

18. ordentliche Hauptversammlung der Erste Group Bank AG

12. Mai 2011
Austria Center Wien

Heinz Kessler

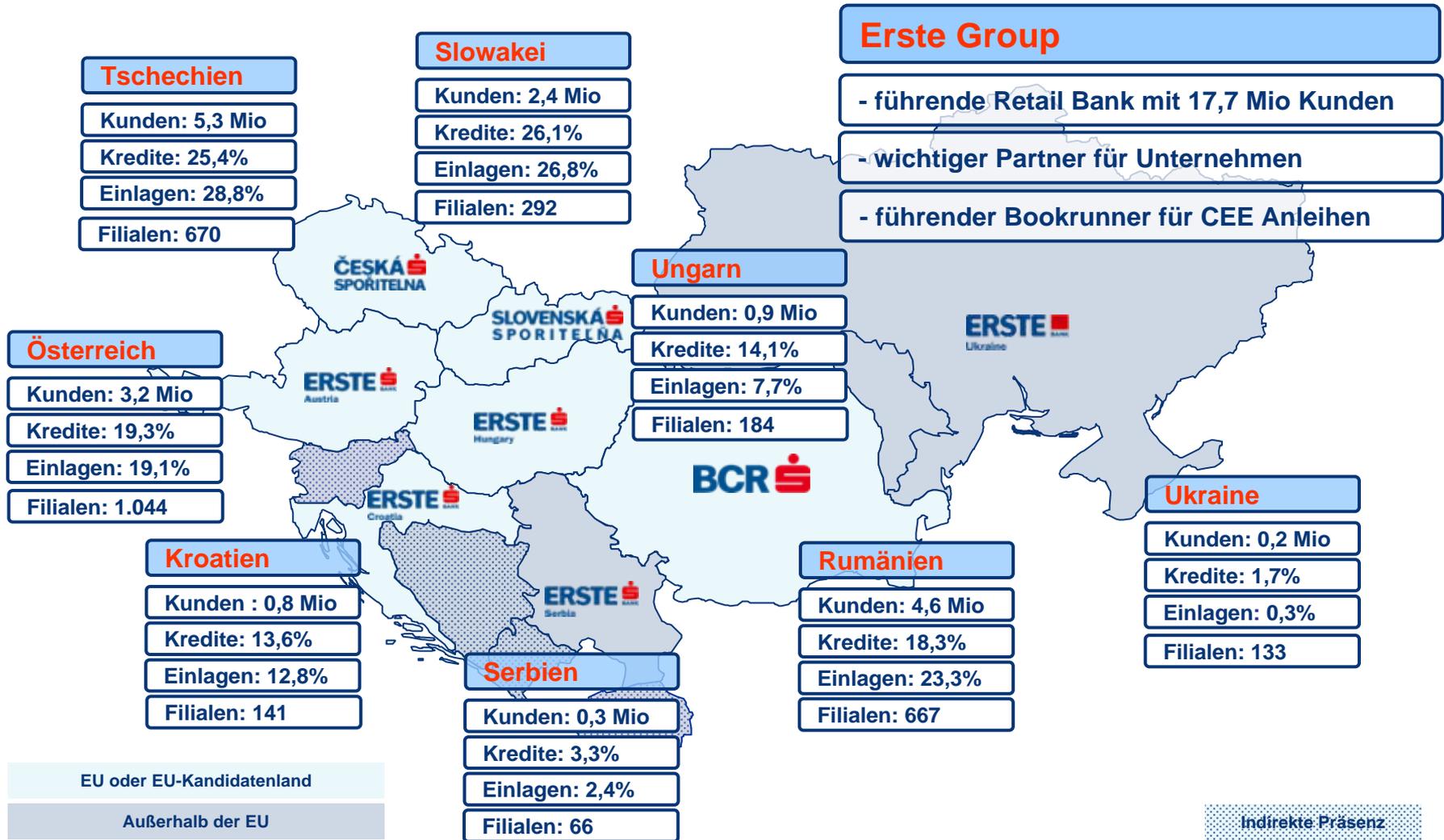
Vorsitzender des Aufsichtsrates



Bericht über das Geschäftsjahr 2010

Bericht über das Geschäftsjahr 2010 der Erste Group Bank AG (konsolidiert)

Andreas Treichl
Vorsitzender des Vorstands

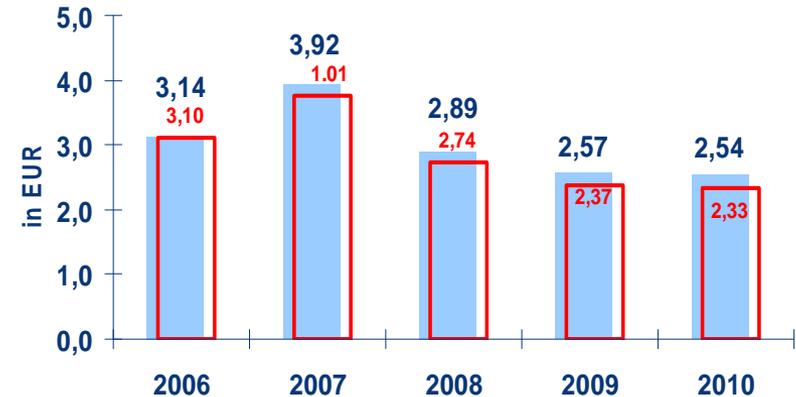


Finanz-Highlights 2010 –

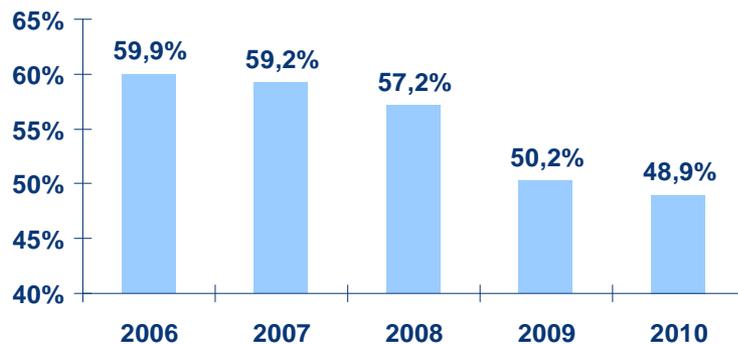
Steigende Profitabilität & stabile Margenentwicklung

- Nettogewinn stieg um 12,4% auf EUR 1.015,4 Mio
- Breitere Kapitalbasis führte zu niedrigerem Gewinn/Aktie und ROE
- Zinsspanne stabil bei 3,06% (2009: 3,04%)
- Kosten-Ertrags-Relation auf 48,9% verbessert
- Vorschlag für Dividende: EUR 0,70 pro Aktie

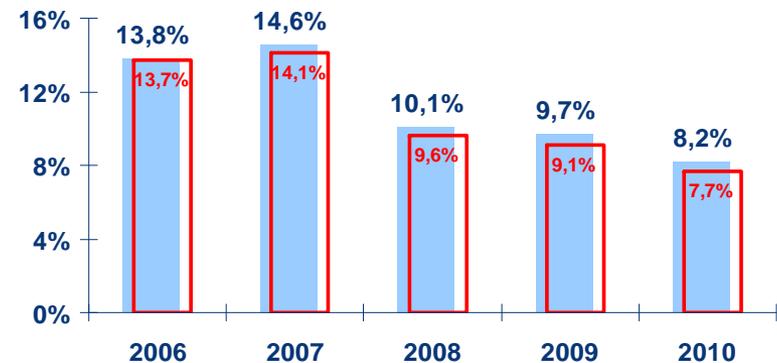
Cash-Gewinn je Aktie



Kosten-Ertrags-Relation



Cash-Eigenkapitalverzinsung



Gewinn- und & Verlustrechnung (IFRS) – Starkes Betriebsergebnis und niedrigere Risikokosten

in EUR Mio	2010	2009	Vdg.
Zinsüberschuss	5.412,5	5.220,9	3,7%
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	(2.031,2)	(2.056,6)	(1,2%)
Provisionsüberschuss	1.936,0	1.772,8	9,2%
Handelsergebnis	456,2	585,1	(22,0%)
Verwaltungsaufwand	(3.816,8)	(3.807,4)	0,2%
Sonstiger betrieblicher Erfolg	(439,3)	(355,8)	(23,5%)
Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten – FV	(6,0)	113,2	na
Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten – AfS	9,2	(204,1)	na
Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten – HtM	(5,5)	(6,8)	19,1%
Periodenüberschuss vor Steuern - fortgef. Geschäft	1.515,1	1.261,3	20,1%
Steuern vom Einkommen	(328,7)	(284,7)	15,5%
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	0,0	0,0	na
Periodenüberschuss	1.186,4	976,6	21,5%
Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbar	171,0	73,2	>100,0%
Den Eigentümern des Mutterunternehmens zurechenbar	1.015,4	903,4	12,4%
Betriebserträge	7.804,7	7.578,8	3,0%
Betriebsausgaben	(3.816,8)	(3.807,4)	0,2%
Betriebsergebnis	3.987,9	3.771,4	5,7%
Kosten-Ertrags-Relation	48,9%	50,2%	
Eigenkapitalverzinsung	7,7%	9,1%	

Bilanzentwicklung (IFRS) –

Struktur der Aktiva kaum verändert, technische Effekte

in EUR Mio	Dez 10	Dez 09	Vdg.
Barreserve	5.839	5.996	(2,6%)
Forderungen an Kreditinstitute	12.496	13.140	(4,9%)
Forderungen an Kunden	132.729	129.134	2,8%
Risikovorsorgen	(6.119)	(4.954)	23,5%
Derivative Finanzinstrumente	8.474	4.712	79,8%
Handelsaktiva	5.536	6.012	(7,9%)
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	2.435	2.997	(18,8%)
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	17.751	16.390	8,3%
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity	14.235	14.899	(4,5%)
Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen	223	241	(7,5%)
Immaterielle Vermögenswerte	4.675	4.867	(3,9%)
Sachanlagen	2.446	2.344	4,4%
Laufende Steueransprüche	116	124	(6,5%)
Latente Steueransprüche	418	453	(7,7%)
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	52	58	(10,3%)
Sonstige Aktiva	4.632	5.297	(12,6%)
Summe der Aktiva	205.938	201.710	2,1%
Risikogewichtete Aktiva	119.844	123.891	(3,3%)

Kundenforderungen nach Hauptsegmenten



Bilanzentwicklung (IFRS) –

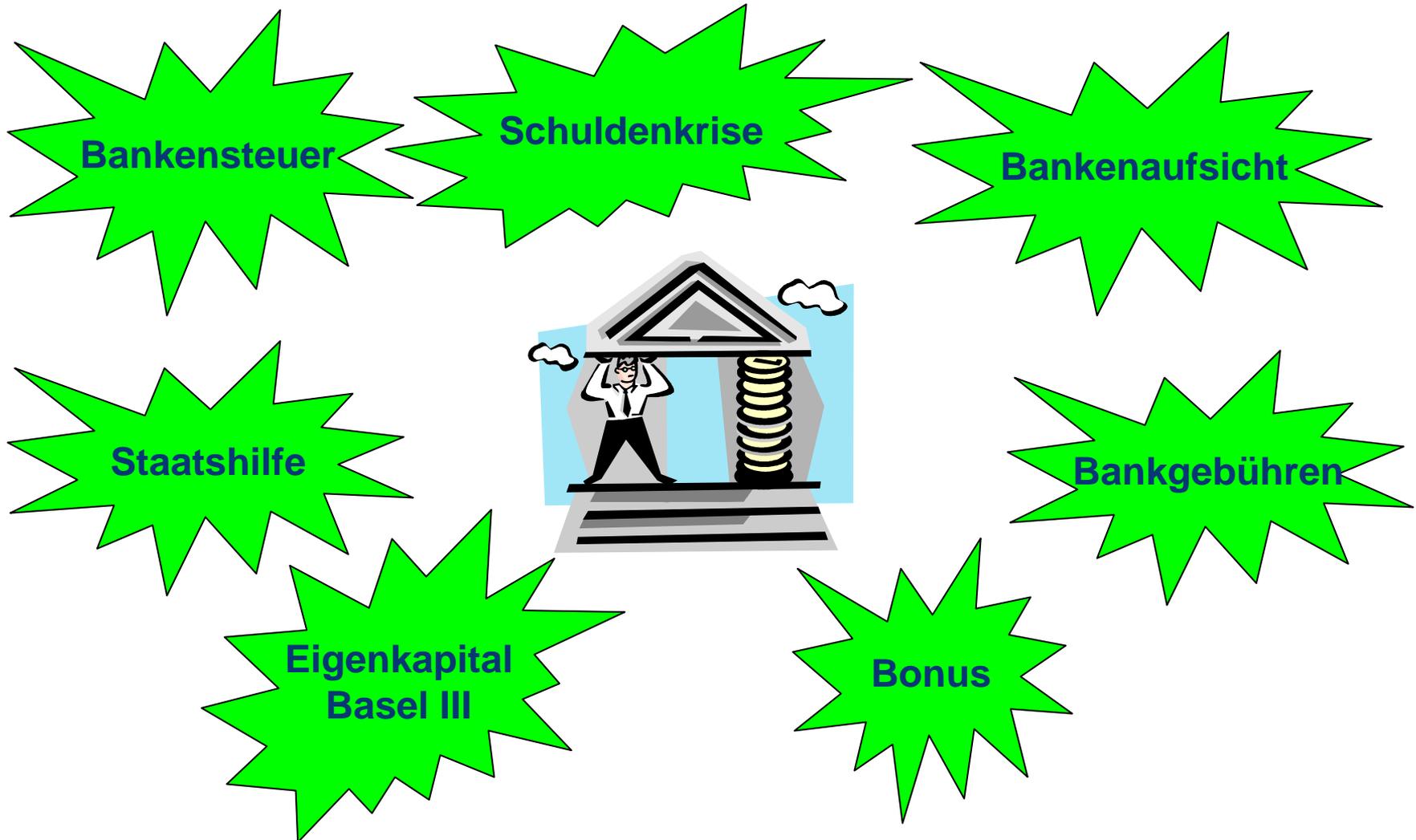
Verbessertes Kredit-Einlagen-Verhältnis bei 113,4%

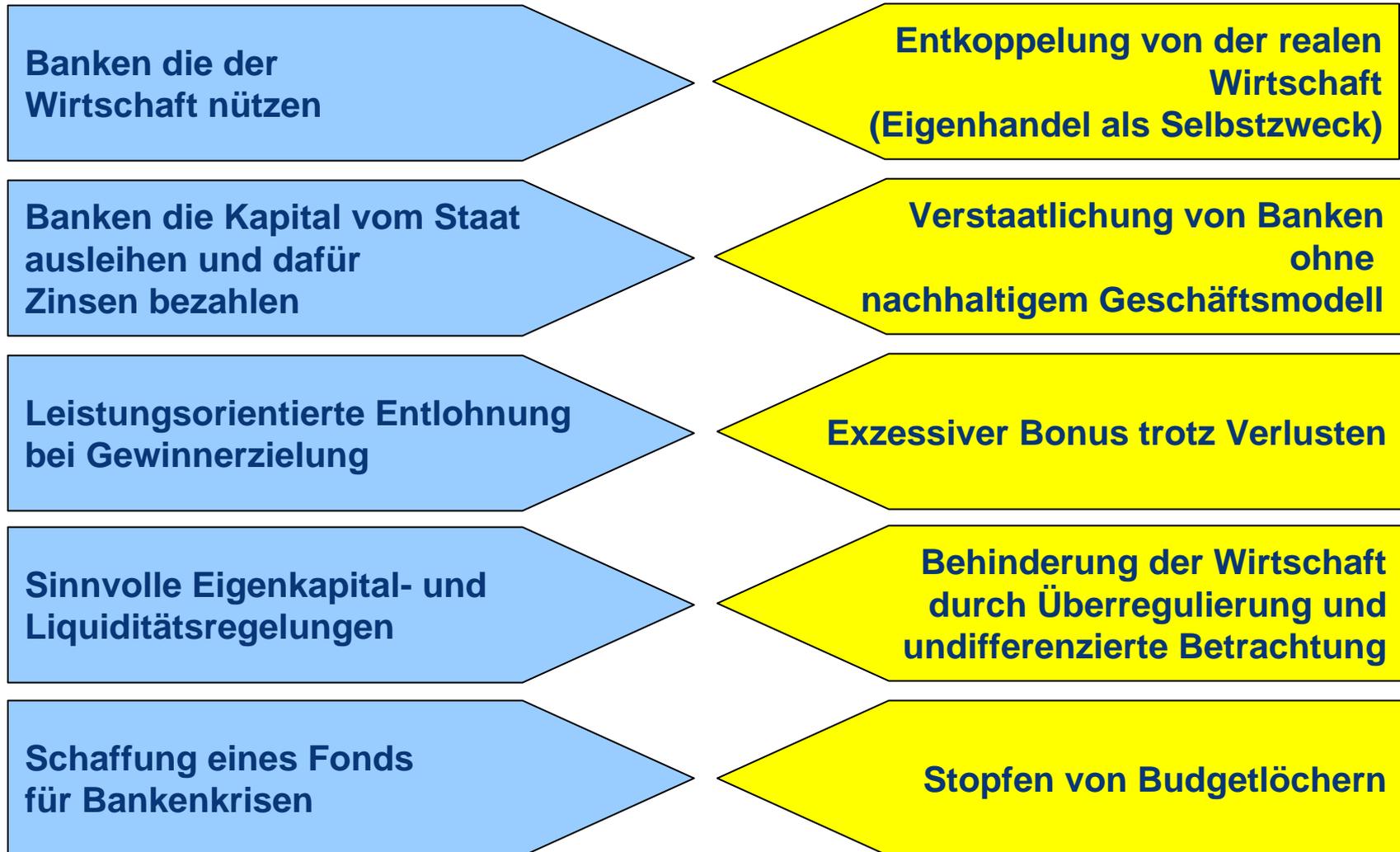
in EUR Mio	Dez 10	Dez 09	Vdg.
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	20.154	26.295	(23,4%)
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	117.016	112.042	4,4%
Verbriefte Verbindlichkeiten	31.298	29.612	5,7%
Derivative Finanzinstrumente	7.996	3.749	>100,0%
Handelspassiva	216	721	(70,0%)
Rückstellungen	1.545	1.670	(7,5%)
Laufende Steuerschulden	68	30	>100,0%
Latente Steuerschulden	328	331	(0,9%)
Sonstige Passiva	4.350	4.989	(12,8%)
Nachrangige Verbindlichkeiten	5.838	6.148	(5,0%)
Kapital	17.129	16.123	6,2%
Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbar	3.544	3.414	3,8%
Den Eigentümern des Mutterunternehmens zurechenbar	13.585	12.709	6,9%
Summe der Passiva	205.938	201.710	2,1%
Tier 1 - Quote bezogen auf das Gesamtrisiko	10,2%	9,2%	
Eigenmittelquote	13,5%	12,7%	

Kundeneinlagen nach Hauptsegmenten



- 1 Banken im Fokus der Öffentlichkeit**
- 2 Q1 2011 Überblick – Positiver Start ins neue Geschäftsjahr
Kreditqualität und Risikokosten**
- 3 Refinanzierung**
- 4 Solide Kapitalposition –
Gesteigerter Gewinn stärkt die Kapitalbasis**
- 5 Aktuelles Geschäftsumfeld –
Volkswirtschaftliche Entwicklung**
- 6 Entwicklung des Aktienkurses**



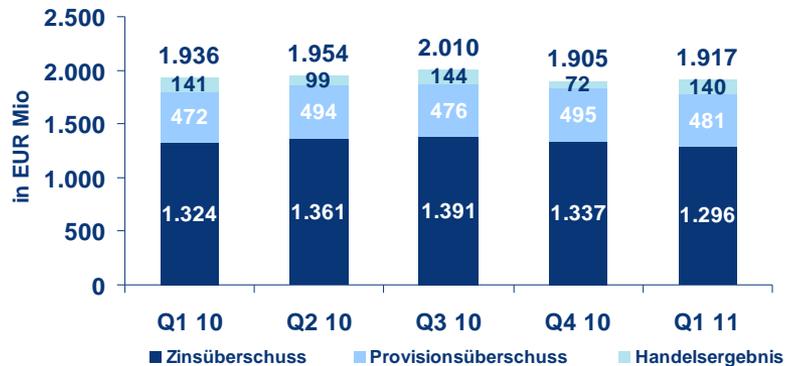


Thema 2: Q1 2011 Überblick – Positiver Start ins neue Geschäftsjahr

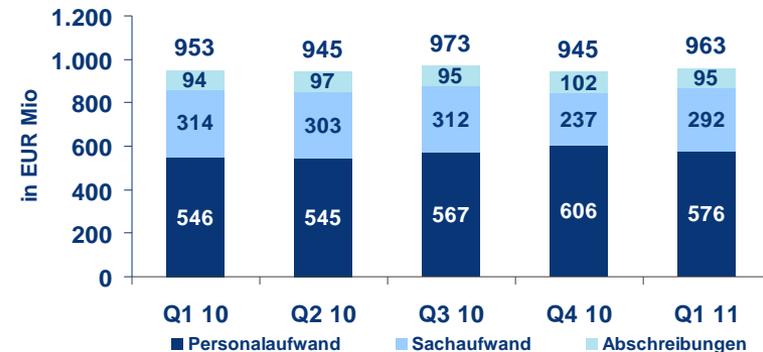
- **Anstieg im Nettogewinn auf EUR 260,6 Mio trotz Belastungen durch die Bankensteuer in Österreich und Ungarn**
- **Trend der kontinuierlichen Verbesserung der Kreditqualität hält an, Risikokosten sinken im Jahresvergleich**
- **Solide Kosten-Ertrags-Relation von 50,2% dank konsequentem Kostenmanagement**
- **Wiederum verbesserte Liquiditätsposition: Kredit-Einlagen-Verhältnis von 111,4%**

Thema 2: Q1 2011 Überblick – Kostenwachstum unter der Inflationsrate

Betriebserträge pro Quartal



Betriebsausgaben pro Quartal



– Betriebserträge in Q1 2011: -1,0% vs Q1 2010 auf EUR 1.916,6 Mio

- **Nettozinsüberschuss** sank um 2,1% auf EUR 1.295,7 Mio auf Grund der niedrigeren Zinsspanne und der leicht geänderten Bilanzstruktur
- **Provisionsüberschuss** stieg um 2,1% im Jahresvergleich auf EUR 481,2 Mio
- **Handelsergebnis** mit EUR 139,7 Mio fast verdoppelt ggü. Vorquartal, leicht unter Q1 2010

– Betriebsaufwand in Q1 2011: +1,0% auf EUR 963,0 Mio (währungsbereinigt: +0,3%)

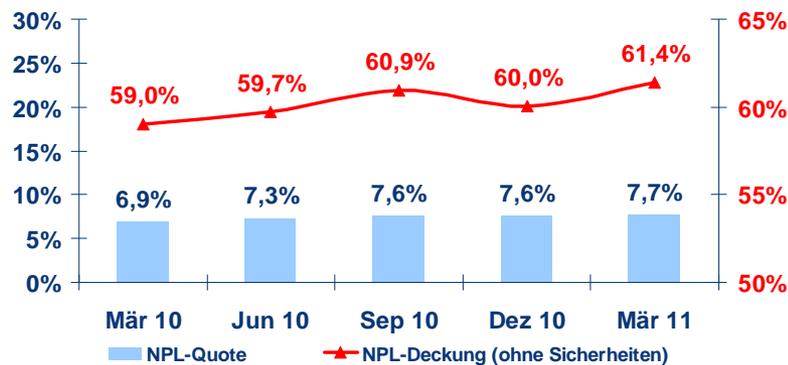
- Personalaufwand v.a. wegen Abfertigungszahlungen in CZ gestiegen, Sachaufwand gesenkt (Einsparungen insbesondere im Bereich EDV-Kosten)

Thema 2: Q1 2011 Überblick – Zufriedenstellendes Betriebsergebnis

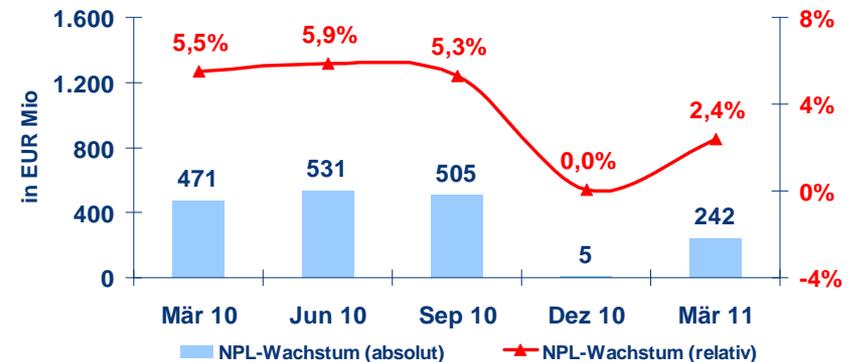
in EUR Mio	1-3 11	1-3 10	Vdg.
Privatkunden & KMU	763,4	738,5	3,4%
Österreich	199,6	200,0	(0,2%)
Erste Bank Österreich	88,3	95,0	(7,0%)
Haftungsverbund	111,3	105,0	5,9%
Zentral- und Osteuropa	563,7	538,4	4,7%
Tschechien	239,6	211,0	13,6%
Rumänien	123,0	146,4	(16,0%)
Slowakei	82,7	71,3	16,0%
Ungarn	69,9	68,7	1,8%
Kroatien	46,0	40,8	12,7%
Serbien	3,0	1,3	>100,0%
Ukraine	(0,5)	(0,9)	47,8%
GCIB	129,1	145,4	(11,2%)
Group Markets	94,7	115,0	(17,6%)
Corporate Center	(33,6)	(15,7)	na
Gesamt	953,6	983,2	(3,0%)

Thema 2: Kreditqualität und Risikokosten – Gruppenweit positiver Trend

Erste Group: NPL-Quote vs NPL-Deckung

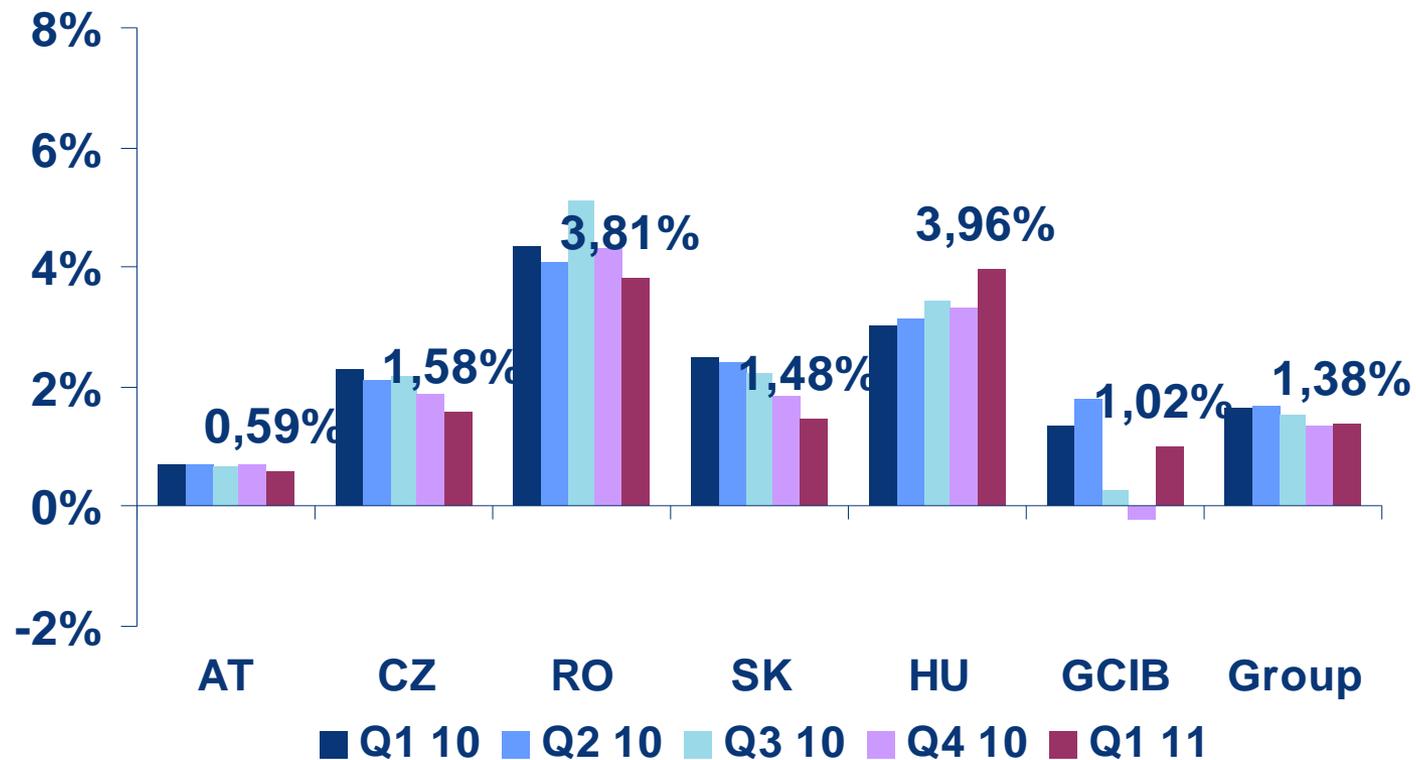


NPL-Wachstum pro Quartal (absolut/relativ)



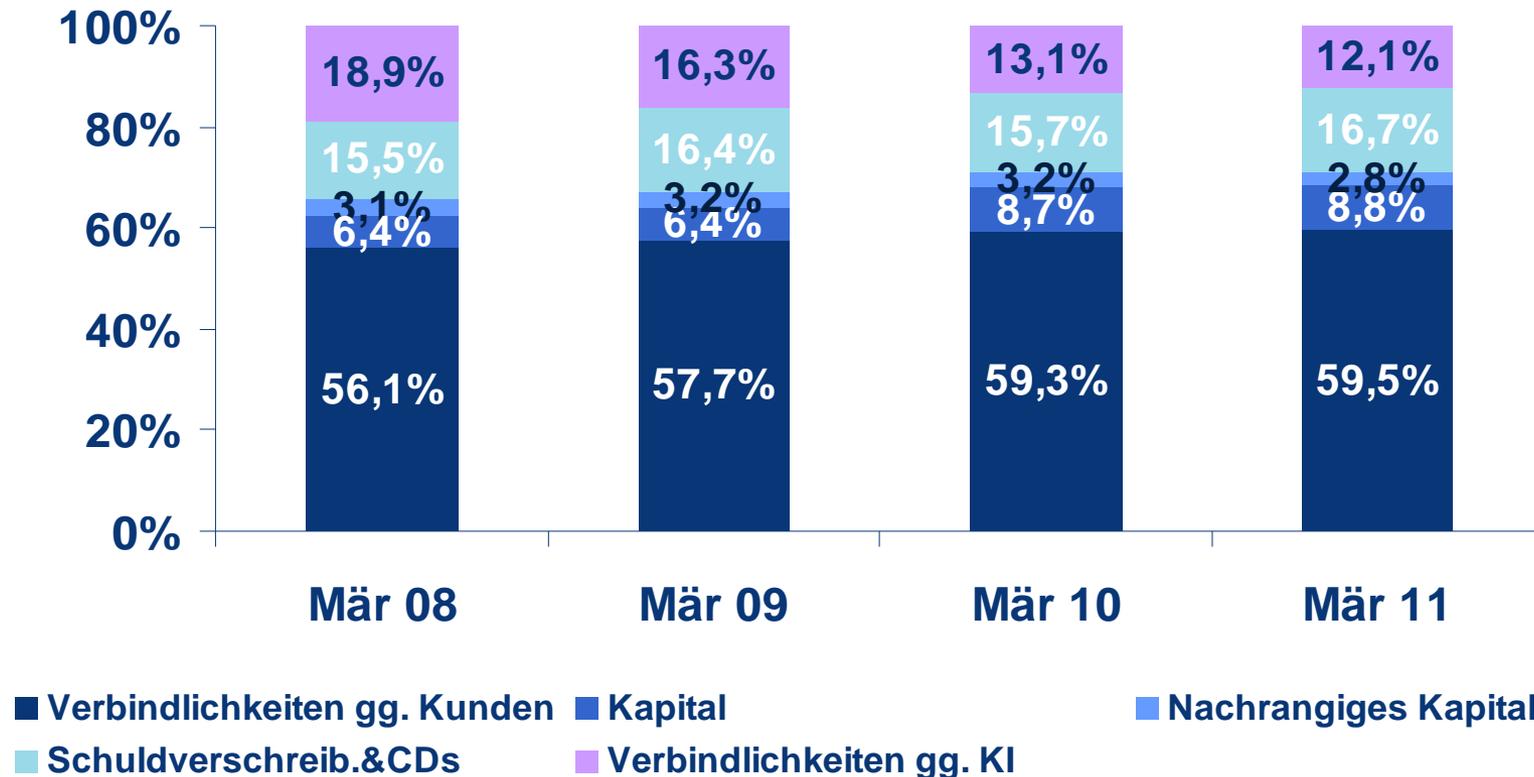
- NPL-Wachstum im Jahresvergleich rückläufig
- Positive Migration setzt sich fort
- Verkauf notleidender Kredite in CEE

Risikovorsorgen in Kernsegmenten (in % der durchschnittl. Kundenforderungen)



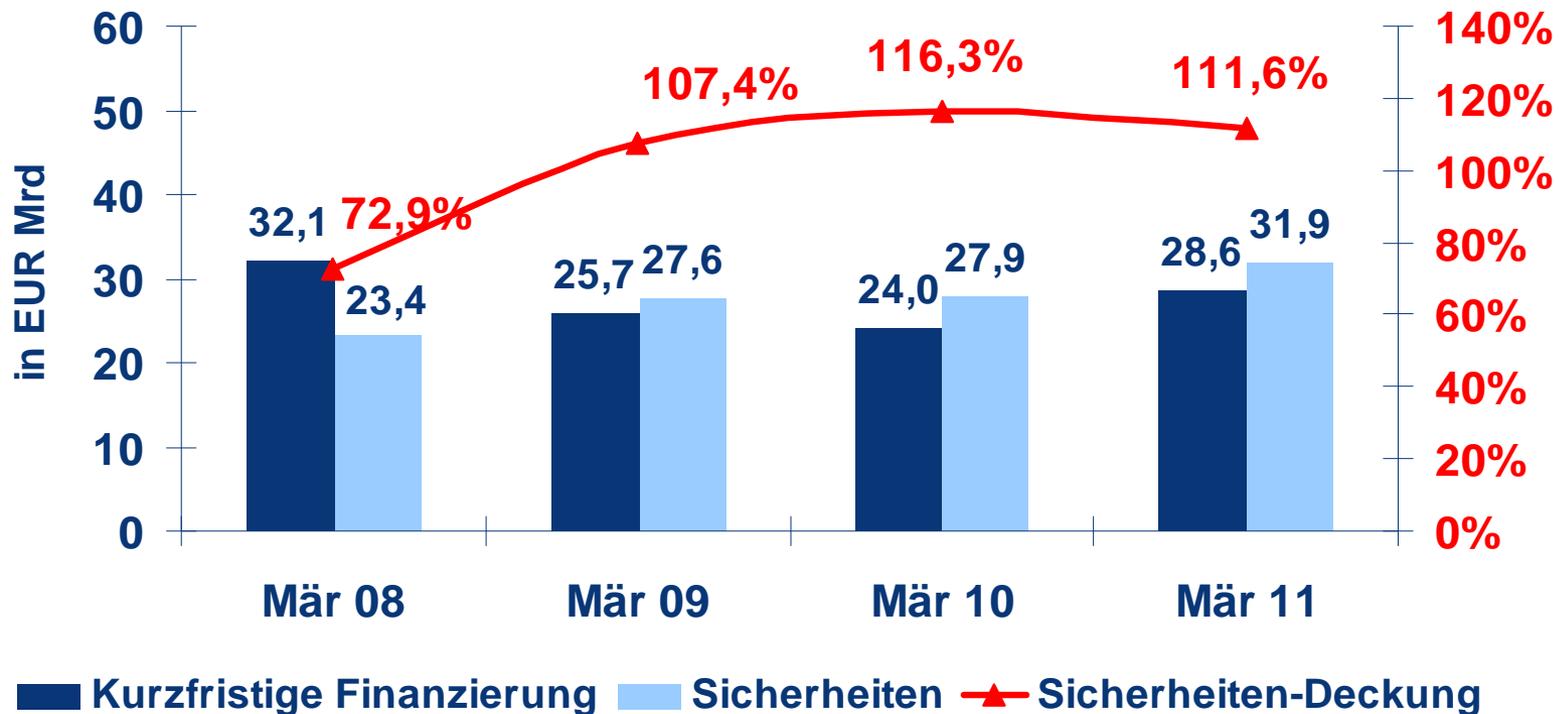
Thema 3: Exzellenter Refinanzierungsmix – Kundeneinlagen bleiben starke Basis

Entwicklung des Finanzierung-Mix in der Erste Group



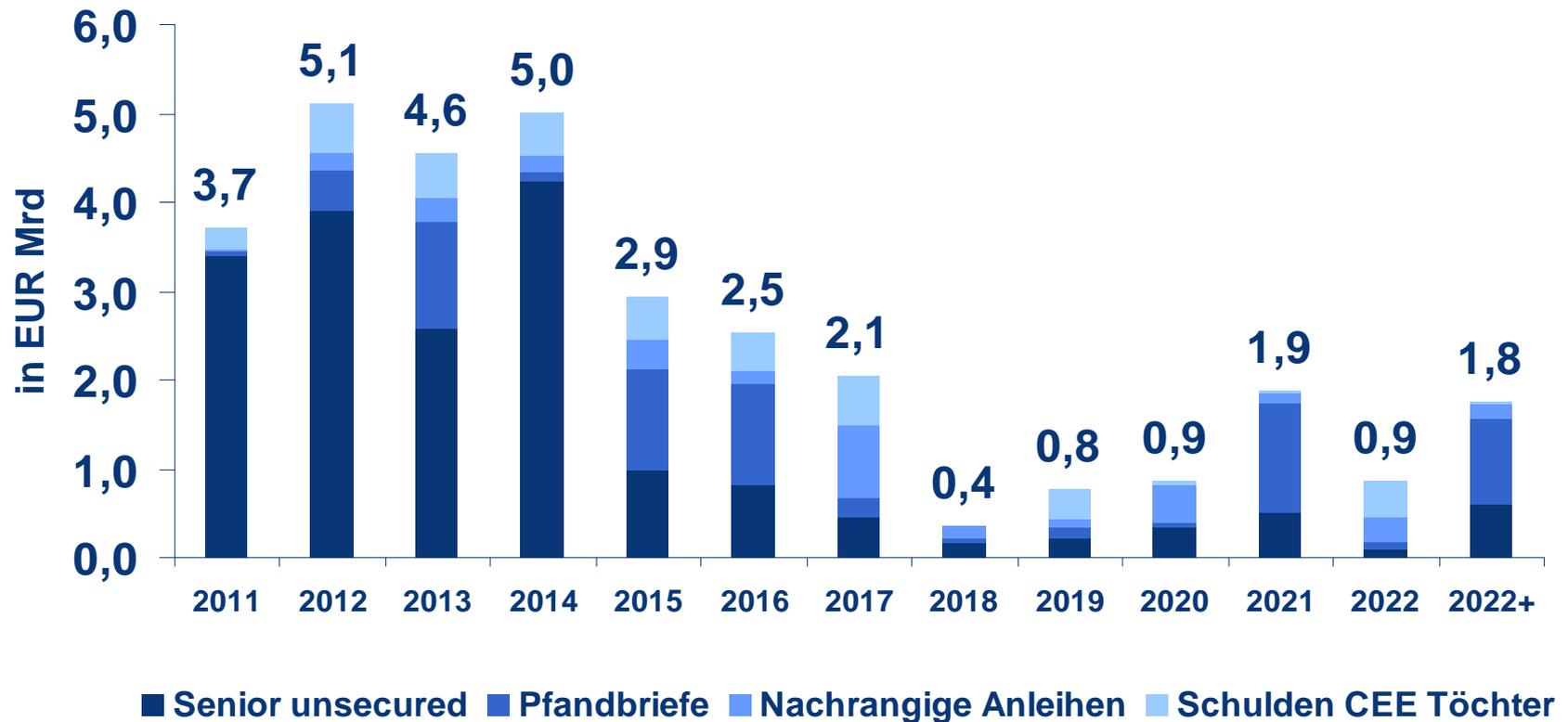
Thema 3: Exzellenter Refinanzierungsmix – Kurzfristiger Refinanzierungsbedarf gedeckt

Kurzfristige Finanzierung vs Sicherheiten-Deckung



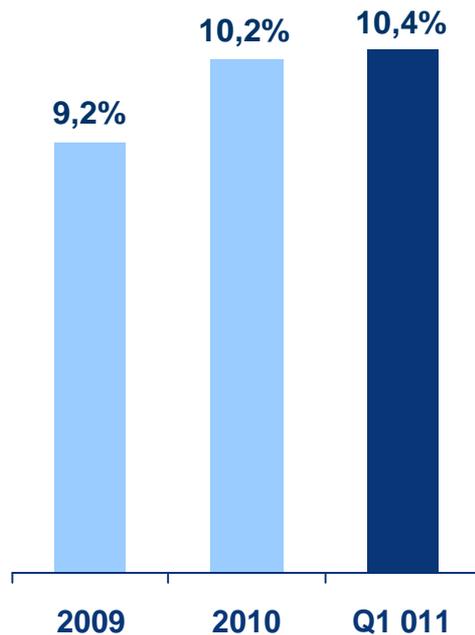
Thema 3: Refinanzierung – Erfolgreiche Emissionen in 2010 und 2011

Tilgungsprofil der Erste Group (Q1 2011)

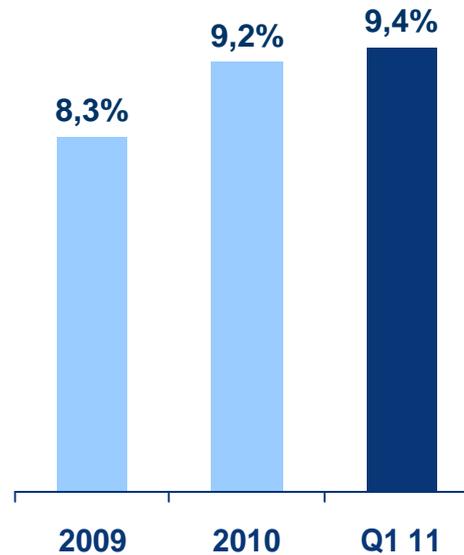


Thema 4: Kapitalposition der Erste Group – Weitere Verbesserung der Kapitalquoten

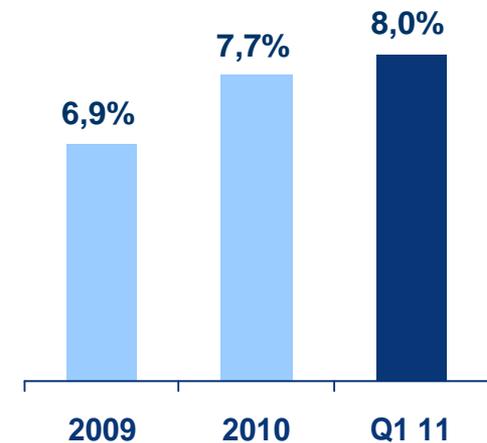
**Tier 1 Quote
(Gesamtrisiko)**



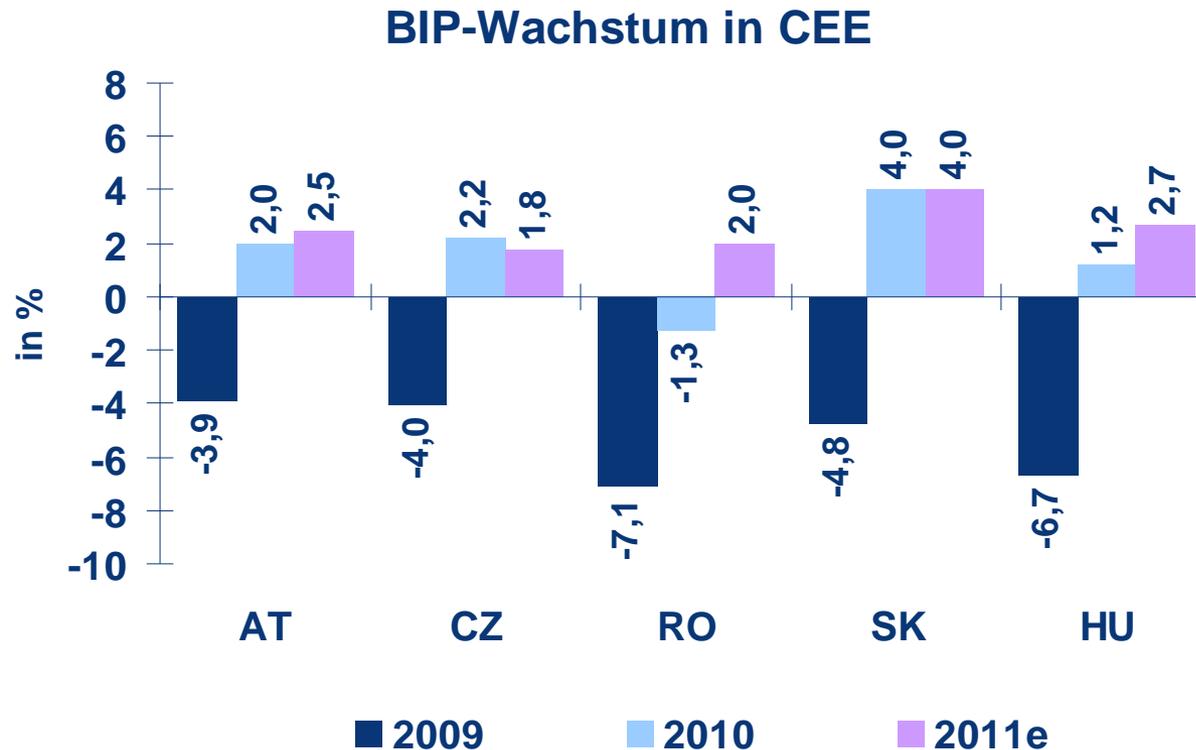
**Kern Tier 1 Quote
(Gesamtrisiko)**



**Kern Tier 1 Quote
exkl. Partizipationskapital
(Gesamtrisiko)**



Thema 5: Geschäftsumfeld – Volkswirtschaftliche Trends

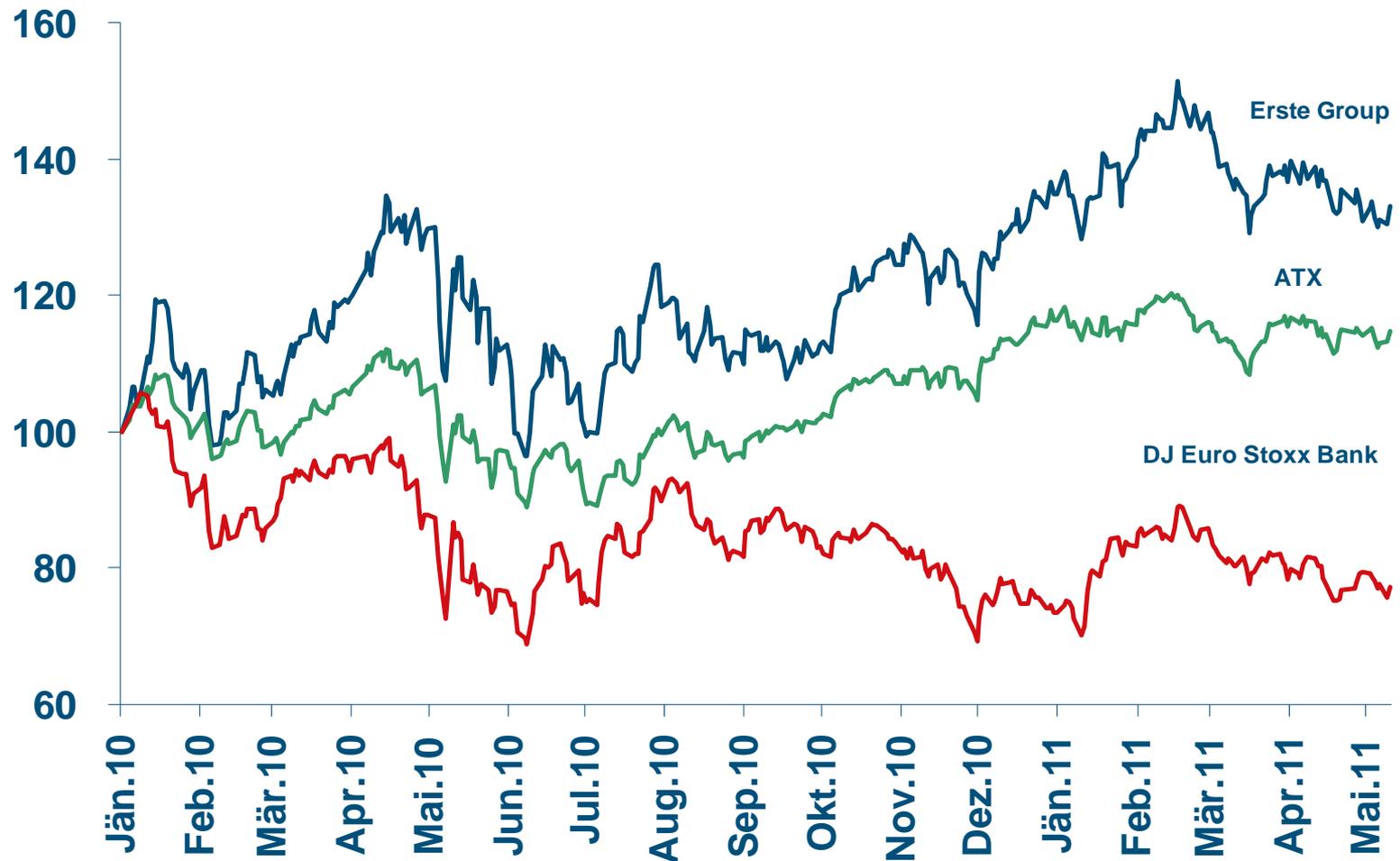


- Wachstum in allen CEE Märkten erwartet: CZ, SK und AT bleiben Vorreiter
- Fortgesetzter Anstieg der Industrieproduktion: Exportzuwachs bleibt Motor für Wirtschaftswachstum unterstützt durch Ansprungen des Privatkonsums

Quelle: Erste Group Research

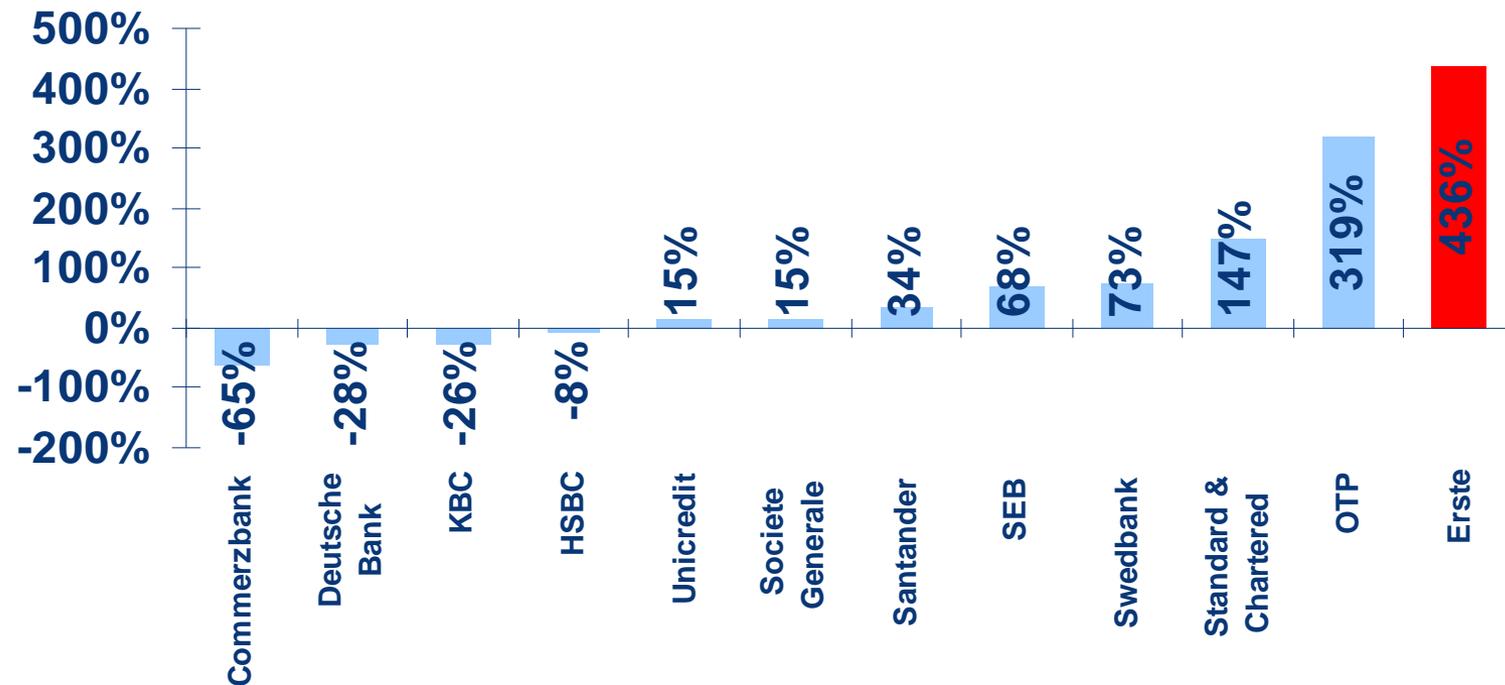
- **Optimistischere Einschätzung der Region unterstützt durch konsequente Budgetdisziplin**
 - Deutlicher Rückgang der Risikoprämien
 - Aufwertung der CEE Währungen gegenüber EUR
 - Erfolgreiche CEE Eurobond Emissionen (PL, RO, SK, CZ)
- **Arbeitslosenraten in CEE stabilisiert, weitere Verbesserung erwartet**
- **Positive Leitzinsentwicklung**
 - EUR und CZ: Zinserhöhung mit fortgesetztem Wirtschaftsaufschwung
 - Rumänien: Inflationserwartung verhindert Zinsschritte
 - Ungarn: Zinssenkung im zweiten Halbjahr 2012 erwartet

Thema 6: Kursentwicklung – Erste Group übertrifft Peers und ATX



Thema 6: Kursentwicklung – Nachhaltige Wertschaffung

Entwicklung der Marktkapitalisierung (Dez. 2000 - Mai 2011)



Heinz Kessler

Vorsitzender des Aufsichtsrates

Vorschläge zur Beschlussfassung



Verwendung des Bilanzgewinns

Entlastung der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats

– Bericht über das Geschäftsjahr 2010

– Verwendung des Bilanzgewinnes

**– Entlastung der Mitglieder des Vorstands und
des Aufsichtsrats**

Vergütung für die Mitglieder des Aufsichtsrats

Wahl eines zusätzlichen Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers für 2012

Erwerb eigener Aktien zum Zweck des Wertpapierhandel

Erwerb eigener Aktien ohne besondere Zweckbindung

Erwerb eigener Partizipationsscheine zum Zweck des Wertpapierhandels

Erwerb eigener Partizipationsscheine ohne besondere Zweckbindung

Zu den Tagesordnungspunkten 6, 7, 8 und 9

- Erwerb eigener Aktien zum Zweck des Wertpapierhandel**
- Erwerb eigener Aktien ohne besondere Zweckbindung**
- Erwerb eigener Partizipationsscheine zum Zweck des Wertpapierhandels**
- Erwerb eigener Partizipationsscheine ohne besondere Zweckbindung**

Änderungen der Satzung

18. ordentliche Hauptversammlung
Erste Group Bank AG

**Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit!**