff BWG) hinausgehende Absicherung bestimmter Forderungen von Kunden durch die Begründung einer entsprechend ausgestalteten Einstandspflicht der teilnehmenden Sparkassen zu erreichen.

Die Abwicklung solcher Maßnahmen sowie die Analyse der wirtschaftlichen Situation jedes Mitgliedes des Haftungsverbundes ist der Haftungsverbund GmbH übertragen, an welcher die teilnehmenden Sparkassen – bei Teilnahme aller Sparkassen - mit insgesamt max. 49 Prozent und die Erste Group zumindest immer mit 51 Prozent beteiligt sind.

Die unter Berücksichtigung der BWG-Anforderungen zu erbringenden individuellen Leistungen der einzelnen Haftungsverbund-Mitglieder bestehen in Unterstützungsmaßnahmen für Verbund-Mitglieder (wie z.B. Gewährung von Liquiditätshilfen, Einräumung von Darlehen, Übernahme von Garantien, Zufuhr von Eigenkapital) und in der Erfüllung der abgesicherten Kundenforderungen im Falle des § 93 Abs. 3 Z 1 BWG eines Verbund-Mitgliedes. Das Ausmaß der individuellen Leistungen der einzelnen Verbund-Mitglieder in einem Anlassfall ist daher nicht bestimmbar, wobei auch jene Beträge, die die Verbund-Mitglieder im Rahmen der gesetzlichen Einlagensicherung nach den §§ 93 ff BWG zur Verfügung stellen, angerechnet werden.

Ergänzende Angaben gemäß § 243a Z 7 UGB

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

Gemäß Hauptversammlungsbeschluss vom 12.5.2011 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 die zu erwerbenden Aktien die Hälfte des Schlusskurses an der Wiener Börse am letzten Handelstag vor dem Erwerb nicht unterschreiten und das Doppelte des Schlusskurses an der Wiener Börse am letzten Handelstag vor dem Erwerb nicht überschreiten. Diese Ermächtigung gilt für 30 Monate, somit bis zum 11. November 2013.
- 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 2,- nicht unterschreiten und EUR 120,- nicht überschreiten. Die hiernach erworbenen eigenen Aktien können mit Zustimmung des Aufsichtsrates 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 30 Monate, somit bis zum 11. November 2013.

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

Bedeutende Vereinbarungen gemäß § 243a Z 8 UGB

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

Der **Aktienoptionsplan** der Erste Group Bank AG sieht im Fall eines Übernahmeangebotes folgende Sonderbestimmungen vor (§ 17 des Aktienoptionsplans):

- (1) Falls ein auf die Aktien der Erste Group Bank AG lautendes Übernahmeangebot veröffentlicht werden sollte, werden alle für die zu diesem Zeitpunkt bestehenden berechtigten Führungskräfte eingeräumten, noch nicht zugeteilten Optionen den berechtigten Führungskräften, die die persönlichen Teilnahmevoraussetzungen erfüllen, unverzüglich zugeteilt werden.
- (2) Der Zuteilungsstichtag, das Ende des Ausübungsfensters und der Valutatag werden in diesem Falle vom Vorstand der Erste Group Bank AG festgelegt werden. Sie sind so zu wählen, dass eine Ausübung der Optionen und der Verkauf der Aktien während des Übernahmeangebotsverfahrens möglich sind.
- (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 Teilnahmeberechtigten ab dem der Zuteilung folgenden Tag ausgeübt werden; die Bestimmungen des § 11 Abs. 1 Z. 2 (Mindesthaltedauer der Optionen) sowie des § 12 Abs. 1 Satz 1 (Ausübungsfenster) sind nicht anzuwenden. Die bezogenen Aktien dürfen im Rahmen des Übernahmeangebotes 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 Übernahmeangebotes.
- (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 Übernahmeangebotes 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.

Bevorzugte Kooperation zwischen Erste Stiftung und CaixaBank S.A.

Die Erste Stiftung und die CaixaBank S.A. (früher Criteria CaixaCorp) haben eine Kooperationsvereinbarung („Preferred Partnership Agreement“, „PPA“) abgeschlossen in der die Erste Stiftung der CaixaBank, S.A. („CaixaBank“) den Status eines befreundeten Investors und bevorzugten Beteiligungspartners einräumt. Im Rahmen des PPA ist die CaixaBank ermächtigt, eine Person für die Nominierung in den Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG zu bestimmen. Im Gegenzug hat sich die CaixaBank verpflichtet, an einem feindlichen Übernahmeangebot für Aktien der Erste Group Bank AG nicht teilzunehmen sowie der Erste Stiftung ein Vorkaufs- und Optionsrecht auf die von der CaixaBank gehaltenen Aktien der Erste Group Bank AG einzuräumen. Im PPA verpflichtet sich die Erste Stiftung, mit Ausnahme bestimmter Umstände, Dritten keinerlei Rechte einzuräumen, die günstiger als jene sind, die der CaixaBank eingeräumt wurden. Das PPA schränkt die Ausübung der Stimmrechte in der Erste Group Bank AG weder für die Erste Stiftung noch für die CaixaBank ein. Das PPA wurde von der österreichischen Übernahmekommission freigegeben.

Nach einer Reihe von Transaktionen zur Reorganisation der „la Caixa“ Gruppe, änderte die Criteria CaixaCorp mit 30. Juni 2011 ihren Namen in CaixaBank, S.A.. Im Zuge dieser

Transaktionen erwarb die frühere Criteria CaixaCorp das operative Bankgeschäft der „la Caixa“, die ihr Geschäft nun indirekt durch die neue, börsennotierte Gesellschaft CaixaBank fortführt. In der Folge wird die CaixaBank, die nun das operative Bankgeschäft innerhalb der „la Caixa“ Gruppe beherbergt, das Portfolio an Bankbeteiligungen halten, das auch die Beteiligung an der Erste Group Bank AG beinhaltet. Diese Namensänderung hat keine Auswirkungen auf das „Preferred Partnership Agreement“ oder die laufende Geschäftskooperation.

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 Haftungsverbunds enden, sofern und sobald ein dem Sektorverbund des Sparkassensektors nicht angehörender Dritter mehr als 25% der Stimmrechte oder des Kapitals der Erste Group Bank AG auf welche Art und Weise immer erwirbt und eine teilnehmende Sparkasse ihr Ausscheiden aus dem Haftungsverbund der Haftungsgesellschaft und der Erste Group Bank AG 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 Polizza 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 statt findet 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 Polizza bis zum Ende der Geltungsdauer der Polizza 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 der Ansprüche 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 Polizza eine Tochtergesellschaft aufhört eine Tochtergesellschaft zu sein, bleibt der Versicherungsschutz kraft dieser Polizza hinsichtlich derselben bis zum Ende der Geltungsdauer der Polizza 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 verübter 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.

Angaben gem § 243a (2) UGB

Kontrollumfeld

Der Vorstand der Erste Group Bank AG trägt die Verantwortung für die Einrichtung, Ausgestaltung und Anwendung eines den Anforderungen des Unternehmens angemessenen internen Kontroll- und Risikomanagementsystems in Hinblick auf den Konzern-Rechnungslegungsprozess.

Die dem Bereich Group Accounting zugeordnete Abteilung Accounting Holding and Group Taxes erstellt den Jahresabschluss der Erste Group Bank AG. Die Kompetenzzuordnung, die Kontenverantwortlichkeiten und die notwendigen Kontrollschritte sind in den Arbeitsanweisungen definiert.

Risikobeurteilung

Das Hauptrisiko im Rechnungslegungsprozess besteht darin, dass Sachverhalte aufgrund von Fehlern oder vorsätzlichem Verhalten (Betrug) nicht entsprechend der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage abgebildet werden. Dies ist der Fall, sofern die Angaben in Abschlüssen und Anhangangaben wesentlich von den korrekten Werten abweichen, wenn sie also im Einzelnen oder in der Gesamtheit die auf Basis der Abschlüsse getroffenen Entscheidungen der Adressaten beeinflussen könnten. Dies kann zu schwerwiegenden Folgen, wie Vermögensschäden, Sanktionen der Bankenaufsicht oder Reputationsverlust nach sich ziehen.

Kontrollmaßnahmen

Die in den Arbeitsanweisungen zum UGB und im Handbuch zur IFRS-Rechnungslegung enthaltenen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zur Erfassung, Buchung und Bilanzierung von Transaktionen sind zwingend von den betroffenen Einheiten einzuhalten.

Als elementare Bestandteile des Internen Kontrollsystems (IKS) innerhalb der Erste Group Bank AG und der gesamten Erste Group gelten:

- Controlling, als die permanente finanziell-betriebswirtschaftliche Analyse (z.B. Soll-Ist-Vergleiche zwischen Rechnungswesen und Controlling) und Steuerung des Unternehmens bzw. einzelner Unternehmensbereiche.
- Systemimmanente, selbsttätig wirkende Kontrolleinrichtungen und -maßnahmen in der formalen Ablauf- und Aufbauorganisation, z.B. programmierte Kontrollen in der Datenverarbeitung.
- Grundsätze der Funktionstrennung und des Vieraugenprinzips.
- Interne Revision – als eigene Organisationseinheit - die prozessunabhängig, jedoch so vorgangsnah wie möglich, mit der Überwachung aller Unternehmensbereiche, vor allem in Hinblick auf die Wirksamkeit der Bestandteile des Internen Kontrollsystems, befasst ist. Die Überwachung bzw. Prüfung der internen Revision erfolgt durch den Vorstand, den Prüfungsausschuss/Aufsichtsrat bzw. durch externe Parteien (Bankenaufsicht, in Einzelfällen auch Abschlussprüfer).

Information und Kommunikation

Der Jahresabschluss wird standardisiert und nach den oben beschriebenen Kontrollmaßnahmen erstellt. Leitende Mitarbeiter und der Finanzvorstand unterziehen den zu veröffentlichenden Jahresabschluss vor Weiterleitung an den Prüfungsausschuss des Aufsichtsrats einer abschließenden Würdigung.

Das Berichtswesen erfolgt fast ausschließlich automatisiert über Vorsysteme und automatische Schnittstellen und garantiert aktuelle Daten für Controlling, (Segment-) Ergebnisrechnungen und andere Auswertungen. Die Informationen des Rechnungswesens basieren auf derselben Datenbasis und werden monatlich miteinander für das Berichtswesen abgestimmt. Aufgrund der engen Zusammenarbeit zwischen Rechnungswesen und Controlling werden fortwährend Soll-Ist-Vergleiche zur Kontrolle und Abstimmung durchgeführt.

Verantwortlichkeiten der Internen Revision

Die Interne Revision hat alle Geschäftsbereiche zu prüfen und zu beurteilen, Schwerpunkt aller Prüfungshandlungen ist jedoch die Überwachung der Vollständigkeit und Funktionsfähigkeit des Internen Kontrollsystems. Die Interne Revision hat über ihre Wahrnehmungen jährlich an Gesamtvorstand, Aufsichtsrat und Prüfungsausschuss zu berichten.

Die Interne Revision ist gemäß § 42 BWG eine dem Vorstand unmittelbar unterstehende Kontrolleinrichtung. Sie dient ausschließlich der laufenden und umfassenden Prüfung der Gesetzmäßigkeit, Ordnungsmäßigkeit und Zweckmäßigkeit des Bankgeschäftes und des Bankbetriebes. Aufgabe der Internen Revision ist es daher, den Vorstand bei der Sicherung des Vermögens der Bank, der Förderung der wirtschaftlichen und betrieblichen Leistungsfähigkeit und damit in der Geschäfts- und Betriebspolitik zu unterstützen. Die Tätigkeit der Internen Revision orientiert sich insbesondere an der vorliegenden Geschäftsordnung, die unter der Verantwortung aller Vorstandsmitglieder ausgearbeitet und von diesen genehmigt und in Kraft gesetzt wurde. Die Geschäftsordnung wird regelmäßig und anlassbezogen überprüft und gegebenenfalls adaptiert.

Prüfungshandlungen der Internen Revision

Die Interne Revision prüft insbesondere:

- Betriebs- und Geschäftsbereiche der Bank;
- Betriebs- und Geschäftsabläufe der Bank;
- bankinterne Ordnungen (Organisationsrichtlinien, Kompetenzordnungen, Leitlinien etc.) und Arbeitsanweisungen, auch hinsichtlich ihrer Einhaltung, Aktualität und laufenden Aktualisierung;
- rechtlich vorgegebene Prüfbereiche, wie z.B. die inhaltliche Richtigkeit und Vollständigkeit der Anzeigen und Meldungen an die Finanzmarktaufsicht und an die Oesterreichische Nationalbank oder einmal jährlich die Ratingsysteme und deren Funktionsweise.

Die Interne Revision übt ihre Tätigkeit grundsätzlich aus eigener Entschließung gemäß dem jährlich zu erstellenden und vom Vorstand zu genehmigenden Revisionsplan aus. Der genehmigte Revisionsplan wird dem Prüfungsausschuss zur Kenntnis gebracht.

Ausblick

Für die meisten Kernmärkte der Erste Group wird für 2012 zwar Wirtschaftswachstum prognostiziert, allerdings im Vergleich zu 2011 auf einem niedrigeren Niveau. Diese Entwicklung ist im Einklang mit der rückläufigen Tendenz in der Eurozone in der zweiten Hälfte des Jahres 2011. Ungarn und Kroatien erwarten eine leicht negative Wirtschaftsentwicklung.

Vor diesem Hintergrund und trotz des Abbaus von nicht zum Kerngeschäft gehörenden Vermögenswerten erwartet die Erste Group im Jahr 2012 bei einer unveränderten Kostenbasis und bei selektivem Kreditwachstum in den Kernmärkten, ein leicht steigendes Betriebsergebnis und eine Verbesserung in der Kosten/Ertrags-Relation. Die Risikokosten sollten vom Wegfall der Sondervorsorgen in Ungarn im Ausmaß von EUR 450 Mio profitieren. Die Erste Group rechnet damit, dass sie die von der EBA vorgeschriebene 9%-Kernkapitalquote termingerecht und nachhaltig erfüllen wird.

Erläuterungen zum Risikoprofil der Erste Group sowie Ziele und Methoden des Risikomanagements

Als Konsequenz des Geschäftsmodells der Erste Group ist das Risikoprofil besonders von Kreditrisiken, Marktrisiken und operationalen Risiken geprägt. Gleichzeitig stehen, insbesondere infolge der globalen Finanzkrise der letzten Jahre, Liquiditätsrisiken und das allgemeine Geschäftsrisiko im Fokus. Neben den aufgezählten Risiken umfasst das Risikomanagement der Gruppe weitere Risiken, die jedoch in ihrem Umfang eine weit geringere Bedeutung haben. Die Hauptrisikokategorien können im Wesentlichen wie folgt zusammengefasst werden:

Kreditrisiken	sind Verlustrisiken aus dem möglichen Ausfall von Kontrahenten, insbesondere von Kreditnehmern im Rahmen des klassischen Finanzierungsgeschäfts, und damit verbundenen Kreditausfällen
Marktrisiken	sind Verlustrisiken aus der nachteiligen Preisänderung von marktfähigen und gehandelten Produkten wie z.B. Aktien, Renten und Derivate sowie Risiken aus Zins- und Währungsschwankungen und Preisschwankungen bei Rohstoffen.
Operationales Risiko	ist das Verlustrisiko in Folge von Fehlern oder Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen.
Liquiditätsrisiko	ist das Risiko der nicht zeitgerechten oder unzureichenden Verfügbarkeit von finanziellen Mitteln zur Erfüllung der Verbindlichkeiten der Bank.
Geschäftsrisiko	ist das Risiko der Bank, die erwarteten monetären Geschäftsziele nicht erreichen zu können.

Risikomanagementziele und Methoden

Die bewusste und selektive Übernahme von Risiken und deren professionelle Steuerung stellt eine Kernfunktion jeder Bank dar. Die von der Erste Group verfolgte proaktive Risikopolitik und Risikostrategie strebt nach Optimierung des Verhältnisses zwischen Risiko und Ertrag, um nachhaltig eine hohe Eigenkapitalverzinsung zu erzielen.

Die Erste Group verfügt über ein für ihr Unternehmens- und Risikoprofil maßgeschneidertes, proaktives Controlling- und Risikomanagement-System. Dieses basiert auf einer klaren, auf die Geschäftsstrategie der Gruppe abgestimmten Risikostrategie, deren besonderer Schwerpunkt auf dem frühzeitigen Erkennen und der gezielten Steuerung von Risiken und Trends liegt. Neben der Erfüllung der internen Vorgabe eines effektiven und effizienten Risikomanagements soll das Controlling und Risikomanagement-System der Erste Group auch externe, insbesondere regulatorische Aufgaben erfüllen.

In der Erste Group besteht der Risikocontrollingprozess, wie international üblich, aus den Teilschritten: Risikoidentifizierung, Risikomessung, Risikoaggregation, Risikolimitierung und Risikoreporting.

Im **Kreditrisiko**, als der mit Abstand wichtigsten Risikokategorie, hat die Erste Group seit 2007 den IRB-Ansatz nach Basel II und damit alle notwendigen Methoden und Prozesse für diesen fortgeschrittenen Ansatz im Einsatz.

Die **Marktrisiken** im Handelsbuch werden seit mehreren Jahren nach einem internen Modell unterlegt.

Das **Operationale Risiko** wird seit 2009 für die Erste Group Bank AG und die wichtigsten Tochtergesellschaften nach dem AMA (Advanced Measurement Approach) unterlegt. Seither wird der Anwendungsbereich dieses Ansatzes im Konzern ständig erweitert.

Für die gesamtheitliche Betrachtung der eingegangenen und zukünftigen Risiken und Deckungsmassen der Gruppe wird im Rahmen des **ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process)** die Risikotragfähigkeitsrechnung als Instrument eingesetzt, die regelmäßig über das Risikoprofil und die Kapitaladäquanz Auskunft gibt und Basis für die Bestimmung und Durchführung gegebenenfalls notwendiger Maßnahmen bildet.

Organisation des Risikomanagements

Für die Überwachung und Steuerung der Risiken besteht eine klare Aufbauorganisation mit definierten Aufgaben und Zuständigkeiten sowie delegierten Kompetenzen und Risikolimiten.

Grundsätzlich nimmt der **Vorstand**, sowie in besonderer Weise der **Chief Risk Officer (CRO)** der Gruppe, seine Aufgaben mit der erforderlichen Sorgfalt wahr. Der CRO verantwortet das vom Markt unabhängige Risikocontrolling und Risikomanagement über alle Risikoarten und Geschäftsfelder hinweg.

Der Vorstand befasst sich regelmäßig in seinen regulären Vorstandssitzungen mit Risikothemen. Sämtliche Risikoarten werden periodisch berichtet und bei Bedarf werden notwendige Maßnahmen ergriffen. Darüber hinaus befasst sich der Vorstand mit aktuellen Risikothemen und erhält hierfür durch das interne Risikoreporting ad-hoc Reports zu allen Risikoarten.

Das Controlling und Management der Risiken erfolgt ausgehend von der vom Gesamtvorstand verabschiedeten Geschäfts- und Risikostrategie. Für eine effektive und optimierte Steuerung der Gruppe sind Komitees etabliert, die neben den operativen Kontrollfunktionen auch strategische Steuerungsaufgaben wahrnehmen. Als oberstes Risiko-Gremium innerhalb der Erste Group fungiert der Risikomanagementausschuss.

Der **Risikomanagementausschuss** ist zuständig für die Erteilung der Zustimmung in all jenen Fällen, bei denen Kredite und Veranlagungen oder Großveranlagungen eine Höhe über dem Pouvoir des Vorstandes gemäß Pouvoirregelung erreichen. Der Zustimmung des Risikomanagementausschusses bedarf jede Veranlagung oder Großveranlagung im Sinne des § 27 BWG, deren Buchwert 10% der anrechenbaren Eigenmittel der Gesellschaft oder der anrechenbaren konsolidierten Eigenmittel der Kreditinstitutsguppe überschreitet. Weiters obliegt ihm die Erteilung von Vorausermächtigungen soweit gesetzlich zulässig. Der Risikomanagementausschuss ist auch zuständig für die Überwachung des Risikomanagements der Erste Group Bank AG.

Der Risikomanagementausschuss tagt regelmäßig. Als zentrales Risikokontrollgremium wird der Risikomanagementausschuss über den Risikostatus sämtlicher Risikoarten regelmäßig informiert.

Die Identifizierung, Messung und Beurteilung, Entscheidung, Überwachung sowie Steuerung und Limitierung von Risiken erfolgt in den operativen Einheiten. Diese sind im Ressort des CROs zusammengefasst und damit bis auf Vorstandsebene unabhängig von den Geschäftseinheiten. Die folgenden **Bereiche** berichten direkt an den CRO:

- Group Strategic Risk Management;
- Group Corporate Risk Management;
- Group Retail Risk Management;
- Group Corporate Workout;
- Group Legal;
- Group Compliance; und
- Group Security Management.

Das **Group Strategic Risk Management** verantwortet – als Risikocontrollingfunktion – das Management der Risikoportfolios auf Makroebene, die Bereitstellung von adäquaten Risikomessmethoden und Instrumenten sowie die Erstellung von umfassenden Risikorichtlinien und Kontrollregelwerken. Der Bereich besteht aus den Abteilungen Group Operating Risk, Credit Risk Methods, Group Enterprise-wide Risk Management and Reporting und Group Market and Liquidity Risk Management sowie der Stabsstelle Basel II.

Group Corporate Risk Management nimmt die Funktion des operativen Kreditrisikomanagement für das divisionalisierte Großkundengeschäft der Erste Group wahr. Es verantwortet die formale und materielle Überprüfung, Empfehlung und Genehmigung sämtlicher Kreditrisiken, die die Erste Group Bank AG als Holding trägt. Group Corporate Risk Management ist des Weiteren für das Kreditrisiko-Management im Segment Group Corporate & Investment Banking (GCIB) sowie für sämtliche Kreditanträge, deren Kreditsumme das der jeweiligen Tochtergesellschaft gewährte Kompetenzlimit überschreitet, verantwortlich. Diese Einheit analysiert Länderrisiken, Staaten, sonstige Kreditinstitute, Verbriefungen (ABS und CDO), große Unternehmen und Immobilienrisiken.

Der Schwerpunkt von **Group Retail Risk Management** liegt auf dem Retail-Geschäft und damit dem Primärgeschäft der Erste Group. Verfahren und Standards für das Retail Risk Management werden auf Konzernebene koordiniert, weiters werden konzernübergreifende Kreditrisikoberichte für das Retailgeschäft zur Verfügung gestellt. Die operativen Risikomanagementfunktionen für die Retail-Aktivitäten der Erste Group werden auf lokaler Ebene wahrgenommen.

Group Corporate Workout ist für die Restrukturierungen der Bereiche Group Large Corporates (GLC) und Group Real Estate (GRE) verantwortlich. Darüber hinaus ist der Bereich für eine einheitliche Prozess- und Geschäftspolitik für die Restrukturierung und Abwicklung in der gesamten Erste Group zuständig.

Group Legal berät und unterstützt als zentrale Rechtsabteilung den Vorstand, die Geschäftsbereiche und die zentralen Stellen in rechtlichen Angelegenheiten und reduziert rechtliche Risiken auch durch das Management von Rechtsstreitigkeiten. Im Rahmen der Gruppenfunktion nimmt Group Legal Verantwortung für Legal Risk Management and Reporting wahr; dies mit dem Ziel Rechtsrisiken zu erkennen und zu minimieren, zu begrenzen oder zu vermeiden.

In **Group Compliance** sind die Abteilungen Securities Compliance, AML (Anti Money-Laundering) Compliance und Fraud Management angesiedelt und für die Behandlung von Compliance-Risiken zuständig. Unter Compliance-Risiken versteht man das Risiko rechtlicher oder regulatorischer Sanktionen, größerer finanzieller Verluste oder einer Schädigung des Ansehens, die die Erste Group auf Grund einer Nichteinhaltung von Gesetzen, Verordnungen, Regeln oder Standards erleiden könnte.

Group Security Management ist für die strategische Ausrichtung, Definition von Sicherheitsstandards, Qualitätssicherung, das Monitoring sowie für die Weiterentwicklung von sicherheitsrelevanten Themen in der Erste Group zuständig.

Corporate Social Responsibility

Einleitung

Gesellschaftlich verantwortungsvolles Handeln, ein seit der Gründung der Bank im Jahr 1819 fest verankerter Grundsatz, blieb auch weiterhin integraler Bestandteil der Unternehmensphilosophie der Erste Group. Diesbezügliche Bemühungen wurden auch heuer wieder belohnt; so wurde die Erste Group (Aktie) in den neu geschaffenen STOXX Global ESG Leaders Index aufgenommen, in dem die besten nachhaltigen Unternehmen weltweit vertreten sind.

Kunden

Die Erste Group ist bestrebt, ihren Kunden für sie geeignete und verständliche Produkte und Beratungsleistungen anzubieten und dadurch langfristige Beziehungen zu ihren Kunden aufzubauen und zu pflegen. Die Bank bemüht sich kontinuierlich um die Verbesserung der Servicequalität und die Anpassung ihrer Produktpalette an die Wünsche und Erfordernisse der Kunden.

Um ihre Kundenorientierung noch stärker zu betonen, richtete die Erste Group eine unabhängige Einheit "Group Customer Experience" ein, in der die Funktionen Marktforschung, Qualitätsmanagement und Reklamationsbearbeitung zusammengefasst sind. Mit diesem Instrument gewinnt die Bank einen besseren Einblick in die Bedürfnisse und Erwartungen ihrer Kunden und kann rascher und gezielter reagieren.

Ethische Kapitalanlage

Die österreichische Fondsverwaltung der Erste Group erkannte frühzeitig den Wunsch und das Bestreben der Investoren, bei ihren Anlageentscheidungen vermehrt ökologische und ethisch-soziale Aspekte zu berücksichtigen. Die Erste Sparinvest hat diese Veränderungen als Chance erkannt und im vergangenen Jahrzehnt in Österreich die größte Vielfalt an ethisch-nachhaltigen Fonds entwickelt. Das verwaltete Vermögen erreichte 2011 die Marke von EUR 1,5 Mrd und lag damit um 15% über dem Niveau von 2010. 2011 verwalteten die Nachhaltigkeitsspezialisten von Sparinvest zehn Investmentfonds sowie eine Reihe von Einzelmandaten.

Die Erste Sparinvest bekennt sich zu den UN-Grundsätzen für verantwortungsvolles Investieren und beschloss 2011, mit Anfang 2012 Unternehmen, die im Bereich umstrittene Waffen, wie etwa Landminen, tätig sind, von allen aktiv verwalteten Investmentfondsportfolios auszuschließen.

Zivilgesellschaft

Auch 2011 unterstützte die Erste Group unter anderem die alljährliche Osteuropakampagne der Caritas für Kinder in den ärmsten Ländern Europas, den Spendenaufruf zur Bekämpfung von Armut in Österreich, und die Aktion *Coffee to help*. Die Erste Group unterstützt regelmäßig Sonderprojekte der Caritas Wien, der youngcaritas.at und der Caritas Österreich. Seit 2003 ist das Österreichische Hilfswerk Kooperationspartner mehrerer Unternehmen der Erste Group.

Die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, s Bausparkasse und die Sparkassen haben auch 2011 die Hilfswerk-Initiative KINDER FÖRDERN. ELTERN HELFEN unterstützt. Die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG unterstützte 2011 erneut den Verein lobby.16, der sich für das Recht unbegleiteter junger Flüchtlinge auf Bildung engagiert und Zugang zu Ausbildung, Beschäftigung und Teilnahme am gesellschaftlichen Leben ermöglicht.

2011 unterstützte und förderte die Erste Group vermehrt Partnerschaften zwischen Kultur- und Sozialeinrichtungen, um gemeinsame Ideen und Strategien im Rahmen von Vermittlungsprogrammen zu entwickeln. Ein Beispiel dafür ist das Projekt Kultur-Transfair, bei dem Projekte entwickelt werden, die das Interesse für Kultur wecken und den Zugang erleichtern sollen.

Als Partner des Filmfestivals *Viennale*, der Messe *VIENNAFAIR* sowie der *Vienna Design Week* setzte die Erste Group ihre umfangreichen kulturellen Förderaktivitäten auch 2011 fort. Ab der Saison 2011/12 ist die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG Hauptsponsor der Jeunesse; neben einem umfangreiches Klassik-, Jazz- World-, Neue Musik- und Kinderkonzertprogramm werden junge Künstler aktiv gefördert.

Seit Jahrzehnten unterstützt die Bank Amateur- und Profisport-Events in Österreich und Zentraleuropa. Projekte werden in enger, partnerschaftlicher Zusammenarbeit mit Organisation und Veranstaltern umgesetzt. Der Schwerpunkt liegt dabei auf den Sportarten Eishockey, Laufen und Tennis sowie auf Jugendförderung.

Für die Erste Group ist ehrenamtliches Engagement ein wesentlicher Bestandteil der Corporate Social Responsibility. In allen Ländern ermutigt die Erste Group ihre Mitarbeiter zur Übernahme ehrenamtlicher Tätigkeiten und unterstützt sie dabei. So engagieren sich über 400 Mitarbeiter der und der Sparkassen in der Zweiten Sparkasse.

Kennzahlen – Mitarbeiter (Österreich, ohne Sparkassen)

	2011	2010	2009
Fluktuation	4,4%	6,7%	4,5%
Krankheitstage/Jahr	7,5	6,7	6,9
Schulungstage/Jahr	2,7	1,7	1,3
Frauenanteil an Führungspositionen	26,8%	26,7%	18,4%
Anteil an Teilzeitmitarbeitern	25,8%	25,3%	15,7%
Frauenanteil an Teilzeitmitarbeitern	80,4%	79,8%	74,3%

2011 wurden variable Entgeltrichtlinien eingeführt, in denen die Leistungskriterien für die Festlegung und die Auszahlung von Boni definiert werden. Training der Mitarbeiter hat für die Erste Group hohe Priorität. Die zweite Klasse des *Group Leadership Development Programme* absolvierte 2011 die Ausbildungsmodulen und das *Erste Group Junior Trainee Programme* wurde von neuen Trainees durchlaufen.

Die *Erste School of Banking and Finance* koordinierte auch 2011 gruppenweiten Aus- und Weiterbildungsmaßnahmen und etablierte drei neue Fach-Colleges. Auch Gesundheitsvorsorge war für die Erste Group wieder ein wichtiges Thema. Wichtige Punkte hierbei sind Stressmanagement und die Prävention von Burnout sowie die Früherkennung von Risikofaktoren für Herz-Kreislauf-erkrankungen.

In Österreich allein nahmen 1.200 Mitarbeiter der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG und der Erste Group Bank AG an der Gesundheitsvorsorgeuntersuchung teil. Für beispielhaftes Engagement im Umgang mit psychischen Erkrankungen wurde die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG vom Europäischen Netzwerk für Gesundheitsförderung als „model of good practice“ ausgezeichnet. Die Erste Group überprüfte auch 2011 wieder Mitarbeiterengagement und -zufriedenheit. 32.000 Mitarbeiter nahmen an der Umfrage teil. Basierend auf dem Feedback der Mitarbeiter, werden Verbesserungen implementiert.

Umwelt

2011 begann die Erste Group mit der Umsetzung ihrer im Vorjahr beschlossenen Umweltstrategie, der Schwerpunkt lag auf Maßnahmen in Österreich. 2011 wurden Verhandlungen über einen Wechsel des Strombezuges auf einen Anbieter von Strom aus nachhaltiger Produktion begonnen und Anfang 2012 erfolgreich abgeschlossen. Die Reduktion des Papierverbrauchs in der Erste Group ist ein weiterer Schwerpunkt; in Zukunft soll ausschließlich Papier mit FSC oder PEFC Zertifikat verwendet werden.

Ein wesentlicher Schritt 2011 war die Entwicklung von ökologischen Kriterien für die Beschaffungsvorgänge. Bei Ausschreibungen kommt zukünftig für Lieferanten ein Fragekatalog zur Anwendung, ob und in welchem Umfang bei der Produktion ökologische Kriterien berücksichtigt werden. 2011 wurden, zunächst für den Sektor Energie, Grundsätze für verantwortungsvolles Finanzieren erarbeitet. Finanziert werden nur Projekte, die definierte Umwelt- und Sozialkriterien erfüllen.

Die CO₂-Emissionen pro Mitarbeiter sanken im Jahresvergleich um 8,33% auf 1,76t/MA (Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG und Holding). Im Bereich des Stromverbrauchs wurden erhebliche Einsparungen erzielt. Dieser Erfolg basiert auf Aktivitäten der internen Bewusstseinsbildung der Mitarbeiter sowie auf innovative IT-Features. Entsprechend wurden bei allen Töchtern der Erste Group verschiedene Projekte durchgeführt. Der positive Trend liegt in einer Vielzahl von Maßnahmen begründet, wie etwa der Umrüstung auf energiesparende Techniken und Optimierung des Material- und Abfallmanagements.

Wien, 29. Februar 2012

Der Vorstand

Andreas Treichl e.h.

Generaldirektor

Franz Hochstrasser e.h.

Generaldirektor Stv

Herbert Juranek e.h.

Vorstandsdirektor

Gernot Mittendorfer e.h.

Vorstandsdirektor

Manfred Wimmer e.h.

Vorstandsdirektor

Bilanz zum 31. Dezember 2011
Erste Group Bank AG

Aktiva

1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken und Postgiroämtern	
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind:	
a) Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere	
b) zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassene Wechsel	
3. Forderungen an Kreditinstitute	
a) täglich fällig	
b) sonstige Forderungen	
4. Forderungen an Kunden	
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	
a) von öffentlichen Emittenten	
b) von anderen Emittenten	
darunter: eigene Schuldverschreibungen	
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	
7. Beteiligungen	
darunter: an Kreditinstituten	
8. Anteile an verbundenen Unternehmen	
darunter: an Kreditinstituten	
9. Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens	
10. Sachanlagen	
darunter: Grundstücke und Bauten, die vom Kreditinstitut im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden	
11. Eigene Aktien oder Anteile sowie Anteile an einer herrschenden oder an mit Mehrheit beteiligten Gesellschaft	
darunter: Nennwert	
12. Sonstige Vermögensgegenstände	
13. Gezeichnetes Kapital, das eingefordert, aber noch nicht eingezahlt ist	
14. Rechnungsabgrenzungsposten	
Summe der Aktiva	

€	€	Tsd € Vorjahr	Tsd € Vorjahr
	2.959.594.307,14		558.715
3.279.696.947,01		3.392.953	
0,00	3.279.696.947,01	0	3.392.953
1.206.671.809,96		1.245.462	
32.042.964.396,43	33.249.636.206,39	31.432.331	32.677.793
	14.827.058.295,61		15.405.703
873.799.805,55		851.446	
7.742.617.468,09	8.616.417.273,64	7.841.379	8.692.825
0,00		0	
	1.116.371.924,31		1.299.575
	251.418.780,48		285.565
119.996.961,76		158.775	
	11.132.413.323,36		9.649.198
852.938.669,72		849.150	
	43.967.199,78		33.110
	39.655.111,41		36.443
27.755.706,73		23.200	
	470.000,00		6.133
470.000,00		600	
	5.717.387.804,56		4.628.636
	0,00		0
	290.999.513,10		282.179
	81.525.086.686,79		76.948.828

Posten unter der Bilanz

1. Auslandsaktiva

	41.346.940.033,08		38.912.213
--	-------------------	--	------------

Bilanz zum 31. Dezember 2011
Erste Group Bank AG

Passiva

1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

- a) täglich fällig
- b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist

2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

- a) Spareinlagen
 - darunter:
 - aa) täglich fällig
 - bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist
- b) sonstige Verbindlichkeiten
 - darunter:
 - aa) täglich fällig
 - bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist

3. Verbriefte Verbindlichkeiten

- a) begebene Schuldverschreibungen
- b) andere verbrieft Verbindlichkeiten

4. Sonstige Verbindlichkeiten

5. Rechnungsabgrenzungsposten

6. Rückstellungen

- a) Rückstellungen für Abfertigungen
- b) Rückstellungen für Pensionen
- c) Steuerrückstellungen
- d) sonstige

6.A Fonds für allgemeine Bankrisiken

7. Nachrangige Verbindlichkeiten

8. Ergänzungskapital

9. Gezeichnetes Kapital

9.A Partizipationskapital

10. Kapitalrücklagen

- a) gebundene
- b) nicht gebundene
- c) Rücklage für eigene Aktien

11. Gewinnrücklagen

- a) gesetzliche Rücklage
- b) satzungsmäßige Rücklagen
- c) andere Rücklagen
- d) Rücklage für eigene Aktien

Übertrag

€	€	Tsd € Vorjahr	Tsd € Vorjahr
1.479.151.518,53		1.357.172	
26.520.004.764,15	27.999.156.282,68	22.863.511	24.220.683
0,00		0	
0,00		0	
0,00		0	
5.953.710.090,99		5.991.415	
2.833.059.001,55		1.473.518	
3.120.651.089,44	5.953.710.090,99	4.517.897	5.991.415
22.993.475.197,64		22.785.522	
2.745.579.166,22	25.739.054.363,86	3.556.799	26.342.321
	4.325.553.220,84		3.083.870
	115.524.149,75		88.062
0,00		0	
324.587.664,00		332.508	
15.760.341,39		12.771	
331.901.526,29	672.249.531,68	226.425	571.704
	0,00		0
	2.700.104.906,25		2.507.824
	2.152.869.894,72		2.272.591
	781.534.524,00		756.353
	1.763.744.000,00		1.763.744
6.390.552.000,00		6.151.714	
260.000.000,00		260.000	
0,00	6.650.552.000,00	0	6.411.714
34.156.000,00		34.156	
0,00		0	
1.612.167.202,02		1.548.170	
27.059.000,00	1.673.382.202,02	90.495	1.672.821
	80.527.435.166,79		75.683.102

Passiva

- Übertrag**
- 12. Haftrücklage gemäß § 23 Abs. 6 BWG**
- 13. Bilanzgewinn**
- 14. Unversteuerte Rücklagen**
- a) Bewertungsreserve auf Grund von Sonderabschreibungen
 - b) sonstige unversteuerte Rücklagen darunter:
 - aa) Investitionsrücklage gemäß § 9 EStG 1988
 - bb) Investitionsfreibetrag gemäß § 10 EStG 1988
 - cc) Mietzinsrücklage gemäß § 11 EStG 1988
 - dd) Übertragungsrücklage gemäß § 12 EStG 1988

Summe der Passiva

€	€	Tsd € Vorjahr	Tsd € Vorjahr
	80.527.435.166,79		75.683.102
	851.000.000,00		851.000
	141.099.520,00		405.823
5.552.000,00		8.903	
0,00	5.552.000,00	0	8.903
0,00		0	
0,00		0	
0,00		0	
0,00		0	
	81.525.086.686,79		76.948.828

Posten unter der Bilanz

- 1. Eventualverbindlichkeiten**
darunter:
- a) Akzepte und Indossamentverbindlichkeiten aus weitergegebenen Wechseln
 - b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten
 - c) Verbindlichkeiten aus Kreditderivaten
- 2. Kreditrisiken**
darunter: Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften
- 3. Verbindlichkeiten aus Treuhandgeschäften**
- 4. Anrechenbare Eigenmittel gemäß § 23**
darunter: Eigenmittel gemäß § 23 Abs. 14 Z 7
- 5. Erforderliche Eigenmittel gemäß § 22 Abs.1**
darunter: erforderliche Eigenmittel gemäß § 22 Abs. 1 Z 1 und 4
- 6. Auslandspassiva**

	7.346.055.788,60		15.169.673
0,00		0	
6.601.418.003,89		6.811.833	
744.637.784,71		8.357.840	
	4.043.053.406,13		5.289.878
0,00		0	
	1.967.138,72		2.878
	14.894.792.611,99		14.484.859
494.059.584,70		513.172	
	3.420.168.439,39		3.588.808
2.859.004.439,39		3.075.607	
	22.145.524.822,01		22.582.939

Gewinn- und Verlustrechnung 2011

Erste Group Bank AG

	€	€	Tsd € Vorjahr	Tsd € Vorjahr
1. Zinsen und ähnliche Erträge		1.976.324.062,86		1.635.700
darunter: aus festverzinslichen Wertpapieren	444.659.214,44		318.820	
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		- 1.508.063.730,53		- 1.266.413
I. NETTOZINSERTRAG		468.260.332,33		369.287
3. Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen				
a) Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten und nicht festverzinslichen Wertpapieren	42.440.372,09		38.733	
b) Erträge aus Beteiligungen	13.799.223,54		9.551	
c) Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen	775.124.566,47	831.364.162,10	999.805	1.048.089
4. Provisionserträge		201.471.607,60		260.051
5. Provisionsaufwendungen		- 144.498.843,94		- 158.384
6. Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften		- 7.886.867,85		126.384
7. Sonstige betriebliche Erträge		14.727.968,29		15.772
II. BETRIEBSERTRÄGE		1.363.438.358,53		1.661.199
8. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen		- 400.828.796,80		- 373.113
a) Personalaufwand	- 238.310.866,69		- 235.542	
darunter:				
aa) Löhne und Gehälter	- 155.754.136,93		- 164.827	
bb) Aufwand für gesetzlich vorgeschriebene soziale Abgaben und vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	- 33.468.119,73		- 31.836	
cc) sonstiger Sozialaufwand	- 2.041.842,61		- 1.842	
dd) Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	- 46.782.413,12		- 44.220	
ee) Dotierung der Pensionsrückstellung	7.920.380,00		11.331	
ff) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	- 8.184.734,30		- 4.148	
b) sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)	- 162.517.930,11		- 137.571	
9. Wertberichtigungen auf die in den Aktivposten 9 und 10 enthaltenen Vermögensgegenstände		- 15.211.738,03		- 18.646
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen		- 8.598.629,23		- 2.480
III. BETRIEBSAUFWENDUNGEN		- 424.639.164,06		- 394.239
IV. BETRIEBSERGEBNIS		938.799.194,47		1.266.960

	€	Tsd € Vorjahr
Übertrag (IV. Betriebsergebnis)	938.799.194,47	1.266.960
11. Wertberichtigungen auf Forderungen und Zuführungen zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken	- 804.110.165,15	- 305.463
12. Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen auf Forderungen und aus Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken	92.671.241,07	150.722
13. Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen	- 42.143.336,41	- 72.912
14. Erträge aus Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie Finanzanlagen bewertet werden, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen	34.814.762,78	32.302
V. ERGEBNIS DER GEWÖHNLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	220.031.696,76	1.071.609
15. Außerordentliche Erträge darunter: Entnahmen aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken	0,00 0,00	0 0
16. Außerordentliche Aufwendungen darunter: Zuweisungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken	- 4.877.658,00 0,00	- 4.877 0
17. Außerordentliches Ergebnis (Zwischensumme aus Posten 15 und 16)	- 4.877.658,00	- 4.877
18. Steuern vom Einkommen und Ertrag	43.063.766,07	33.460
19. Sonstige Steuern, soweit nicht in Posten 18 auszuweisen	- 119.933.997,08	- 6.198
VI. JAHRESÜBERSCHUSS	138.283.807,75	1.093.994
20. Rücklagenbewegung darunter: Dotierung der Haftrücklage Auflösung der Haftrücklage	2.789.072,25 0,00 0,00	- 688.182 0 0
VII. JAHRESGEWINN	141.072.880,00	405.812
21. Gewinnvortrag	26.640,00	11
22. Auf Grund eines Gewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne	0,00	0
VIII. BILANZGEWINN	141.099.520,00	405.823

Anhang zum Jahresabschluss 2011 der Erste Group Bank AG

I. Allgemeine Angaben

Die Aufstellung des Jahresabschlusses 2011 der Erste Group Bank AG erfolgte nach den Bestimmungen des Unternehmensgesetzbuches (UGB) unter Berücksichtigung der einschlägigen Bestimmungen des Bankwesengesetzes (BWG).

Seitens der Erste Group Bank AG wird zum gleichen Bilanzstichtag ein Konzernabschluss gemäß § 59 a BWG nach International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellt.

1. Offene Rechtsfälle

Die Erste Group Bank AG und einige ihrer Tochtergesellschaften sind an Rechtsstreitigkeiten beteiligt, die überwiegend während des normalen Bankgeschäfts auftraten. Es wird nicht erwartet, dass diese Prozesse einen erheblichen negativen Einfluss auf die Finanz- und/oder Ertragslage der Erste Group bzw. Erste Group Bank haben. Die Erste Group ist darüber hinaus derzeit an folgenden Verfahren beteiligt:

2002 haben Erste Group Bank und ein Großteil der österreichischen Sparkassen 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 (nunmehr Art 101 des Vertrages über die Arbeitsweise der Europäischen Union/AEUV) 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 Group Bank und den anderen Parteien umzusetzen wären. Über die erforderlichen Anpassungen wurde zwischen Erste Group Bank und dem Kartellgericht im April 2008 Einigung erzielt. Diese Einigung (Verpflichtungszusagen iSv § 27 KartG) wurde vom Mitbewerber vor dem OGH bekämpft. Im Oktober 2008 hat der OGH die Entscheidung des Kartellgerichts wegen eines Verfahrensfehlers aufgehoben und zur neuerlichen Entscheidung an das Kartellgericht zurückverwiesen. Weder die Verpflichtungszusagen (sollten sie bestätigt werden) noch die vorangehende Entscheidung des OGH wirken sich auf die Zulässigkeit der Konsolidierung der Eigenmittel der Mitglieder des Haftungsverbundes aus.

2010 haben Anwälte für eine Gruppe von jüdischen Holocaust Opfern oder deren Nachkommen Ansprüche gegen ungarische Banken in Zusammenhang mit den Verfolgungen im Jahr 1944 im Gebiet des damaligen Großungarn geltend gemacht. Auch Erste Group Bank wird in der Klage als Beklagter angeführt. Die Kläger machen im Wesentlichen geltend, dass ungarische Banken das 1944 von ihnen verwahrte jüdische Vermögen bis heute einbehalten hätten. Den Wert dieses Vermögens beziffern die Kläger mit 2 Mrd. US Dollar Wert 1944. In Bezug auf Erste Group Bank behaupten die Kläger, diese sei die Rechtsnachfolgerin mehrerer im Jahr 1944 in Großungarn tätiger Banken. Erste Group Bank weist dies zurück. Weder Erste Group Bank noch ihre ungarische Tochterbank, die erst Jahrzehnte nach dem Ende des Zweiten Weltkrieges gegründet wurde, sehen sich als Rechtsnachfolger einer der in der Klage genannten Banken. Erste Group Bank sieht keine Basis für die Zuständigkeit eines US Gerichtes in dieser Sache. Im Februar 2011 haben die USA ein „statement of interest“ mit der Empfehlung einer Abweisung der Ansprüche gegen Erste Group Bank AG beim US Gericht eingebracht. Das Verfahren ist noch immer anhängig.

2. Offenlegung

Für die Offenlegung der Erste Group gemäß § 26 BWG und der Offenlegungsverordnung hat die Erste Group Bank AG als Medium das Internet gewählt. Die Offenlegung ist auf der Webseite der Erste Group (www.erstegroup.com/ir) dargestellt und begründet.

II. Angaben zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

1) Der Jahresabschluss wurde unter Beachtung der **Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung** und der Generalnorm aufgestellt, welche die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens vorsehen. Bei der Bewertung der Vermögensgegenstände und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung beachtet und eine Fortführung des Unternehmens unterstellt. Dem Vorsichtsprinzip wurde unter Berücksichtigung der Besonderheiten des Bankgeschäftes Rechnung getragen.

2) **Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten** wurden mit dem Referenzkurs der EZB zum Bilanzstichtag bewertet. Jene Währungen, für die die EZB keinen Referenzkurs veröffentlicht, wurden mit dem Devisen-Mittelkurs der Erste Group Bank AG bewertet. MUM-Währungen wurden mit den fixen Euro-Faktoren umgerechnet. Devisentermingeschäfte und Währungsswaps wurden grundsätzlich mit dem Devisenterminkurs angesetzt.

3) Der Ansatz von **Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen** erfolgte zu den Anschaffungskosten. Sofern durch anhaltende Verluste oder andere Umstände dauernde Wertminderungen eingetreten sind, wurde eine entsprechende Abwertung vorgenommen. Für notwendige Verlustabdeckungen von Tochtergesellschaften wurden, sofern erforderlich, entsprechende Rückstellungen gebildet.

4) Bei **Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren des Anlagevermögens** wird der Unterschiedsbetrag zwischen Anschaffungskosten und Rückzahlungsbetrag gemäß § 56 Abs. 2 BWG zeitanteilig abgeschrieben bzw. zeitanteilig über die gesamte Restlaufzeit bis zur Rückzahlung als Ertrag gemäß § 56 Abs. 3 BWG aufgelöst. Bei nachhaltigen Wertminderungen wird gemäß § 204 Abs. 2 UGB auf den niedrigeren Tageswert zum Bilanzstichtag abgeschrieben. **Wertpapiere des Handelsbestandes** und sonstige **Wertpapiere des Umlaufvermögens** werden nach dem Tageswertprinzip entsprechend den Vorschriften des § 207 UGB in Verbindung mit § 56 Abs. 5 BWG bewertet.

5) Die Bewertung der **Forderungen an Kreditinstitute und Kunden, Wechsel und sonstigen Vermögensgegenstände** erfolgte nach den Vorschriften des § 207 UGB. Erkennbaren Risiken wurde durch entsprechende Wertberichtigungen Rechnung getragen. Zuschreibungen aus der Auflösung von Wertberichtigungen wurden vorgenommen. Kredite wurden nach statistischen Risikomerkmale bewertet beziehungsweise wurden Vorsorgen als Portfoliowertberichtigungen vorgenommen. Forderungen an Schuldner in Risikoländern sind unter Beachtung der Stellungnahme des Fachsenats für Unternehmensrecht und Revision der Kammer der Wirtschaftstreuhänder vorsichtig bewertet.

6) **Immaterielle Vermögensgegenstände und das Sachanlagevermögen** wurden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen, bewertet. Die planmäßige Abschreibung wurde linear vorgenommen. Die Abschreibungsdauer beträgt für Gebäude zwischen 25 und 50 Jahre, für die Betriebs- und Geschäftsausstattung zwischen 5 und 20 Jahre und für immaterielle Anlagewerte zwischen 4 und 15 Jahre. Geringwertige Wirtschaftsgüter wurden im Zugangsjahr voll abgeschrieben.

7) **Die verbrieften und nachrangigen Verbindlichkeiten** wurden in der Bilanz mit den Rückzahlungswerten bzw. den anteiligen Jahreswerten (Nullkuponanleihen) angesetzt.

8) Die **Emissionskosten** wurden sofort aufwandswirksam verrechnet, **Agios und Disagios für Emissionen** wurden abgegrenzt und auf die Laufzeit der Schuld verteilt.

9) Die **Rückstellungen** wurden in Höhe des Betrages gebildet, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist.

Die Berechnung der **Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen** gegenüber Pensionisten erfolgte aufgrund eines versicherungsmathematischen Gutachtens nach IFRS-Grundsätzen. Die Bewertung der Pensionsansprüche erfolgte nach IAS 19 unter Verwendung der Projected Unit Credit Method (=Anwartschaftsbarwertverfahren) sowie Anwendung der Korridormethode.

Im Berichtsjahr wurde eine Anpassung der Berechnungsparameter an die geänderten Marktverhältnisse vorgenommen, indem der Rechenzinssatz von 4,25% auf 4,65% erhöht wurde und eine Erhöhung des Kollektivvertragstrends von 2,0% auf 2,4% vorgenommen wurde. Die Sterbetafeln gemäß AVÖ 2008 P-Rechnungsgrundlagen wurden berücksichtigt.

Die Verpflichtungen aus den Pensionsanwartschaften der mit Stichtag 31.12.2011 aktiven, sowie der seit 1.1.1999 in Pension gegangenen Mitarbeiter der Erste Group Bank AG, die definitiv gestellt sind bzw. einen Pensionsanspruch haben, sind in die VBV-Betriebliche Altersvorsorge AG übertragen.

Die Berechnung der an die S-Versicherung AG ausgelagerten **Ansprüche für Abfertigungen** erfolgte aufgrund eines versicherungsmathematischen Gutachtens nach IFRS-Grundsätzen. Die Bewertung erfolgte nach IAS 19 unter Verwendung der

Projected Unit Credit Method. Im Berichtsjahr wurde eine Anpassung der Berechnungsparameter an die geänderten Marktverhältnisse vorgenommen, indem der Rechenzinssatz von 4,25% auf 4,65% erhöht wurde und eine Erhöhung des Kollektivvertragstrends von 2,0% auf 2,4% vorgenommen wurde. Die nach handelsrechtlichen Vorschriften und unter zu Grunde Legung der oben angeführten Parameter errechnete Abfertigungsverpflichtung beträgt EUR 38.610.891,00 und wird in der Bilanz unter dem Strich als Eventualverbindlichkeit ausgewiesen. Das bei der Versicherungsanstalt für die Erfüllung der ausgelagerten Abfertigungsverpflichtungen gewidmete Guthaben beträgt zum 31.12.2011 EUR 39.535.350,00. Durch die Auslagerung der Abfertigungsansprüche an die S-Versicherung AG ergibt sich keine Änderung der Ansprüche der Mitarbeiter an die Erste Group Bank AG, diese haftet unverändert weiterhin für Abfertigungsansprüche berechtigter Mitarbeiter.

Die **Jubiläumsgeldrückstellung** wurde analog der Abfertigungsrückstellung berechnet und um einen Lohnnebenkostenzuschlag von 8 % erhöht ausgewiesen.

10) Aussonderungsfähiges **Treuhandvermögen** wurde gemäß § 48 Abs. 1 BWG unter der Bilanz ausgewiesen.

11) Im Bereich des **Derivatgeschäfts** gelangten die Bestände grundsätzlich nach folgenden Bewertungsgrundsätzen zur Ausweisung:

Hedging-Produkte wurden gemeinsam mit dem Underlying als Bewertungseinheit bilanziert. Bei sonstigen Produkten des Bankbuches (strategische Positionen) wurden die auf die Periode entfallenden laufenden Zinsbeträge erfolgsmäßig abgegrenzt. Negative Marktwerte wurden in der GuV erfasst, positive Marktwerte wurden nicht angesetzt. Handelsbestände wurden „mark-to-market“ bewertet.

12) **Wertpapierleihegeschäfte** wurden gemäß den Bestimmungen für Wertpapierleihe nicht in der Bilanz ausgewiesen. Die den Verleihen zugrunde liegenden Wertpapiere sind in der jeweiligen Bilanzposition ausgewiesen.

III. Erläuterungen zur Bilanz

(Wenn nicht anders angegeben, werden Beträge für das Berichtsjahr in Euro, Vorjahresbeträge in Tsd. Euro angeführt.)

1) Fristengliederung der Forderungen und Verbindlichkeiten an bzw. gegenüber Kreditinstituten und Kunden (nach Restlaufzeiten):

a) Forderungen

	31.12.2011	31.12.2010
Forderungen an Kreditinstitute	33.249.636.206,39	32.677.793
bis 3 Monate	12.492.000.824,71	11.785.842
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	5.975.911.751,84	3.982.369
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	10.540.276.895,80	12.037.375
mehr als 5 Jahre	3.034.758.324,08	3.626.745
täglich fällig	1.206.688.409,96	1.245.462
Forderungen an Kunden	14.827.058.295,61	15.405.703
bis 3 Monate	1.283.357.992,87	860.168
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	1.743.054.773,35	1.993.205
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	5.451.969.537,80	5.715.349
mehr als 5 Jahre	5.445.702.761,00	5.852.605
täglich fällig	902.973.230,59	984.376

b) Verbindlichkeiten

	31.12.2011	31.12.2010
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	27.999.156.282,68	24.220.683
bis 3 Monate	17.102.516.457,94	14.480.303
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	874.360.729,53	526.232
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	4.297.206.520,40	3.523.377
mehr als 5 Jahre	4.245.921.056,28	4.333.599
täglich fällig	1.479.151.518,53	1.357.172
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	5.953.710.090,99	5.991.415
Spareinlagen		
bis 3 Monate	0,00	0
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	0,00	0
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	0,00	0
mehr als 5 Jahre	0,00	0
täglich fällig	0,00	0
Sonstige	5.953.710.090,99	5.991.415
bis 3 Monate	1.734.064.250,92	3.066.656
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	919.986.838,52	296.242
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	28.000.000,00	740.000
mehr als 5 Jahre	438.600.000,00	415.000
täglich fällig	2.833.059.001,55	1.473.517
Verbriefte Verbindlichkeiten	25.739.054.363,86	26.342.321
bis 3 Monate	2.614.667.332,54	2.305.668
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	4.902.629.394,21	3.329.007
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	12.124.600.838,54	15.827.206
mehr als 5 Jahre	6.097.156.798,57	4.880.440
täglich fällig	0,00	0

2) Beträge von Schuldverschreibungen, die im nächsten Jahr fällig werden

Bei **Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren** lag für die Erste Group Bank AG per 31.12.2011 jener Teil, der in dem Jahr, das auf den Bilanzstichtag folgt, fällig wird, bei EUR 4.092.639.506,25 (Vorjahr: EUR 923.996 Tsd.). Bei **begebenen Schuldverschreibungen** lagen die analogen Fälligkeiten per 31.12.2011 bei EUR 7.517.288.931,58 (Vorjahr: EUR 5.636.637 Tsd.).

3) Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten

	Vermögensgegenstände		Verbindlichkeiten	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Summe Erste Group Bank AG insgesamt	26.206.605.805,98	26.138.749	14.318.574.622,21	14.028.584

4) Forderungen an und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen und Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

	Forderungen an verbundene Unternehmen		Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Forderungen an Kreditinstitute	23.915.230.403,45	22.801.412	398.973,86	399
Forderungen an Kunden	4.133.795.654,12	3.798.930	0,00	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (inkl. verbriefte Forderungen an Kreditinstitute)	1.847.624.068,43	1.972.188	0,00	0
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	159.565.693,67	160.805	0,00	0

	Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	11.487.630.299,24	11.286.733	836.886,88	837
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	1.898.251.530,77	2.716.680	0,00	0

Die wichtigsten Unternehmen davon sind:

Forderungen an verbundene Unternehmen:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien
 Erste Bank Hungary Rt, Budapest
 Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft, Graz
 Banca Comerciala Romana SA, Bukarest

Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, Wien
 Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft, Graz
 Ceska Sporitelna a.s., Prag

5) Nachrangige Forderungen

	31.12.2011	31.12.2010
a) Forderungen an Kreditinstitute	1.436.267.169,32	1.470.362
darunter:		
an verbundene Unternehmen	1.425.015.369,14	1.469.506
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00	0

	31.12.2011	31.12.2010
b) Forderungen an Kunden	222.752.606,49	216.896
darunter:		
an verbundene Unternehmen	8.809.859,23	0
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00	0
c) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	220.358.777,07	206.710
darunter:		
an verbundene Unternehmen	3.237.147,10	11.981
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00	0

6) Treuhandgeschäfte

Zum Bilanzstichtag werden keine Treuhandgeschäfte ausgewiesen.

7) Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Darstellung des Anteilsbesitzes per 31.12.2011:

Die angeführten Werte entsprechen grundsätzlich IFRS; im Falle von phasengleichen Dividendenzahlungen werden diese beim Ansatz des Eigenkapitals in Abzug gebracht.

Gesellschaftsname, Ort	Anteil durchgerechnet in %	Eigenkapital in EUR	Ergebnis in EUR	Datum des Abschlusses
1.) Kreditinstitute				
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien	100,00	958.286.680,00	158.751.000,00	31.12.2011
Prvá stavebná sporiteľna, a.s., Bratislava	35,00	252.995.000,00	29.355.000,00	31.12.2010
"Spar - Finanz" - Investitions- und Vermittlungs-Aktiengesellschaft, Wien	50,00	3.773.971,36	42.827,68	31.12.2010
Banka Sparkasse d.d., Ljubljana	28,00	91.544.000,00	-4.339.000,00	31.12.2010
2.) Finanzinstitute				
ERSTE FACTORING d.o.o., Zagreb	76,95	15.047.950,00	3.512.210,00	31.12.2010
Erste Securities Istanbul Menkul Degerler AS, Istanbul	100,00	5.776.860,00	-1.391.540,00	31.12.2011
Erste Group Immorent AG, Wien (Teilkonzern)	100,00	418.883.000,00	20.534.000,00	31.12.2011
3.) Sonstige				
Capexit Private Equity Invest AG, Wien (Teilkonzern)	100,00	2.558.000,00	675.000,00	31.12.2011
EB-Malta-Beteiligungen Gesellschaft m.b.H., Wien	100,00	127.480.000,00	3.577.000,00	31.12.2011
EGB e-business Holding GmbH, Wien (Teilkonzern)	100,00	27.007.000,00	-2.347.000,00	31.12.2011
EGB Ceps Beteiligungen GmbH, Wien	100,00	9.387.277.000,00	615.081.000,00	31.12.2011
Erste Corporate Finance GmbH, Wien	100,00	253.648,08	-16.261,62	31.12.2010
Erste Group Services GmbH, Wien	100,00	89.000,00	6.481.000,00	31.12.2011
Erste Bank Beteiligungen GmbH, Wien	100,00	212.608.000,00	30.811.000,00	31.12.2011
Erste Reinsurance S.A., Howald	100,00	12.802.000,00	-13.636.000,00	31.12.2011
OM Objektmanagement GmbH, Wien (Teilkonzern)	100,00	91.173.000,00	825.000,00	31.12.2011
Erste GCIB Finance I B.V., Amsterdam	100,00	3.288.000,00	582.000,00	31.12.2011
ROMANIAN EQUITY PARTNERS COÖPERATIEF U.A., Amsterdam	66,67	4.105.685,00	-786.124,00	31.12.2010
VBV – Betriebliche Altersvorsorge AG, Wien	26,94	50.302.105,82	3.859.163,78	31.12.2010
s IT Solutions SK, spol. s r.o., Bratislava	99,53	528.000,00	215.000,00	31.12.2011

8) Wertpapiere

a) Aufgliederung der zum Börsenhandel zugelassenen Wertpapiere

(gemäß § 64 Abs. 1 Ziffer 10 BWG)

	börsennotiert		nicht börsennotiert	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
a) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	3.202.295.487,85	4.177.931	5.414.121.785,79	4.514.894
b) Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	185.381.357,12	237.043	353.725.710,00	356.553
c) Beteiligungen	52.563.388,22	53.436	0,00	0
d) Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	0	0,00	0
Summe	3.440.240.233,19	4.468.410	5.767.847.495,79	4.871.447

(gemäß § 64 Abs. 1 Ziffer 11 BWG)

	Anlagevermögen		Umlaufvermögen	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
a) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	3.720.083.579,92	3.650.934	4.896.333.693,72	5.041.891
b) Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	311.853.324,69	311.070	227.568.336,74	282.525
Summe	4.031.936.904,61	3.962.004	5.123.902.030,46	5.324.416

Die Zuordnung gemäß § 64 Abs. 1 Ziffer 11 BWG erfolgte entsprechend den vom Vorstand beschlossenen Organisationsrichtlinien, wobei das Anlagevermögen solche Positionen umfasst, die unter strategischen Aspekten der längerfristig ertragreichen Veranlagung aufgebaut wurden.

Der aus der zeitanteiligen Abschreibung gemäß § 56 Abs. 2 BWG verbleibende Unterschiedsbetrag zum Tilgungswert beläuft sich per 31.12.2011 auf EUR 67.936.625,59 (Vorjahr: EUR 49.145 Tsd.), jener aus der zeitanteiligen Zuschreibung gemäß § 56 Abs. 3 BWG verbleibende Unterschiedsbetrag zum Tilgungswert auf EUR 29.956.424,44 (Vorjahr: EUR 78.563 Tsd.).

b) Aufgliederung der Unterschiedsbeträge der zum Börsenhandel zugelassenen Wertpapiere, die nicht die Eigenschaft von Finanzanlagen haben

	31.12.2011	31.12.2010
Unterschiedsbetrag zwischen der Bilanzierung zum höheren Marktwert am Bilanzstichtag und den Anschaffungskosten gemäß § 56 Absatz 5 BWG	70.082.570,39	64.952

c) Echte Pensionsgeschäfte

Der Buchwert der in Pension gegebenen Vermögensgegenstände aus echten Pensionsgeschäften beträgt zum Bilanzstichtag EUR 1.422.781.593,33 (Vorjahr: EUR 1.350.880 Tsd.).

d) Aufgliederung der Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere

	31.12.2011	31.12.2010
Von öffentlichen Emittenten	873.799.805,55	851.445
Von anderen Emittenten	7.742.617.468,09	7.841.379
hievon:		
eigene Emissionen	2.948.483.876,92	3.062.313
inländische Anleihen Kreditinstitute	638.126.624,80	621.259
ausländische Anleihen Kreditinstitute	1.640.632.299,66	1.614.867
Pfandbriefe und Kommunalschuldverschreibungen	801.388.987,57	352.436
Wandelanleihen	19.708.217,83	19.965
sonstige Anleihen	1.694.277.461,31	2.170.539

9) Wertpapierhandelsbuch

Die Erste Group Bank AG hat im Geschäftsjahr ein Wertpapierhandelsbuch im Sinne des § 22 n BWG geführt. Der dem Handelsbuch zugeordnete **Wertpapierbestand** betrug per 31.12.2011 EUR 3.927.082.523,03 (Vorjahr: EUR 3.821.953 Tsd.). Per 31.12.2011 wurden **Geldmarktinstrumente** mit einem Volumen von EUR 20.566.227.674,24 (Vorjahr: EUR 23.388.070 Tsd.) dem Wertpapierhandelsbuch zugeordnet.

Das Volumen der im Wertpapierhandelsbuch enthaltenen **sonstigen Finanzinstrumente** hatte per 31.12.2011 einen Nominalwert von EUR 415.518.429.509,89 (Vorjahr: EUR 502.561.464 Tsd.) und gliedert sich wie folgt:

	Kaufposition		Verkaufsposition		Summe	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Optionen	2.790.782.132,08	6.216.536	3.256.696.279,26	5.937.901	6.047.478.411,34	12.154.436
Caps und Floors	47.958.398.606,91	55.076.145	44.170.435.805,53	56.096.269	92.128.834.412,44	111.172.414
Währungsswaps	55.756.017.748,71	43.099.329	0,00	0	55.756.017.748,71	43.099.329
Zinsswaps	227.920.969.633,19	227.486.769	0,00	0	227.920.969.633,18	227.486.769
Fwd Rate Agreem.	14.206.522.999,33	49.711.278	17.890.763.977,01	54.740.074	32.097.286.976,34	104.451.352
Financial Futures	321.466.338,66	211.982	68.750.528,33	653.793	390.216.866,99	865.776
Kreditderivate	581.203.160,53	1.729.879	596.422.300,36	1.601.164	1.177.625.460,89	3.331.043
Warengeschäfte	0,00	345	0,00	0	0,00	345
Summe	349.535.360.619,41	383.532.263	65.983.068.890,48	119.029.201	415.518.429.509,89	502.561.464

Anmerkung: Zinsen- und Währungsswaps sowie Warengeschäfte sind zweiseitige Geschäfte und hier nur einseitig dargestellt (Kauf). Alle anderen Produkte sind einseitige Geschäfte, es werden daher Kauf und Verkauf getrennt ausgewiesen.

10) Anlagevermögen

Die Angaben über die Entwicklung des Anlagevermögens (Anlagenspiegel) gemäß § 226 Abs. 1 UGB sind als Anlage zum Anhang gesondert ausgewiesen.

Der Grundwert der bebauten Grundstücke betrug zum 31.12.2011 EUR 11.352.183,85 (Vorjahr: EUR 11.393 Tsd.).

Im Buchwert per 31.12.2011 war kein Leasingvermögen enthalten.

Für die Erste Group Bank AG bestehen Verpflichtungen aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen (Miet- und Leasingverträge) für das folgende Geschäftsjahr in Höhe von EUR 15.467.495,00 (Vorjahr: EUR 12.556 Tsd.) und für die folgenden fünf Geschäftsjahre in Höhe von EUR 84.487.131,00 (Vorjahr: EUR 69.378 Tsd.).

In der Position immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens sind solche in Höhe von EUR 17.515.998,50 (Vorjahr: EUR 15.930 Tsd.) enthalten, die von einem verbundenen Unternehmen erworben wurden. Im Berichtsjahr wurden solche Vermögensgegenstände im Betrag von EUR 7.999.916,42 (Vorjahr: EUR 8.174 Tsd.) erworben.

11) Rechnungsabgrenzungsposten

Der Saldo der aktiven Rechnungsabgrenzungsposten hat sich insgesamt zum Bilanzstichtag 31.12.2011 auf EUR 290.999.513,10 (Vorjahr: EUR 282.179 Tsd.) erhöht und diese umfassen mit EUR 78.447.436,65 (Vorjahr: EUR 53.587 Tsd.) Abgrenzungen im Zusammenhang mit derivativen Instrumenten und mit EUR 141.639.342,90 (Vorjahr: EUR 153.443 Tsd.) Vorauszahlungen für Provisionen.

12) Sonstige Vermögensgegenstände

	31.12.2011	31.12.2010
Insgesamt:	5.705.513.768,41	4.628.636
hievon aus Wertpapiergeschäften	957.049,84	12.625
hievon aus derivativen Produkten	4.006.626.608,71	2.721.212
hievon aus Erfolgsabgrenzungen	709.253.895,66	625.307
hievon aus Forderungen gegenüber Beteiligungen und verbundenen Unternehmen	830.047.240,56	1.046.905

13) Verbriefte Verbindlichkeiten

	31.12.2011	31.12.2010
Insgesamt:	25.739.054.363,86	26.342.321
hievon fundierte Anleihen und Bankschuldverschreibungen	961.767.283,42	961.767
hievon nicht fundierte Anleihen und Bankschuldverschreibungen	14.383.886.072,93	16.028.746
hievon Pfandbriefe und Kommunalbriefe	9.797.492.528,18	7.358.283
hievon Certificates of Deposits und Commercial Paper	450.908.479,33	1.928.525

14) Sonstige Verbindlichkeiten

	31.12.2011	31.12.2010
Insgesamt:	4.373.871.572,67	3.083.870
hievon aus derivativen Produkten	3.077.474.376,68	2.208.375
hievon aus dem Wertpapiergeschäft	501.115.863,18	111.768
hievon aus Erfolgsabgrenzungen	557.076.685,70	546.540

15) Rückstellungen

	31.12.2011	31.12.2010
Rückstellungen für Pensionen	324.587.664,00	332.508
Steuerrückstellungen	15.760.341,39	12.771
Rückstellungen für Risikovorsorgen	164.756.553,55	120.601
Sonstige	167.144.972,74	105.823
Summe	672.249.531,68	571.704

Der Rückgang der **Pensionsrückstellung** im Berichtsjahr um EUR 7.920.380,00 resultiert aus der tourlichen Verwendung sowie Veränderungen der zu Grunde gelegten Berechnungsparameter, die in Punkt II/9 des Anhanges beschrieben sind.

Die kumulierten versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste ergeben per 31.12.2011 einen Verlust in Höhe von EUR 15.591.128,98 und wurden von der Defined Benefit Obligation (EUR 340.178.792,00) abgezogen, die Rückstellung zum 31.12.2011 beträgt daher EUR 324.587.664,00.

Zu den **Rückstellungen für Risikovorsorgen** wird auf Punkt III/29 des Anhanges verwiesen. Die Rückstellungen enthalten Rückstellungen aus dem vorzeitigen Schließen von bestehenden Credit Default Swaps Verträgen in Höhe von EUR 21.767.744,65.

Die **Abfertigungsverpflichtungen** sind seit 2007 in die Sparkassen Versicherung Aktiengesellschaft ausgelagert.

In den **sonstigen Rückstellungen** sind Rückstellungen für negative Marktwerte für offene Derivate ohne Hedgezusammenhang in Höhe von EUR 60.192.387,98 enthalten. Die bevorsorgten negativen Marktwerte in 2010 waren EUR 42.799 Tsd., dieser Betrag war im Vorjahr in den sonstigen Verbindlichkeiten enthalten.

16) Nachrangige Kreditaufnahmen

Der Stand der nachrangigen Kreditaufnahmen beträgt per 31.12.2011 EUR 4.852.974.800,97 (Vorjahr: EUR 4.780.414 Tsd.), hievon entfallen EUR 1.037.840,74 auf 14.281 Stück GIROCREDIT – Genussscheine Emission 1984 (Genussrechte gemäß § 174 AktG). Die Genussscheine verbriefen einen Anteil am Gewinn und am Verlust, jedoch nicht am Vermögen. Es sind damit auch keine Aktionärsrechte verbunden.

Von den im Bilanzjahr erfolgten nachrangigen Kreditaufnahmen der Erste Group Bank AG (einschließlich Ergänzungskapital) liegt keine Emission über der 10-Prozent-Grenze des Gesamtbetrages der nachrangigen Kreditaufnahmen.

Der Saldo der Veränderungen des Gesamtbetrages der nachrangigen Kreditaufnahmen resultiert aus folgenden Vorgängen:

Zugänge durch Neuemissionen	EUR 348.821.186,59
Abgänge durch Endfälligkeit	EUR 217.800.000,00
Abgänge durch Teilstilllegungen	EUR 92.257.651,30
Buchwerterhöhung durch Bewertungskursänderungen	EUR 39.241.121,05

Zum Bilanzstichtag befanden sich keine nicht zum Börsehandel zugelassenen Eigenemissionen aus den nachrangigen Kreditaufnahmen im Eigenbestand.

Für nachrangige Verbindlichkeiten und Ergänzungskapital wurden in der Erste Group Bank AG im Jahre 2011 EUR 190.835.717,14 (Vorjahr: EUR 200.564 Tsd.) aufgewendet.

Der Begriff der Nachrangigkeit richtet sich nach § 45 Abs. 4 beziehungsweise § 51 Abs. 9 BWG.

17) Grundkapital und Partizipationskapital

Das Grundkapital beträgt per 31.12.2011 EUR 781.534.524,00 (Vorjahr: EUR 756.353 Tsd.) und ist in 390.767.262 auf Inhaber lautende, stimmberechtigte Stückaktien (Stammaktien) eingeteilt.

Überdies wird zum Bilanzstichtag Partizipationskapital gemäß § 23 Absatz 4 BWG im Nominalwert von EUR 1.763.744.000,00 (Vorjahr: EUR 1.763.744 Tsd.) ausgewiesen, zu dessen Aufnahme der Vorstand in der außerordentlichen Hauptversammlung vom 2. Dezember 2008 in der Höhe von EUR 2.700.000.000 bis fünf Jahre nach dem Tag der Beschlussfassung ermächtigt wurde. Das Partizipationskapital wurde im Jahr 2009 von der Republik Österreich sowie privaten und institutionellen Investoren gezeichnet.

Kapitalerhöhungen 2011

Im Rahmen des ESOP 2011 wurden zwischen 2. und 13. Mai 2011 289.663 Aktien zu einem Kurs von EUR 28,00 gezeichnet. Der daraus resultierende Emissionserlös von EUR 8.110.564,00 zuzüglich EUR 172.547,49 (aus der Differenz zwischen Ausgabepreis EUR 28,00 und dem Kurs am Valutatag 26.5.2011 von EUR 33,73 für 30.113 durch Mitarbeiter der Erste Group Bank AG gezeichnete Aktien, verrechnet zu Lasten GuV-Pos. 8 a. Personalaufwand), somit insgesamt EUR 8.283.111,49 wurde im Betrag von EUR 579.326,00 dem Grundkapital (Passiva Pos. 9) und EUR 7.703.785,49 den gebundenen Kapitalrücklagen (Passiva Pos. 10) zugewiesen. Durch Zeichnung dieser Aktien wurde das Grundkapital entsprechend erhöht und das bedingte Kapital in gleicher Höhe verringert.

Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital

Die Erste Group Bank AG hat in der zweiten Jahreshälfte 2011 mit allen fünf regionalen rumänischen Investmentfonds („Societati de Investitii Financiare“, kurz „SIF“), namentlich SIF Banat-Crisana, SIF Moldova, SIF Muntenia, SIF Oltenia und SIF Transilvania, Verhandlungen über den Erwerb der von den SIFs gehaltenen Aktien an der BCR geführt. Der Erwerb der BCR-Aktien erfolgt in mehreren Tranchen. Nach Abschluss der Transaktion (wobei der letzte Abwicklungsschritt voraussichtlich im Jahr 2013 stattfinden wird) wird sich der Anteil der Erste Group an der BCR auf rund 99,5% erhöhen.

Die SIFs hielten vor Beginn der ersten Tranche aus dem Aktienwerb insgesamt 3.257.561.011 Aktien an der BCR (30,0060%). Davon werden im Wege einer Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre bis zu 2.575.523.440 Aktien an der BCR zu einem Tauschverhältnis von 1:127,9583 in die Erste Group Bank AG eingebracht. Die übrigen von den SIFs gehaltenen Aktien an der BCR sollen gegen Barzahlung von der Erste Group erworben werden.

Der Ausgabebetrag der jungen Aktien für die im Jahr 2011 abgewickelten Tranchen aus der Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage wurde mit EUR 20,79 festgelegt. Im Jahr 2011 wurden von den SIFs Banat-Crisina, SIF Moldova, SIF Muntenia und SIF Transilvania in Summe 1.573.999.761 BCR-Aktien als Sacheinlage in die Erste Group Bank AG eingebracht und das Grundkapital der Gesellschaft wurde entsprechend um EUR 24.601.756 erhöht. Es wurden insgesamt 12.300.878 junge Aktien der Erste Group Bank AG an diese vier SIFs begeben.

Das genehmigte Kapital der Erste Group Bank AG belief sich per 1.1.2011 auf EUR 200.000.000. Nach Abwicklung dieser Kapitalerhöhungen gegen Sacheinlage beträgt das genehmigte Kapital zum 31.12.2011 EUR 175.398.244.

Zusätzlich besitzen SIFs zum Jahresende 2011 Optionen, welche zu der Ausgabe von 3.801.386 Stück Stammaktien der Erste Group Bank AG führen könnte.

18) Mitarbeiterbeteiligungs- und Managementoptionenprogramm

MSOP2005: Das MSOP umfasst insgesamt maximal 2.000.000 Stammaktien der Erste Group Bank AG, das entspricht 2.000.000 Optionen. Die Verteilung der tatsächlich zugeteilten Optionen auf Vorstandsmitglieder, Leitende Angestellte und bezugsberechtigte Arbeitnehmer des Erste Group Bank AG 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 1.6.2005, für die Leistungsträger erfolgte die Einräumung in drei Tranchen, zum 1.9.2005, 1.9.2006 und 31.8.2007. Die Zuteilung der Optionen erfolgte für alle Berechtigten in drei Tranchen durch Gutschrift der Optionen auf den Depots der Anspruchsberechtigten und zwar zum 1.9.2005, 1.9.2006 und 31.8.2007. Der Ausübungspreis wurde für alle drei Tranchen mit dem durchschnittlichen Börsenkurs der Erste Group Bank AG 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 Behalterfrist beläuft sich auf ein Jahr ab dem Valutatag des Bezugs der Aktie. Der Teilnahmeberechtigte ist allerdings berechtigt, maximal 25% der bezogenen Aktien vor Ablauf dieser Behalterfrist zu verkaufen.

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

	Eingeräumt und zugeteilt	Verfallen 2011	Noch nicht ausgeübt
Andreas Treichl	9.000	3.000	3.000
Franz Hochstrasser	9.000	3.000	3.000
Herbert Juranek	5.000	1.000	3.000
Gernot Mittendorfer	9.000	3.000	3.000
Bernhard Spalt	5.000	1.000	3.000
Martin Škopek	9.000	3.000	3.000
Manfred Wimmer	3.000	1.000	1.000
daher Vorstand insgesamt:	49.000	15.000	19.000
Leitende Angestellte	692.000	201.000	266.500
Arbeitnehmer	672.161	207.851	249.270
Optionen insgesamt	1.413.161	423.851	534.770

19) Zum 31.12.2011 bestehendes genehmigtes und bedingtes Kapital

Genehmigtes Kapital:

Gemäß Pkt. 5. der Satzung ist der Vorstand ermächtigt, bis 12.5.2015 das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrates - allenfalls in mehreren Tranchen - in der Höhe von bis zu EUR 175.398.244 unter Ausgabe von bis zu 87.699.122 Aktien wie folgt zu erhöhen, wobei die Art der Aktien, der Ausgabekurs, die Ausgabebedingungen und, soweit vorgesehen, der Ausschluss des Bezugsrechtes vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates festgesetzt werden: durch Ausgabe von Aktien gegen Bareinlage ohne Ausschluss des Bezugsrechtes der Aktionäre; sofern jedoch die Kapitalerhöhung zur Ausgabe von Aktien an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens dient, unter Ausschluss des Bezugsrechtes der Aktionäre; durch Ausgabe von Aktien gegen Sacheinlagen unter Ausschluss des Bezugsrechtes der Aktionäre.

Bedingtes Kapital:

Gemäß Pkt. 6.3 der Satzung besteht aus den Beschlussfassungen des Vorstands der Jahre 2002 und 2010 ein bedingtes Kapital im Nominale von EUR 21.923.264, das durch Ausgabe von bis zu 10.961.632 auf Inhaber oder Namen lautende Stückaktien zum Ausgabepreis von mindestens EUR 2,00 je Aktie gegen Bareinlagen und unter Ausschluss des Bezugsrechtes der bisherigen Aktionäre durchgeführt werden kann. Dieses bedingte Kapital dient zur Einräumung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstandes der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens.

Gemäß Pkt. 6.4 der Satzung verfügt die Gesellschaft über ein weiteres bedingtes Kapital von EUR 124.700.000,-, durch Ausgabe von bis zu 62.350.000 auf Inhaber lautende Stammaktien. Dieses bedingte Kapital dient zur Gewährung von Umtausch- oder Bezugsrechten an Gläubiger von Wandelschuldverschreibungen.

Genehmigtes bedingtes Kapital:

Gemäß Pkt. 7 der Satzung ist gegenwärtig keine Ermächtigung zur Einräumung eines bedingten Kapitals vorhanden.

20) Wesentliche Aktionäre

Per 31.12.2011 kontrolliert die DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung (in der Folge „Privatstiftung“) 25,02% vom Grundkapital der Erste Group Bank AG. 23,39% der Anteile werden von der DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung direkt und weitere 1,63% der Anteile werden von der Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG gehalten, welche ein verbundenes Unternehmen der Privatstiftung ist. Die Privatstiftung ist somit größter Einzelaktionär. Weiters hielt die Privatstiftung zum 31.12.2011 Partizipationskapital mit einem Nominale von EUR 17.000.000,00 an der Erste Group Bank AG.

Für die Beteiligung an der Erste Group Bank AG erhielt die Privatstiftung im Jahre 2011 (für das Wirtschaftsjahr 2010) eine Dividende von EUR 66.961.323,80. (Vorjahr: EUR 64,1 Mio.). Die Dividende für das Partizipationskapital der Erste Group Bank AG betrug EUR 1.360.000,00. Der Stiftungszweck, der insbesondere durch die Beteiligung an der Erste Group Bank AG erreicht werden soll, sieht die Förderung sozialer, wissenschaftlicher, kultureller und karitativer Einrichtungen sowie des Sparkassengedankens vor. Per 31.12.2011 waren Andreas Treichl (Vorstandsvorsitzender der Erste Group Bank AG), Rupert Dollinger, Theodora Eberle, Richard Wolf und Boris Marte als Vorstandsmitglieder der Privatstiftung bestellt. Der Aufsichtsrat bestand per Jahresende 2011 aus acht Mitgliedern, wobei hievon drei Mitglieder auch im Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG tätig sind.

Gemäß Pkt. 15.1. der Satzung wird der DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung, solange sie laut § 92 Abs. 9 BWG für alle gegenwärtigen und künftigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft im Falle von deren Zahlungsunfähigkeit haftet, das Recht auf Entsendung von bis zu einem Drittel der von der Hauptversammlung zu wählenden Mitglieder des Aufsichtsrates eingeräumt. Von diesem Entsendungsrecht wurde bisher kein Gebrauch gemacht.

Per 31.12.2011 wies die Erste Group Bank AG Forderungen gegenüber der Privatstiftung in Höhe von EUR 16,71 auf. Weiters bestanden zwischen der Erste Group Bank AG und der Privatstiftung marktübliche Derivatgeschäfte zu Sicherungszwecken, und zwar Zinsen-Swaps von EUR 185.000.000,00 und Fremdwährungs-Swaps von EUR 29.233.916,33. Im Jahre 2011 ergaben sich für die Erste Group Bank AG aus den genannten Derivatgeschäften für die Berichtsperiode Zinserträge von EUR 7.713.717,75 bzw. Zinsaufwendungen von EUR 5.246.340,50.

Die CaixaBank S.A. mit Firmensitz in Barcelona, Spanien hält 38.195.848 Stück Erste Group Aktien, was einem Anteil von 9,77% am Grundkapital der Erste Group Bank AG entspricht. Weiters hielt die CaixaBank S.A. zum 31.12.2011 Partizipationskapital mit einem Nominale von EUR 15.000.000,00 an der Erste Group Bank AG. Juan Maria Nin, Deputy Chairman von CaixaBank S.A. ist Mitglied des Aufsichtsrates der Erste Group Bank AG.

Für die Beteiligung an der Erste Group Bank AG erhielt die CaixaBank S.A. im Jahre 2011 (für das Wirtschaftsjahr 2010) eine Dividende von EUR 26.737.093,60. Die Dividende für das Partizipationskapital der Erste Group Bank AG betrug EUR 1.200.000,00.

Sich nicht unmittelbar aus dem Gesetz ergebende Bestimmungen über die Ernennung und Abberufung der Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates betrifft Pkt. 15.4. der Satzung, wonach für den Widerruf von Aufsichtsratsmitgliedern eine Mehrheit von drei Viertel der abgegebenen gültigen Stimmen und eine Mehrheit von drei Viertel des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals erforderlich sind.

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

Sich nicht unmittelbar aus dem Gesetz ergebende Bestimmungen über die Änderung der Satzung der Gesellschaft sind in Pkt. 19.9. der Satzung insoweit beschrieben, als Satzungsänderungen, sofern dadurch nicht der Gegenstand des Unternehmens geändert wird, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und einfacher Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals von der Hauptversammlung beschlossen werden. Satzungsbestimmungen, die für Beschlüsse erhöhte Mehrheiten vorsehen, können selbst nur mit denselben erhöhten Mehrheiten geändert werden. Weiters kann Punkt 19.9. der Satzung nur mit einer Mehrheit von drei Viertel der abgegebenen Stimmen und mit einer Mehrheit von drei Viertel des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals geändert werden.

21) Rücklagen

a) Entwicklung der Kapitalrücklagen:

Der Stand der Kapitalrücklagen betrug zum 31.12.2011 EUR 6.650.552.000 (Vorjahr: EUR 6.411.714 Tsd.). Die Erhöhung der Kapitalrücklagen um EUR 238.838.000,00 ist auf das Agio aus den in Punkt III. 17 dieses Anhangs beschriebenen Kapitalerhöhungen zurückzuführen.

b) Entwicklung der Gewinnrücklagen:

Der Stand der Gewinnrücklagen beträgt zum 31.12.2011 EUR 1.673.382.202,02. Darin enthalten ist eine Rücklage für eigene Anteile in Höhe von EUR 27.059.000,00.

c) Entwicklung der Hafrücklage:

Per 31.12.2011 ergibt sich der Stand der Hafrücklage mit EUR 851.000.000,00.

d) Entwicklung der un versteuerten Rücklagen

Die Reduzierung des Standes der un versteuerten Rücklagen auf EUR 5.552.000,00 (Vorjahr: EUR 8.903 Tsd.) resultiert aus der erfolgswirksamen Auflösung von Bewertungsreserven auf Grund von Sonderabschreibungen gemäß § 12 EStG 1988.

22) Eigenes Ergänzungskapital

Zum Bilanzstichtag 2011 befand sich Ergänzungskapital aus eigener Emission zum Buchwert von EUR 7.625.993,15 (Vorjahr: EUR 6.967 Tsd.) im Eigenbestand der Erste Group Bank AG.

23) Eigenes Nachrangkapital

Zum Bilanzstichtag 2011 befand sich Nachrangkapital aus eigener Emission zum Buchwert von EUR 40.922.028,30 (Vorjahr: EUR 13.750. Tsd.) im Eigenbestand der Erste Group Bank AG.

24) Eigene Anteile

Eigene Aktien im Bestand

	Stück	Erwerbspreis in EUR	Veräußerungspreis in EUR	anteiliger Wert am Grundkapital in EUR
Anfangsbestand 1.1.2011	166.948			333.896,00
Summe Zugänge	14.591.842	373.431.072,19		29.183.684,00
Summe Abgänge	14.758.790		379.297.624,91	29.517.580,00
Endbestand 31.12.2011	0			0,00
Höchster Stand eigener Aktien	169.756			339.512,00

Zweck der Transaktionen war insbesondere das Market Making. Per 31.12.2011 ist in den sonstigen Verbindlichkeiten ein Shortstand in Erste Bank Aktien in Höhe von -1.963.470 Stk. (Buchwert EUR 26.673.739,94) enthalten, der durch Leihegeschäfte gedeckt ist.

Zum Bilanzstichtag wird Partizipationskapital im Ausmaß von Nominale EUR 470.000,00 im Eigenbestand ausgewiesen.

Stammaktien der Erste Group Bank AG werden überdies von folgenden verbundenen Unternehmen gehalten:

Sparkasse Kremstal-Pyhrn Aktiengesellschaft
Sparkasse Mühlviertel-West Bank Aktiengesellschaft
SPK Immobilien- und Vermögensverwaltungs GmbH
Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft
Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft

25) Eigenmittel

Die Erste Group Bank AG wendet seit 1.1.2007 die Solvabilitätsregelungen nach Basel II an. Dabei wird im Retailgeschäft der fortgeschrittene IRB (internal rating based) – Ansatz verwendet und im Corporate-Geschäft, bei Souveränen und im Zwischenbankgeschäft der auf dem internen Rating basierende Basis-Ansatz. Ergänzend werden gemäß den gesetzlichen Übergangsregelungen einige Aktivkategorien auch nach dem Standardansatz einbezogen.

a) Bemessungsgrundlage laut § 22 Abs. 2 BWG

	2011	2011	2010	2010
	ungewichtet	gewichtet	ungewichtet	gewichtet
Bemessungsgrundlage gemäß Standardansatz	41.809.302.674,12	17.785.504.907,91	34.651.660	17.855.296
Auf internen Ratings basierender Ansatz (IRB)	32.322.646.839,62	16.716.213.084,46	39.500.015	19.346.641
Bemessungsgrundlage für das Kreditrisiko nach Forderungsklassen per 31.12.2011 gemäß Basel II-Regelung:	74.131.949.513,74	34.501.717.992,37	74.151.675	37.201.937

b) Erforderliche Eigenmittel gemäß § 22 Abs.1 BWG

	31.12.2011	31.12.2010
1. Eigenmittelerfordernis aus dem Kreditrisiko gem. § 22a – 22h BWG	2.760.137.439,39	2.976.155
a) Standardansatz	1.422.840.392,63	1.428.424
b) Auf internen Ratings basierender Ansatz (IRB)	1.337.297.046,76	1.547.731
2. Abwicklungsrisiko	19.000,00	29
3. Eigenmittelerfordernis für das Positionsrisiko	561.145.000,00	513.172
4. Eigenmittelerfordernis für das operationelle Risiko	98.867.000,00	99.452
5. Erfordernis aus der Mindesteigenmitteluntergrenze aus dem Umstieg auf Basel II	0,00	0
6. Eigenmittelerfordernis für qualifizierte Nichtfinanzbeteiligungen	0,00	0
Erforderliche Eigenmittel insgesamt	3.420.168.439,39	3.588.808

c) **Eigenmittel gemäß § 23 BWG**

	31.12.2011	31.12.2010
Kernkapital (Tier 1)		
Eingezahltes Kapital	2.545.278.524,00	2.520.097
Abzugsposten eigene Anteile	-470.000,00	-6.133
Offene Rücklagen	9.180.486.202,02	8.944.438
Hybridkapital	17.010.442,63	17.477
abzüglich immaterielle Wirtschaftsgüter	-43.967.199,78	-33.110
Kernkapital (Tier 1) gem. § 23 Abs. 14/1 BWG (vor Abzugsposten)	11.698.337.968,87	11.442.769
Anrechenbare ergänzende Eigenmittel (Tier 2)		
Ergänzungskapital	526.013.175,20	764.065
Neubewertungsreserve	100.752.261,26	55.002
Risikovorsorgenüberschuss für IRB-Positionen	0,00	0
Nachrangiges Kapital	2.483.384.124,90	2.199.952
Anrechenbare ergänzende Eigenmittel (Tier 2) vor Abzugsposten	3.110.149.561,36	3.019.019
Anrechenbares kurzfristiges nachrangiges Kapital (Tier3)	0,00	0
Umwidmung nicht mehr anrechenbarer ergänzender Eigenmittel	494.059.584,70	513.172
Anrechenbares kurzfristiges nachrangiges Kapital (Tier 3)	494.059.584,70	513.172
Abzugsposten gemäß § 23 Abs. 13/3 u. 4 BWG vom Kernkapital	-128.241.144,57	-153.416
Abzugsposten gemäß § 23 Abs. 13/3 u. 4 BWG von den sonst. Eigenmitteln	-128.241.144,57	-153.416
Abzugsposten gemäß § 23 Abs. 13/4a BWG von sonstigen Eigenmitteln	-81.233.959,06	-93.596
Abzugsposten gemäß § 23 Abs. 13/4c BWG vom Kernkapital	-64.805,95	-18.191
Abzugsposten gemäß § 23 Abs. 13/4c BWG von sonstigen Eigenmitteln	-64.805,95	-18.191
Abzugsposten gemäß § 23 Abs. 13/4d BWG vom Kernkapital	-34.954.321,42	-26.645
Abzugsposten gemäß § 23 Abs. 13/4d BWG von sonstigen Eigenmitteln	-34.954.321,42	-26.645
Anrechenbare Eigenmittel gemäß § 23 BWG	14.894.792.611,99	14.484.860
Eigenmittel – Soll	3.420.168.439,39	3.588.808
Eigenmittelüberschuss	11.474.624.172,60	10.896.051
Deckungsquote	435,5%	403,6%
Eigenmittelquote (1), bezogen auf das Kreditrisiko	41,26%	37,29%
davon Kernkapitalquote (2), bezogen auf das Kreditrisiko	33,43%	30,23%

- (1) Gesamte anrechenbare Eigenmittel gemäß § 23 BWG abzüglich Erfordernisse außerhalb des Kreditrisikos (Abwicklungsrisiken, operationales Risiko und Positionsrisiken für Handelsbuch und Fremdwährungen) in Relation zur Bemessungsgrundlage für das Kreditrisiko gemäß § 22 Abs. 2 BWG
- (2) Kernkapital nach Abzugsposten in Relation zur Bemessungsgrundlage für das Kreditrisiko gemäß § 22 Abs. 2 BWG.

26) Aufstellung jener Vermögensgegenstände, welche gemäß § 64 Abs. 1 Ziffer 8 BWG als Sicherheit für Verbindlichkeiten dienen

Vermögensgegenstände	31.12.2011	als Sicherheit gestellt für Verbindlichkeiten aus folgenden Geschäften
Festverzinsliche Wertpapiere	40.835.803,51	Arrangementkaution zugunsten der Oesterr. Kontrollbank AG
		Sicherheiten für Ausleihungen an Unternehmen der Erste Group Bank AG-Gruppe:
	50.000.000,00	der Slovenská Sporitelna a.s.
	78.755.581,80	Deckungsstock für fundierte Erste Group Bank AG-Anleihen
	2.185.662.995,25	Sicherheiten für EZB Depot
	18.615.000,00	Sicherheiten für sonstige Verbindlichkeiten
	426.413.163,13	Marginerfordernisse
	241.377.888,92	Deckungsstock für Pfand- und Kommunalbriefe
Forderungen an Kunden	1.806.504.357,78	Deckungsstock für Pfand- u. Kommunalbriefe
Forderungen an Kreditinstitute	198.317.108,38	Sicherheiten für Ausleihungen der Erste & Steiermärkische Bank d.d. an Unternehmen der Erste Group Bank AG Gruppe
	390.470.000,00	Sicherheiten für sonstige Verbindlichkeiten
	6.792.811,29	Marginerfordernisse

27) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte

per 31.12.2011		Nominalbeträge Restlaufzeit			
		< 1 Jahr	1-5 Jahre	> 5 Jahre	gesamt
ZINSSATZVERTRÄGE		376.713.956.791,87	143.018.127.057,25	98.748.788.311,68	618.480.872.160,81
<u>OTC-Produkte:</u>					
Zinssatzoptionen	Kauf	19.830.076.763,04	18.093.029.801,34	10.242.865.442,54	48.165.972.006,91
	Verkauf	15.845.743.189,79	19.634.587.388,30	11.456.327.218,63	46.936.657.796,72
Zinsenswaps	Kauf	146.901.088.762,75	57.879.212.959,53	40.820.666.593,10	245.600.968.315,37
	Verkauf	162.734.243.159,90	46.707.686.098,04	36.159.039.057,43	245.600.968.315,37
FRA's	Kauf	13.984.004.085,22	222.518.914,11	0,00	14.206.522.999,33
	Verkauf	17.410.772.081,07	479.991.895,93	0,00	17.890.763.977,01
<u>Börsengehandelte Produkte:</u>					
Futures		8.028.750,10	1.100.000,00	0,00	9.128.750,10
Zinssatzoptionen		0,00	0,00	69.890.000,00	69.890.000,00
WECHSELKURSVERTRÄGE		115.955.871.635,73	5.104.635.219,24	1.565.126.267,69	122.625.633.122,66
<u>OTC-Produkte:</u>					
Währungsoptionen	Kauf	1.409.260.477,60	204.559.913,12	4.520.847,46	1.618.341.238,18
	Verkauf	1.283.719.739,23	208.279.863,96	11.967.857,92	1.503.967.461,11
Währungsswaps	Kauf	56.897.759.837,27	2.251.189.656,79	948.869.254,52	60.097.818.748,58
	Verkauf	56.315.228.300,30	2.440.605.785,37	599.768.307,79	59.355.602.393,46
<u>Börsengehandelte Produkte:</u>					
Futures		21.664.321,04	0,00	0,00	21.664.321,04
Währungsoptionen		802.527,80	0,00	0,00	802.527,80
EDELMETALLVERTRÄGE		5.279.914,49	33.089.420,80	0,00	38.369.335,29
<u>OTC-Produkte:</u>					
Edelmetalloptionen	Kauf	454.420,40	33.089.420,80	0,00	33.543.841,20
	Verkauf	453.633,80	0,00	0,00	453.633,80
Edelmetallswaps	Kauf	0,00	0,00	0,00	0,00
	Verkauf	0,00	0,00	0,00	0,00
<u>Börsengehandelte Produkte:</u>					
Futures		2.644.267,79	0,00	0,00	2.644.267,79
Edelmetalloptionen		1.727.592,50	0,00	0,00	1.727.592,50
VERTRÄGE IN SUBSTANZWERTEN		624.749.235,88	596.251.184,03	569.602.737,36	1.790.603.157,27
<u>OTC-Produkte:</u>					
Aktienoptionen	Kauf	110.622.066,69	497.371.679,92	510.755.937,24	1.118.749.683,85
	Verkauf	54.022.557,72	87.321.921,60	58.846.800,12	200.191.279,44
<u>Börsengehandelte Produkte:</u>					
Futures		356.513.192,51	266.335,50	0,00	356.779.528,01
Aktienoptionen		103.591.418,96	11.291.247,01	0,00	114.882.665,97
KREDITDERIVATVERTRÄGE		461.403.601,53	1.058.931.187,78	178.185.717,59	1.698.520.506,90
<u>OTC-Produkte:</u>					
Credit Default Swaps	Kauf	218.030.373,30	545.898.886,65	168.185.717,59	932.114.977,54
	Verkauf	243.373.228,23	513.032.301,13	10.000.000,00	766.405.529,36
GESAMTSUMME		493.733.824.747,01	149.811.034.069,10	101.061.703.034,32	744.606.561.850,44
davon OTC-Produkte		493.238.852,68	149.798.376,49	100.991.813,03	744.029.042,20
davon börsegehandelte Produkte		494.972,07	12.657,58	69.890,00	577.519,65

28) Darstellung der derivativen Finanzinstrumente und der Finanzinstrumente des Anlagevermögens gemäß Fair-Value-Bewertungsgesetz

Derivative Finanzinstrumente					
per 31.12.2011	Nominalwert Kauf	Nominalwert Verkauf	Buchwert	Zeitwert positiv	Zeitwert negativ
Zinssatzverträge					
OTC-Produkte					
Zinssatzoptionen	48.165.972.006,91	46.936.657.796,71	-27.722.659,72	1.741.523.269,40	-1.753.597.470,28
Zinssenswaps	245.600.968.315,37	245.600.968.315,37	365.853.360,60	13.168.671.106,31	-11.943.363.572,42
FRAs	14.206.522.999,33	17.890.763.977,01	928.206,41	34.325.245,47	-33.386.370,47
Börsengehandelte Produkte					
Futures	3.272.250,10	5.856.500,00			
Zinssatzoptionen	0,00	69.890.000,00	-1.319.997,91	0,00	-1.319.997,91
Wechselkursverträge					
OTC-Produkte					
Währungsoptionen	1.618.341.238,18	1.503.967.461,11	11.730.319,18	125.127.767,46	-113.003.042,34
Währungsswaps	60.097.818.748,58	59.355.602.393,46	170.937.980,15	824.568.461,05	-708.257.017,72
Börsengehandelte Produkte					
Futures	14.409.838,47	7.254.482,57			
Währungspotionen	2.587,80	799.940,00	-6.216,85	20.718,29	-26.935,14
WP-bezogene Geschäfte					
OTC-Produkte					
Aktienoptionen	1.118.749.683,85	200.191.279,44	39.443.433,06	122.171.537,94	-114.776.776,49
Börsengehandelte Produkte					
Futures	301.681.728,17	55.097.799,84			
Aktienoptionen	20.144.781,01	94.737.884,96	-1.507.975,77	1.797.908,47	-3.305.884,24
Edelmetallverträge					
OTC-Produkte					
Edelmetalloptionen	28.500.000,00	0,00	-126,00	345.766,00	-345.892,00
Edelmetallswaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Börsengehandelte Produkte					
Futures	1.583.294,69	0,00			
Edelmetalloptionen	0,00	1.727.592,50	-38.029,06	0,00	-38.029,06
Waren- und sonstige Verträge					
OTC-Produkte					
Warenoptionen	5.043.841,24	453.633,77	-734,95	1.716.884,79	-1.717.619,74
Warenswaps	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Börsengehandelte Produkte					
Futures	519.227,23	541.745,92			
Warenoptionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kreditderivatverträge					
OTC-Produkte					
Kreditderivatoptionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kreditderivatswaps	932.114.977,54	766.405.529,36	-37.384.971,26	100.679.589,12	-58.561.114,88
OTC-Produkte	371.774.031.811,00	372.255.010.386,22	523.784.807,46	16.119.129.627,55	-14.727.008.876,33
börsengehandelte Produkte	341.613.707,47	235.905.945,79	-2.872.219,59	1.818.626,76	-4.690.846,35
Gesamtsummen	372.115.645.518,47	372.490.916.332,01	520.912.587,87	16.120.948.254,31	-14.731.699.722,68

Finanzinstrumente des Anlagevermögens

per 31.12.2011	Buchwert	Zeitwert	Stille Lasten	Stille Reserven
Schuldtitle öffentlicher Stellen	365.148.543,59 1.526.882.602,44	336.690.285,86 1.592.795.935,74	28.458.257,73	65.913.333,30
Forderungen an Kreditinstitute	2.053.714.379,58 167.152.308,79	1.950.061.053,16 167.230.414,63	103.653.326,42	78.105,84
Forderungen an Kunden	1.196.947.648,42 201.679.490,61	1.100.178.660,85 203.722.620,86	96.768.987,57	2.043.130,25
Schuldverschreibungen	1.580.450.563,70 1.765.059.803,52	1.299.394.361,16 1.803.113.087,04	281.056.202,55	38.053.283,51
Aktien	177.794.236,97 317.102.485,96	150.989.072,42 323.230.515,68	26.805.164,55	6.128.029,72
Gesamt	5.374.055.372,26 3.977.876.691,32	4.837.313.433,45 4.090.092.573,95	536.741.938,82	112.215.882,62

Die Abschreibung des Anlagevermögens wurde unterlassen, weil die Wertminderungen voraussichtlich nicht von Dauer sind. Der Zeitwert (Fair Value) 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, werden diese zur Zeitwertermittlung herangezogen. Bei fehlenden Marktpreisen wurden Bewertungsmodelle, insbesondere das Barwertverfahren, verwendet.

Zeitwerte für Optionen werden mit anerkannten Optionspreismodellen ermittelt. Die angewendeten Bewertungsmodelle umfassen u.a. Modelle der Black-Scholes-Klasse, Binominalmodelle, Hull-White- und BGM-Modelle.

29) Anhangsangaben in Zusammenhang mit Sicherungsgeschäften

Die Erste Group Bank AG verwendet Zinsswaps, Währungsswaps und Optionen um zukünftige Zahlungsströme oder das Marktrisiko (Zinsänderungs-, Wechselkurs- und Kursrisiko) aus bilanziellen Vermögensgegenständen (Anleihen, Krediten) und Verbindlichkeiten (Eigene Emissionen, Schuldscheindarlehen, Depotgeschäften) einzeln oder als Gruppe abzusichern.

Entsprechend der UGB Hedging Strategy werden Derivate eingesetzt, um den beizulegenden Wert von Grundgeschäften (z. B. durch Tausch von fixen gegen variable Zinszahlungsströme) und von Zahlungsströmen (z. B. durch Tausch von variablen gegen fixe Zahlungsströme) abzusichern und dadurch das Zinsrisiko der Erste Group Bank AG auf das in der Zinsrisikostategie definierte Ausmaß zu reduzieren.

	31.12.2011 in TEUR	31.12.2010 in TEUR	Veränderung in TEUR
Positiver Zeitwert Fair Value Hedge	1.330.375	1.109.319	221.056
Positiver Zeitwert Cash Flow Hedge	40.148	74.049	-33.901
Negativer Zeitwert Fair Value Hedge	-536.566	-772.738	236.172
Negativer Zeitwert Cash Flow Hedge	-20.420	-72.032	51.612
Gesamtsummen			
Positive Zeitwerte	1.370.523	1.183.368	187.155
Negative Zeitwerte	-556.986	-844.770	287.784

Die Zeitwerte sind auf Basis Clean-Price angeführt und stellen daher im Fall von negativen Zeitwerten die nicht in der Bilanz erfassten Verluste aus Derivaten dar, die in einer Sicherungsbeziehung stehen. Per 31.12.2011 sind Fair Value Hedges mit Absicherungszeiträumen bis ins Jahr 2045 und Cash Flow Hedges bis ins Jahr 2030 vorhanden. Die negativen Zeitwerte (ohne Berücksichtigung von Stückzinsen) von Derivaten zur Absicherung von Zahlungsströmen wurden nicht im Jahresabschluss erfasst, weil diesen Zahlungsströmen gegenläufige, erfolgswirksame Zahlungsströme aus den Grundgeschäften mit an Sicherheit grenzender Wahrscheinlichkeit gegenüberstehen.

Die Effektivitätsmessung erfolgt grundsätzlich mittels Critical Terms Matching. Wo dies nicht zulässig ist, erfolgt eine vierteljährliche Effektivitätsmessung mit der Methode hypothetischer Derivate. Dabei werden für die retrospektive Effektivitätsmessung von Fair Value Hedges die Änderungen des Zeitwertes (inkl. Berücksichtigung von Stückzinsen) zwischen Sicherungsgeschäft und Grundgeschäft miteinander verglichen, wobei das Grundgeschäft durch ein hypothetisches Derivat abgebildet wird. Für die prospektive Effizienzmessung von Fair Value Hedges wird die Wertänderung von Derivat und Grundgeschäft bei einem Shift der Zinskurve von einem Basispunkte miteinander verglichen. Für die retrospektive Effizienzmessung von Cash Flow Hedges werden die seit der letzten Messung aufgelaufenen Zinsen der variablen Cash Flows aus Sicherungsgeschäft und Grundgeschäft miteinander verglichen. Für die prospektive Effizienzmessung von Cash Flow Hedges werden die Zeitwerte der variablen Seite zwischen Sicherungsgeschäft und Grundgeschäft miteinander verglichen, wobei das Grundgeschäft durch ein hypothetisches Derivat abgebildet wird.

30) Angaben zu Risikovorsorgen

Entwicklung der Risikovorsorgen (Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden sowie Eventualverbindlichkeiten)

	2011	2010
Stand Jahresanfang	568.140.925,74	506.167
abzüglich Verbrauch	-39.291.997,22	-39.122
abzüglich Auflösung	-52.325.205,02	-106.927
zuzüglich Neubildung	191.869.571,84	199.077
zuzüglich Umbuchung	0,00	-3.262
Bewertungsänderungen Fremdwährung	4.082.783,59	12.208
Stand Jahresende	672.476.078,93	568.141

31) Angaben zu Risikovorsorgen

Die Eventualverbindlichkeiten entfallen mit einem Betrag von EUR 6.601.418.003,89 auf Bürgschaften und Haftungen aus der Bestellung von Sicherheiten und mit EUR 744.637.784,71 auf Kreditderivate. Erforderliche Rückstellungen wurden von den Eventualverbindlichkeiten in Abzug gebracht.

Die Bürgschaften und Haftungen aus der Bestellung von Sicherheiten umfassen im Wesentlichen Haftungen der Erste Group Bank AG für inländische Kunden (EUR 2.198.090.356,74) und für ausländische Kunden (EUR 3.732.046.322,25).

32) Kreditrisiken

Die Kreditrisiken entfallen mit einem Betrag von EUR 3.370.347.401,63 auf noch nicht in Anspruch genommene Kredit- und Haftungszusagen an Kunden und mit EUR 573.595.819,48 an sonstigen Kreditinstituten.

IV. Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung:

(Wenn nicht anders angegeben, werden Beträge für das Berichtsjahr in Euro, Vorjahresbeträge in Tsd. Euro angeführt.)

1) Die in der Gewinn- und Verlustrechnung der Erste Group Bank AG in der Position **Erträge aus Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen** enthaltenen Ergebnisse von Gruppenmitgliedern (jene Tochtergesellschaften, die im Rahmen der 2005 in Kraft getretenen Gruppenbesteuerungsregelungen steuerlich der Unternehmensgruppe der Erste Group Bank AG angehören) erreichten im Berichtsjahr einen Wert von EUR 763.532.685,00 (Vorjahr: EUR 981.245 Tsd.). Davon entfallen mit EUR 615.000.000,00 auf die EGB Ceps Beteiligungen GmbH und EUR 105.826.320,00 auf die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Im Berichtsjahr ergaben sich weder Abwertungserfordernisse bzw. sonstige Aufwendungen für Gruppenmitglieder (Vorjahr: EUR 0 Tsd.) noch Gewinne aus Verkäufen (Vorjahr: EUR 0 Tsd.).

2) Die **Bruttoerträge** der Erste Group Bank AG zeigen folgende regionale Gliederung, wobei die Trennung nach dem Sitz der Geschäftsstellen erfolgte:

	Inland	Ausland	2011 gesamt	Inland	Ausland	2010 Gesamt
Zinsen und ähnliche Erträge	1.806.803.042,67	169.521.020,19	1.976.324.062,86	1.463.123	172.578	1.635.700
Erträge aus WP und Beteilig.	831.245.477,48	118.684,62	831.364.162,10	1.047.778	311	1.048.089
Provisionserträge	195.453.472,84	6.018.134,76	201.471.607,60	236.006	24.045	260.052
Erträge aus Finanzgeschäften	-8.699.617,75	812.749,90	-7.886.867,85	127.399	-1.015	126.384
Sonstige betriebliche Erträge	14.582.207,63	145.760,66	14.727.968,29	15.074	698	15.772
Gesamt	2.839.384.582,87	176.616.350,13	3.016.000.933,00	2.889.380	196.617	3.085.997

Die Position Zinsen und ähnliche Erträge enthält im Jahr 2011 Erträge aus Wertpapieren des Handelsbuches in Höhe von EUR 92.324.636,00, in der Position Erträge aus Aktien und anderen Anteilsrechten werden EUR 3.686.885,80 ausgewiesen sowie in der Position Zinsen und ähnliche Aufwendungen EUR 41.679.104,15 an Refinanzierungskosten für Handelsbuchpositionen. Im Jahr 2010 wurden Erträge aus Wertpapieren des Handelsbuches in Höhe von EUR 108.761 Tsd. abzüglich von Refinanzierungskosten für Handelsbuchpositionen in Höhe von EUR 34.103.270,63 in der Position Erträge aus Finanzgeschäften ausgewiesen.

3) In der Position Provisionserträge sind Erträge für **Verwaltungs- und Agenturdienstleistungen** des Kreditinstitutes gegenüber Dritten in Höhe von EUR 7.965.728,06 (Vorjahr: EUR 10.975 Tsd.) enthalten.

4) Die **sonstigen betrieblichen Erträge** von EUR 14.727.968,29 (Vorjahr: EUR 15.772 Tsd.) beinhalten vor allem Erträge aus Vermietungen, Kostenrückerstattungen sowie aus der Auflösung von Rückstellungen.

5) Beim **Personalaufwand** sind in der Position Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen Aufwendungen für Abfertigungen in Höhe von EUR 6.938.168,88 (Vorjahr: EUR 3.184 Tsd.) enthalten. Die Veränderung der Pensionsrückstellung resultiert unter anderem auch aus Änderungen von Berechnungsparametern.

6) Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** der Erste Group Bank AG von EUR 8.598.629,23 (Vorjahr: EUR 2.480 Tsd.) bestehen im Wesentlichen aus den Aufwendungen Pönale Zinsen Lehmann Brother (EUR 3.139.636,72) und aus dem Aufwand der Versicherung zur Absicherung des operationalen Risikos (EUR 5.247.134,02).

7) In der Position **Wertberichtigungen auf Forderungen und Zuführungen zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken** wurden Aufwendungen aus dem vorzeitigen Schließen von bestehenden Credit Default Swaps Verträgen in Höhe von EUR 572.839.688,60 verbucht.

8) In der Position **Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen auf Forderungen und aus Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken** wurden Erträge aus dem vorzeitigen Schließen von Credit Default Swaps in Höhe von EUR 22.225.936,59 verbucht.

9) In der Position **Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen** sind Abschreibungen der Beteiligungsbuchwerte der s IT Solutions SK, spol. s r.o. in Höhe von EUR 12.865.057,99 und der Erste Reinsurance S.A. in Höhe von EUR 5.084.488,85 berücksichtigt.

10) Der ausgewiesene Saldo zwischen den **außerordentlichen Erträgen** und den **außerordentlichen Aufwendungen** von insgesamt EUR 4.877.658,00 (Vorjahr: EUR -4.878 Tsd.) resultiert, wie im Vorjahr, aus den Aufwendungen für die Aufholung der Unterdeckung der Pensionsrückstellung für Pensionisten und der anteiligen Auflösung des ebenfalls unter Aktiven

Rechnungsabgrenzungen ausgewiesenen Unterschiedsbetrages aus der Übertragung der Pensionsanwartschaften für Aktive an die Pensionskasse.

11) Die Position **Steuern vom Einkommen und Ertrag** weist einen Ertragssaldo in Höhe von EUR +43.063.766,07 (Vorjahr: EUR +33.460 Tsd.) aus.

Die Erste Group Bank AG bildet seit dem Geschäftsjahr 2005 mit allen wesentlichen inländischen Tochterunternehmen eine steuerliche Unternehmensgruppe gemäß § 9 KStG und fungiert dabei als Gruppenträger. Mit allen Gruppenmitgliedern wurden Gruppen- und Steuerausgleichsverträge abgeschlossen, wobei für steuerpflichtige Gewinne in Höhe der auf diesen Gewinn entfallenden Körperschaftsteuer eine Steuerumlage an die Erste Group Bank AG entrichtet wird. Eine Verpflichtung zur Zahlung einer Steuerumlage an die Erste Group Bank AG besteht insofern nicht, als evident gehaltene steuerliche Verluste aus Vorjahren auf Ebene des Gruppenmitglieds verrechnet werden. Ferner verpflichtet sich die Erste Group Bank AG an ausscheidende Gruppenmitglieder eine Ausgleichszahlung für bisher genutzte steuerliche Verluste zu leisten. Die aus diesen Konstellationen resultierenden künftigen steuerlichen Verpflichtungen wurden rückgestellt, sofern deren Eintritt wahrscheinlich ist. Verpflichtungen mit geringer Eintrittswahrscheinlichkeit wurden aufgrund des quasi permanenten Charakters nicht rückgestellt.

Im Ertragssaldo der Position Steuern vom Einkommen und Ertrag ist ein Ertrag in Höhe von EUR 53.677.596,51 (Vorjahr: EUR +43.466 Tsd.) aus der laufenden Steuerumlage sowie von EUR +3.734.905,41 (Vorjahr: EUR +1.201 Tsd.) aus der Nachverrechnung von Vorjahren gemäß der Gruppenbesteuerung als Unternehmensgruppe nach § 9 KStG enthalten. Weiters ist ein Steuerertrag aus ausländischen Ertragssteuern aus Vorjahren in Höhe von EUR +637.209,00 enthalten. Die wesentlichen Aufwendungen dieser Position bestehen aus ausländischer Einkommensteuer und sonstigen ausländischen ertragsabhängigen Steuern in Höhe von EUR 14.606.002,88.

Die aus steuerlichen Gründen unterlassenen Zuschreibungen betrugen im Jahr 2011 EUR 14.182.920,14.

12) Die Position **Allgemeine Verwaltungsaufwendungen** beinhaltet auch Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungshonorare. In der folgenden Tabelle sind Honorare, die von den Abschlussprüfern (d.s. im Wesentlichen der Sparkassen-Prüfungsverband und Ernst & Young) verrechnet wurden, ersichtlich:

in EUR	2011	2010
Abschlussprüfungshonorare	2.507.754,47	2.442
Honorare für prüfungsnah Dienstleistungen	115.727,10	248
Honorare für Steuerberatung	404.766,04	404
Gesamt	3.028.247,61	3.094

V. Angaben über Organe und Arbeitnehmer

1) Arbeitnehmer

Die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer der Erste Group Bank AG (gewichtet ohne karenzierte Arbeitnehmer und Vorstände) betrug während des Geschäftsjahres 2011 1.757,12 Mitarbeiter (Vorjahr: 1.607,5).

Von den Mitarbeitern waren im Geschäftsjahr gegen Ersatz der Aufwendungen 260 Mitarbeiter (Vorjahr: 234) in anderen Unternehmen tätig. Der Kostenersatz betrug EUR 23.474.347,08 (Vorjahr: EUR 22.489 Tsd.) und wurde in der GuV-Position Allgemeine Verwaltungsaufwendungen (Personalaufwand) berücksichtigt.

2) Organe

Sofern das Gesetz oder die Satzung nicht eine andere Mehrheit vorsieht, beschließt die Hauptversammlung mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und in Fällen, in denen eine Kapitalmehrheit erforderlich ist, auch mit einfacher Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals. Satzungsänderungen, sofern dadurch nicht der Gegenstand des Unternehmens geändert wird, beschließt die Hauptversammlung mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und einfacher Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals. Satzungsbestimmungen, die für Beschlüsse erhöhte Mehrheiten vorsehen, können selbst nur mit denselben erhöhten Mehrheiten geändert werden. Diese Regel kann nur mit einer Mehrheit von drei Viertel der abgegebenen Stimmen und mit einer Mehrheit von drei Viertel des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals geändert werden.

Die seitens der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG gewährten Kredite an die Mitglieder des Vorstandes erreichten zum Jahresende 2011 ein Gesamtvolumen von EUR 146.087,26 (Vorjahr: EUR 166 Tsd.). Bei den Mitgliedern des Aufsichtsrats betrugen diese Kredite EUR 228.081,26 (Vorjahr: EUR 251 Tsd.). Die Verzinsung und sonstigen Bedingungen (Laufzeit und Besicherung) sind marktüblich. In Bezug auf die gewährten Kredite an Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder erfolgten im laufenden Geschäftsjahr keine wesentlichen Rückzahlungen.

Die im Geschäftsjahr tätigen Mitglieder des Vorstandes erhielten im Gesamtjahr 2011 für ihre Funktion im Jahr 2011 Bezüge (einschließlich Sachbezüge) in Höhe von EUR 6.064.799,70 (Vorjahr: EUR 5,143 Mio). Die erfolgsabhängigen Bezüge für das Geschäftsjahr 2010, die im Jahr 2011 ausbezahlt worden sind, beliefen sich auf EUR 1.305.424,74, diejenigen aus dem Jahr 2007, die 2011 zur Auszahlung gelangten EUR 498.313,84 (Im Jahr 2010 kamen für das Geschäftsjahr 2009 erfolgsabhängige Bezüge in der Höhe von EUR 3,684 Mio zur Auszahlung).

An ehemalige Mitglieder des Vorstandes und deren Hinterbliebene wurden im Geschäftsjahr 2011 EUR 2.148.002,92 (Vorjahr: EUR 924 Tsd.) zugewendet.

Die Bezüge, die der Vorstand im Geschäftsjahr 2011 erhalten hat, verteilen sich wie folgt:

	Bezüge im Geschäftsjahr 2011 (in EUR)			Vergleich mit 2010 (in EUR Mio)	
	für 2011	für 2010	für 2007	für 2010	für 2009
Fixe Bezüge	4.987.028,36			4,122	
Erfolgsabhängige Bezüge		1.305.424,74	498.313,84		3,684
Sonstige Bezüge	1.077.771,34			1,021	
Gesamt	6.064.799,70	1.305.424,74	498.313,84	5,143	3,684

Zusätzlich zu den o.a. erfolgsabhängigen Bezügen wurden den Berechtigten insgesamt 43.529 Stück Aktien-Äquivalente der Erste Group Bank AG zugewendet. Die Bewertung erfolgt auf Basis des durchschnittlichen, gewichteten täglichen Aktienkurses der Erste Group Bank AG des Jahres 2011 in Höhe von EUR 25,37 je Stück. Die Auszahlung wird nach der einjährigen Sperrfrist im Jahr 2012 erfolgen.

Für das Geschäftsjahr 2011 wird es keine leistungsabhängige Vergütung an den Vorstand geben. Im Zusammenhang mit den Maßnahmen zur strategischen Stärkung der Bank hat der Vorstand erfolgsabhängige Bezüge für das Jahr 2010 im Ausmaß von EUR 585.451,42 (inklusive Zinsen) zurückbezahlt und auf Ansprüche auf erfolgsabhängige Bezüge für das Jahr 2010 in Höhe von EUR 1.340.080,70, die in den Jahren 2012 – 2016 zur Auszahlung gekommen wären, verzichtet.

In der Position sonstige Bezüge sind Pensionskassenbeiträge, Beiträge zur Vorsorgekasse (bei Abfertigung neu) und diverse Sachbezüge enthalten. Der Vorstand der Erste Group Bank AG erhielt im Geschäftsjahr 2011 von vollkonsolidierten Tochtergesellschaften der Erste Group Bank AG keine Organ- oder sonstigen Bezüge.

Der Aufsichtsrat besteht aus mindestens drei und höchstens zwölf von der Hauptversammlung gewählten Mitgliedern. Die Funktionsdauer der Mitglieder des Aufsichtsrates endet mangels einer von der Hauptversammlung anlässlich der Bestellung festgelegten kürzeren Funktionsperiode für einzelne, mehrere oder alle Aufsichtsratsmitglieder mit Ablauf der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das auf die Wahl folgende vierte Geschäftsjahr beschließt; eine Wiederwahl ist zulässig. Die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat erlischt ferner durch Tod, durch Widerruf, durch Rücktritt oder bei Eintritt eines definierten Hinderungsgrundes. Für den Widerruf ist eine Mehrheit von drei Viertel der abgegebenen gültigen Stimmen und eine Mehrheit von drei Viertel des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals erforderlich.

An die Mitglieder des Aufsichtsrates der Erste Group Bank AG wurden im Berichtsjahr für ihre Funktion Bezüge in Höhe von EUR 992.762,20 (Vorjahr: EUR 512 Tsd.) ausbezahlt. Folgende Mitglieder des Aufsichtsrates bezogen für Organfunktionen in vollkonsolidierten Tochtergesellschaften der Erste Group Bank AG folgende Vergütungen: Heinz Kessler EUR 48.488,88 Friedrich Rödler EUR 13.250,00 und Werner Tessmar-Pfohl EUR 25.600,00. Mit Mitgliedern des Aufsichtsrates wurden keine sonstigen Rechtsgeschäfte abgeschlossen. Von Mitgliedern des Aufsichtsrates nahestehenden Unternehmen wurden aus sonstigen Rechtsgeschäften folgende Beträge in Rechnung gestellt: Das Unternehmen DORDA BRUGGER JORDIS Rechtsanwälte GmbH, in dem Theresa Jordis Partnerin ist, hat der Erste Group im Jahr 2011 für Beratungsaufträge in Summe EUR 156.266,76 in Rechnung gestellt. Friedrich Rödler ist Senior Partner bei PricewaterhouseCoopers Österreich. Von Unternehmen dieser Unternehmensgruppe wurden für Beratungsaufträge an Unternehmen der Erste Group im Jahr 2011 EUR 142.095,14 in Rechnung gestellt.

Vergütungen an die Mitglieder des Aufsichtsrates:

Name des Aufsichtsrates:	2011	2010
Aufsichtsratsvergütungen	706.262,20	350
Sitzungsgelder	286.500,00	162
Gesamt	992.762,20	512

Der Aufsichtsrat hat aufgrund des Beschlusses der Hauptversammlung vom 12. Mai 2011 in seiner konstituierenden Sitzung folgendes Vergütungsschema für das Geschäftsjahr 2010 festgelegt:

in EUR Tsd.	Anzahl	Bezug pro Person	Bezug gesamt
Vorsitzender	1	100.000,00	100.000,00
Stellvertreter	2	75.000,00	150.000,00
Mitglieder	9	50.000,00	450.000,00
Gesamt	12		700.000,00

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

Vorstandsmitglieder:

Name des Vorstandes:	Stand 31.12.2010	Zugänge 2011	Abgänge 2011	Stand 31.12.2011
Andreas Treichl	184.640	0	0	184.640
Franz Hochstrasser	25.260	0	0	25.260
Herbert Juranek	656	0	0	656
Gernot Mittendorfer	0	2.100	0	2.100
Bernhard Spalt	6.376	0	0	6.376
Martin Škopek	1.560	200	0	1.760
Manfred Wimmer	18.132	0	0	18.132

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 Vorstandsmitglieder hielten zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2011 folgende Bestände an Partizipationskapital der Erste Group Bank AG:

Name des Vorstands:	Nominale
Andreas Treichl	30.000
Herbert Juranek	30.000
Bernhard Spalt	10.000
Manfred Wimmer	30.000

Nachstehende Aufsichtsratsmitglieder hielten zum Bilanzstichtag 31.12.2011 folgende Bestände an Erste Group Bank AG Aktien:

Name des Aufsichtsrates:	Stück
Georg Winckler	2.500
Jan Homan	4.400
Wilhelm Rasinger	15.135
Theresa Jordis	2.900
Friedrich Rödler	1.702
John James Stack	32.761
Werner Tessmar-Pfohl	1.268
Elisabeth Gürtler	700
Andreas Lachs	52
Friedrich Lackner	500
Bertram Mach	95
Barbara Smrcka	281
Karin Zeisel	35
Markus Haag	160
Christian Havelka	1.851

Aufsichtsratsmitglieder erhielten für ihre Funktion als Mitglieder des Aufsichtsrats keine Optionen auf Erste Group Bank AG Aktien.

Vorstands- oder Aufsichtsratsmitgliedern nahestehende Personen hielten per 31.12.2011 4.136 Stück Erste Group Bank AG Aktien.

Nachstehende Aufsichtsratsmitglieder hielten zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2011 folgende Bestände an Partizipationskapital der Erste Group Bank AG:

Name des Aufsichtsrates:	Nominale
Heinz Kessler	30.000
Georg Winckler	5.000
Wilhelm Rasinger	20.000
Friedrich Rödler	82.000
Elisabeth Gürtler	59.000

Vorstands- oder Aufsichtsratsmitgliedern nahestehende Personen hielten per 31.12.2011 Bestände an Partizipationskapital mit einem Nominale der Erste Group Bank AG von EUR 91.000,00.

Die Aufwendungen für Abfertigungen, Pensionsabfindungen und Pensionen der Erste Group Bank AG betreffen die in der Gewinn- und Verlustrechnung angeführten Positionen „Löhne und Gehälter“, „Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung“, „Dotierung/Auflösung Pensionsrückstellung“, „Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeiterkassen“ und, soweit es das zeitanteilige Nachholerfordernis betrifft, „Außerordentliche Aufwendungen“. Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen für Mitglieder des Vorstandes und leitende Angestellte betrugen EUR 5.651.050,62 (Vorjahr: EUR 6.142 Tsd.). Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen für andere Arbeitnehmer betrugen EUR 46.273.372,80 (Vorjahr: EUR 35.773 Tsd.). In den angeführten Beträgen sind jeweils Aufwendungen für Hinterbliebene einbezogen.

Die Angaben über die Mitglieder des Vorstandes und Aufsichtsrates gemäß § 239 Abs. 2 UGB sind in der Anlage zum Anhang gesondert ausgewiesen.

VI. Gewinnverteilungsvorschlag

Der Vorstand wird der Hauptversammlung vorschlagen, den Bilanzgewinn zur Gänze an die Inhaber des Partizipationskapitals auszubezahlen und an die Inhaber der Stammaktien keine Dividende zur Auszahlung zu bringen (Vorjahr: EUR 0,70 je Aktie).

Anlage zum Anhang

Organe der Erste Group Bank AG

Aufsichtsrat

Heinz Kessler

Vorsitzender

Generaldirektor i.R.

Georg Winckler

1. Vorsitzender-Stellvertreter

Alt-Rektor der Universität Wien

Professor für Wirtschaftswissenschaften an der Universität Wien

Theresa Jordis

2. Vorsitzende-Stellvertreterin

Rechtsanwältin

Bettina Breiteneder

Unternehmerin

Elisabeth Gürtler

Unternehmerin

Jan Homan

Generaldirektor der Teich AG

Juan María Nín Génova

Präsident und CEO „La Caixa“

Brian D. O'Neill

Vice Chairman Lazard International

Wilhelm Rasinger

Berater

Friedrich Rödler

Wirtschaftsprüfer und Steuerberater

John James Stack

Präsident und CEO i.R.

Werner Tessmar-Pfohl

Unternehmer i.R.

Vom Betriebsrat entsandt:

Friedrich Lackner

Vorsitzender des Betriebsrates

Christian Havelka

Mitglied des Betriebsrates

bis 21.11.2011

Markus Haag

Mitglied des Betriebsrates

ab 21.11.2011

Andreas Lachs

Mitglied des Betriebsrates

Bertram Mach

Vorsitzender-Stellvertreter des Betriebsrates

Barbara Smrcka

Vorsitzender-Stellvertreterin des Betriebsrates

Karin Zeisel

Vorsitzender-Stellvertreterin des Betriebsrates

Vertreter der Aufsichtsbehörde

Robert Spacek

Staatskommissär

Dietmar Griebler

Staatskommissär-Stv.

Tamara Els

Regierungskommissär für fundierte Bankschuldverschreibungen

Erhard Moser

Regierungskommissär-Stv. für fundierte Bankschuldverschreibungen

Irene Kienzl

Treuhänder gemäß Hypothekenbank- und Pfandbriefgesetz

Thomas Schimetschek

Treuhänder-Stv. gemäß Hypothekenbank- und Pfandbriefgesetz

Vorstand

Andreas Treichl

Vorsitzender des Vorstandes

Franz Hochstrasser

Vorsitzender-Stellvertreter

Herbert Juranek

Vorstandsdirektor

Gernot Mittendorfer

Vorstandsdirektor

ab 01.01.2011

Bernhard Spalt

Vorstandsdirektor

bis 31.01.2012

Martin Škopek

Vorstandsdirektor

bis 31.01.2012

Manfred Wimmer

Vorstandsdirektor

Anlage zum Anhang

Anlagenspiegel 2011

in Mio. EUR	Anschaffungswerte Stand 1.1.2011	Zugänge	Abgänge	Anschaffungswerte Stand 31.12.2011	Zuschreibungen gem. § 56 (3) BWG Devisenkurs- umwertungen	kumulierte Abschreibungen 31.12.2011	Buchwerte 31.12.2011	Buchwerte 1.1.2011	Zuschreibungen 2011	Abschreibungen 2011
1. Beteiligungen	303.789.560,51	40.336.320,39	77.121.835,71	267.004.045,19	0,00	15.585.264,71	251.418.780,48	285.565.275,31	3.935.063,99	2.058.580,89
2. Anteile an verbundenen Unternehmen	9.921.071.985,93	1.959.706.405,00	488.147.245,72	11.392.631.145,21	0,00	260.217.821,85	11.132.413.323,36	9.649.198.134,04	11.918.215,44	17.949.546,84
3. Immaterielle Vermögensgegenstände	96.088.279,84	24.170.279,26	36.068,23	120.222.490,87	0,00	76.255.291,09	43.967.199,78	33.110.490,47	0,00	13.225.413,24
4. Sachanlagen	116.264.593,59	5.457.566,03	828.090,46	120.894.069,17	0,00	81.238.957,76	39.655.111,41	36.442.861,15	1.808.217,27	3.794.542,06
5. Wertpapiere										
Schuldtitel öffentl. Stellen und ähnliche Wertpapiere	1.535.602.536,78	1.004.488.599,75	628.071.948,31	1.912.019.188,22	1.359.494,81	21.347.537,00	1.892.031.146,03	1.522.012.570,78	0,00	9.690.218,00
Forderungen an Kreditinstitute	2.570.890.626,42	359.221.454,14	714.117.225,89	2.215.994.854,67	4.912.476,22	40.642,52	2.220.866.688,37	2.582.352.471,38	0,00	5.996,17
Forderungen an Kunden	1.893.643.604,12	75.225.996,58	566.498.178,04	1.402.371.422,66	2.351.449,20	6.095.732,83	1.398.627.139,03	1.898.714.003,11	0,00	1.364.790,07
Schuldverschreibungen und and.festverz. Wertpapiere	3.451.840.483,05	1.161.685.923,91	1.155.917.352,74	3.457.609.054,22	7.847.190,13	119.945.877,13	3.345.510.367,22	3.341.057.845,39	0,00	8.378.854,69
Aktien und and. nicht festverz. Wertpapiere	523.160.076,07	35.823.822,52	64.410.788,99	494.573.109,60	324.773,65	1.160,32	494.896.722,93	523.004.523,84	0,00	33.868,50
	9.975.137.326,44	2.636.445.796,90	3.129.015.493,97	9.482.567.629,37	16.795.384,01	147.430.949,80	9.351.932.063,58	9.867.141.414,50	0,00	19.473.727,43
Gesamtsumme	20.412.351.746,31	4.666.116.367,58	3.695.148.734,09	21.383.319.379,81	16.795.384,01	580.728.285,21	20.819.386.478,61	19.871.458.175,47	17.661.496,70	56.501.810,46

Wien, 29. Februar 2012

Der Vorstand

Andreas Treichl e.h.
Generaldirektor

Franz Hochstrasser e.h.
Generaldirektor Stv

Herbert Juranek e.h.
Vorstandsdirektor

Gernot Mittendorfer e.h.
Vorstandsdirektor

Manfred Wimmer e.h.
Vorstandsdirektor

Bestätigungsvermerk

Bericht zum Jahresabschluss

Der Sparkassen-Prüfungsverband und die Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsges.m.b.H., Wien, haben den beigefügten Jahresabschluss der Erste Group Bank AG für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner bis zum 31. Dezember 2011 unter Einbeziehung der Buchführung geprüft. Dieser Jahresabschluss umfasst die Bilanz zum 31. Dezember 2011, die Gewinn- und Verlustrechnung für das am 31. Dezember 2011 endende Geschäftsjahr sowie den Anhang.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und für die Buchführung

Die gesetzlichen Vertreter der Erste Group Bank AG sind für die Buchführung sowie für die Aufstellung eines Jahresabschlusses verantwortlich, der ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Erste Group Bank AG in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften vermittelt. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Aufstellung des Jahresabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Erste Group Bank AG von Bedeutung ist, damit dieser frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

Verantwortung des Abschlussprüfers und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Abschlussprüfung

Die Verantwortung des Sparkassen-Prüfungsverbandes und der Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsges.m.b.H., Wien, besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Jahresabschluss auf der Grundlage unserer Prüfung. Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung 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 Jahresabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Jahresabschluss. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Abschlussprüfers unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei

es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern. Bei der Vornahme dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Abschlussprüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Jahresabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Erste Group Bank AG von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Erste Group Bank AG abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil darstellt.

Prfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage der Erste Group Bank AG zum 31. Dezember 2011 sowie der Ertragslage der Erste Group Bank AG für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner bis zum 31. Dezember 2011 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung.

Aussagen zum Lagebericht

Der Lagebericht ist auf Grund der gesetzlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob die sonstigen Angaben im Lagebericht nicht eine falsche Vorstellung von der Lage der Erste Group Bank AG erwecken. Der Bestätigungsvermerk hat auch eine Aussage darüber zu enthalten, ob der Lagebericht mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob die Angaben nach § 243a UGB zutreffen. Der Lagebericht steht nach unserer Beurteilung in Einklang mit dem Jahresabschluss. Die Angaben gemäß § 243a UGB sind zutreffend.

Wien, 29. Februar 2012
Sparkassen-Prüfungsverband
Prüfungsstelle
(Bankprüfer)

Mag. Friedrich O. Hief e.h.
Wirtschaftsprüfer

MMag. Herwig Hierzer e.h.
Revisor

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsges.m.b.H.

Mag. Andrea Stippl e.h.
Wirtschaftsprüferin

Dr. Elisabeth Glaser e.h.
Wirtschaftsprüferin

Erklärung aller gesetzlichen Vertreter

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte Jahresabschluss des Mutterunternehmens ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens vermittelt und dass der Lagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage des Unternehmens so darstellt, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage entsteht, und dass der Lagebericht die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten beschreibt, denen das Unternehmen ausgesetzt ist.

Wien, 29. Februar 2012

Der Vorstand

Andreas Treichl e.h.
Generaldirektor

Franz Hochstrasser e.h.
Generaldirektor-Stv.

Herbert Juranek e.h.
Vorstandsdirektor

Gernot Mittendorfer e.h.
Vorstandsdirektor

Manfred Wimmer e.h.
Vorstandsdirektor