

Konzernabschluss 2012 nach IFRS

I. Konzerngesamtergebnisrechnung der Erste Group 2012	90
II. Konzernbilanz der Erste Group per 31. Dezember 2012	92
III. Konzern-Kapitalveränderungsrechnung	93
IV. Konzerngeldflussrechnung	95
V. Anhang (Notes) zum Konzernabschluss der Erste Group	96
1) Zinsüberschuss	119
2) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	120
3) Provisionsüberschuss.....	120
4) Handelsergebnis	120
5) Verwaltungsaufwand	120
6) Sonstiger betrieblicher Erfolg.....	121
7) Ergebnis aus Finanzinstrumenten – At Fair Value through Profit or Loss	121
8) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Available for Sale (AfS).....	121
9) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Held to Maturity (HtM).....	122
10) Steuern vom Einkommen	122
11) Gewinnverwendung	123
12) Barreserve.....	123
13) Forderungen an Kreditinstitute	123
14) Forderungen an Kunden.....	123
15) Risikovorsorgen.....	124
16) Derivative Finanzinstrumente nach Risikoklassen.....	126
17) Wertpapiere	127
18) Anteile an At Equity-bewerteten Unternehmen	127
19) Anlagenspiegel	128
20) Steueransprüche und Steuerschulden	134
21) Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte und Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit Vermögenswerten die zur Veräußerung gehalten werden.....	134
22) Sonstige Aktiva	135
23) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	136
24) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	136
25) Verbriefte Verbindlichkeiten	136
26) Handelspassiva	136
27) Rückstellungen	137
28) Sonstige Passiva.....	139
29) Nachrangige Verbindlichkeiten	139
30) Kapital	139
31) Segmentberichterstattung.....	143
32) Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten lautend auf fremde Währung und außerhalb Österreichs	148
33) Leasing.....	148
34) Angaben zu nahestehenden Personen und Unternehmen sowie wesentlichen Aktionären	149
35) Sicherheiten	153
36) Übertragungen von finanziellen Vermögenswerten – Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte	153
37) Risikomanagement.....	154
37.1) Risikopolitik und -strategie	154
37.2) Organisation des Risikomanagements.....	154
37.3) Aktuelles Umfeld	158
37.4) Konzernweites Risiko- und Kapitalmanagement	160
37.5) Kreditrisiko	163
37.6) Marktrisiko	187
37.7) Liquiditätsrisiko	190
37.8) Operationelles Risiko	193
38) Sicherungsgeschäfte	194
39) Fair Value von Finanzinstrumenten	194
40) Finanzinstrumente nach Kategorien gemäß IAS 39.....	198
41) Prüfungshonorare und Honorare für Steuerberatungsleistungen.....	200
42) Eventualverbindlichkeiten.....	200
43) Restlaufzeitengliederung	201
44) Eigenmittel und Eigenmittelerfordernis	202
45) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	203
46) Darstellung des Anteilsbesitzes der Erste Group per 31. Dezember 2012.....	204
BESTÄTIGUNGSVERMERK (BERICHT DER UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFER)¹⁾	216
ERKLÄRUNG ALLER GESETZLICHEN VERTRETER	218

I. Konzerngesamtergebnisrechnung der Erste Group 2012

Gewinn- und Verlustrechnung

in EUR Tsd	Anhang (Notes)	2012	2011
Zinsen und ähnliche Erträge		8.795.123	9.350.593
Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-3.576.224	-3.789.576
Erfolg aus At Equity-bewerteten Unternehmen		16.403	7.952
Zinsüberschuss	1	5.235.302	5.568.969
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	2	-1.979.970	-2.266.877
Provisionserträge		2.245.712	2.298.233
Provisionsaufwendungen		-524.878	-510.997
Provisionsüberschuss	3	1.720.834	1.787.236
Handelsergebnis	4	273.410	122.330
Verwaltungsaufwand	5	-3.756.673	-3.850.904
Sonstiger betrieblicher Erfolg	6	-724.306	-1.589.851
Ergebnis aus Finanzinstrumenten – At Fair Value through Profit or Loss	7	-3.600	306
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Available for Sale	8	56.159	-66.253
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Held to Maturity	9	-19.939	-27.084
Jahresgewinn/-verlust vor Steuern		801.217	-322.128
Steuern vom Einkommen	10	-170.207	-240.440
Jahresgewinn/-verlust		631.010	-562.568
zuzurechnen den			
nicht beherrschenden Anteilen		147.533	156.332
Eigentümern des Mutterunternehmens	11	483.477	-718.900

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 (2011: EUR 141,1 Mio) – der durchschnittlichen Anzahl der im Umlauf befindlichen Stamm-

aktien gegenübergestellt. 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).

		2012	2011
Jahresgewinn/-verlust zuzurechnen den Eigentümern des Mutterunternehmens	in EUR Tsd	483.477	-718.900
Dividende Partizipationskapital		-141.100	-141.100
Jahresgewinn/-verlust zuzurechnen den Eigentümern des Mutterunternehmens nach Abzug der Dividende auf Partizipationskapital		342.377	-860.000
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien im Umlauf	Anzahl	391.631.603	377.670.141
Ergebnis je Aktie	in EUR	0,87	-2,28
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien im Umlauf unter Berücksichtigung von Verwässerungseffekten	Anzahl	393.823.929	377.670.141
Verwässertes Ergebnis je Aktie	in EUR	0,87	-2,28

Konzerngesamtergebnisrechnung

in EUR Tsd	2012	2011
Jahresgewinn/-verlust	631.010	-562.568
Sonstiges Ergebnis		
Available for Sale-Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	975.888	-64.617
Gewinn/Verlust der Periode	1.237.929	-30.739
Umgliederungsbeträge	-262.041	-33.878
Cashflow Hedge-Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	-3.411	30.567
Gewinn/Verlust der Periode	33.744	67.094
Umgliederungsbeträge	-37.155	-36.527
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	-45.911	-42.651
Währungsumrechnung	16.218	-232.947
Latente Steuern auf Posten verrechnet im sonstigen Ergebnis	-183.909	23.049
Gewinn/Verlust der Periode	-184.396	23.502
Umgliederungsbeträge	487	-453
Summe sonstiges Ergebnis	758.875	-286.599
Gesamtergebnis	1.389.885	-849.167
zuzurechnen den		
nicht beherrschenden Anteilen	479.077	124.250
Eigentümern des Mutterunternehmens	910.808	-973.417

II. Konzernbilanz der Erste Group per 31. Dezember 2012

in EUR Tsd	Anhang (Notes)	2012	2011 angepasst ¹⁾	01.01.2011 angepasst ¹⁾
AKTIVA				
Barreserve	12	9.740.458	9.412.879	5.839.384
Forderungen an Kreditinstitute	13	9.074.069	7.577.654	12.496.460
Forderungen an Kunden	14	131.927.528	134.749.509	132.334.114
Risikovorsorgen	15	-7.643.724	-7.027.331	-6.119.058
Derivative Finanzinstrumente	16	13.289.392	10.930.814	8.507.929
Handelsaktiva	17	5.177.984	5.875.838	5.535.543
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	17	715.800	1.813.055	2.434.158
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	17	22.417.659	20.245.339	17.751.115
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity	17	18.974.725	16.073.575	14.234.700
Anteile an At Equity-bewerteten Unternehmen	18	174.099	173.116	223.497
Immaterielle Vermögenswerte	19	2.893.886	3.531.968	4.674.578
Sachanlagen	19	2.227.859	2.360.804	2.445.580
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	19	1.022.911	1.139.251	1.163.083
Laufende Steueransprüche	20	127.634	115.667	116.474
Latente Steueransprüche	20	657.508	701.886	616.775
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	21	708.119	87.179	52.461
Sonstige Aktiva	22	2.338.089	2.245.131	3.463.245
Summe der Aktiva		213.823.996	210.006.334	205.770.038
PASSIVA				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	23	21.822.081	23.785.284	20.153.934
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	24	123.052.912	118.880.197	117.016.323
Verbriefte Verbindlichkeiten	25	29.427.347	30.781.595	31.298.536
Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges		1.219.997	914.665	501.955
Derivative Finanzinstrumente	16	10.878.380	9.336.614	8.398.818
Handelspassiva	26	480.995	535.552	215.698
Rückstellungen	27	1.487.745	1.580.114	1.544.549
Laufende Steuerschulden	20	53.022	33.729	68.367
Latente Steuerschulden	20	323.507	344.759	328.062
Sonstige Passiva	28	3.077.264	2.851.290	3.847.722
Verbindlichkeiten in Zusammenhang mit Vermögenswerten die zur Veräußerung gehalten werden	21	338.870	0	0
Nachrangige Verbindlichkeiten	29	5.323.358	5.782.574	5.838.041
Kapital	30	16.338.518	15.179.961	16.558.033
zuzurechnen den				
nicht beherrschenden Anteilen		3.483.213	3.142.895	3.443.621
Eigentümern des Mutterunternehmens		12.855.305	12.037.066	13.114.412
Summe der Passiva		213.823.996	210.006.334	205.770.038

1) Aufgrund der Umgliederungen von „als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien“ bzw. „Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges“ aus den Posten „Sonstige Aktiva“ bzw. „Sonstige Passiva“ in separate Posten

III. Konzern-Kapitalveränderungsrechnung

A) KONZERN-KAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG 2012

in EUR Mio	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklage	Cash-flow Hedge-Rücklage	Available for Sale-Rücklage	Währungs-umrechnung	Steuer-latenz ²⁾	Summe Eigentümer des Mutterunternehmens	Nicht beherrschende Anteile	Gesamtkapital
Kapital 31. Dezember 2011	2.539	6.413	3.830	35	-316	-541	77	12.037	3.143	15.180
Eigene Aktien			-7					-7		-7
Kauf			-455					-455		-455
Verkauf			466					466		466
Ergebnis			-18					-18		-18
Gewinnausschüttung			-141					-141	-38	-179
Kapitalerhöhungen ¹⁾	8	59						67		67
Partizipationskapital			0					0		0
Kauf			-5					-5		-5
Verkauf			5					5		5
Ergebnis			0					0		0
Anteilsveränderung im Konzern			0					0	-101	-101
Erwerb von nicht beherrschenden Anteilen			-12					-12		-12
Gesamtergebnis	0	0	457	6	543	-14	-81	911	479	1.390
Jahresgewinn/-verlust			483					483	148	631
Sonstiges Ergebnis			-26	6	543	-14	-81	428	331	759
Kapital 31. Dezember 2012	2.547	6.472	4.127	41	227	-555	-4	12.855	3.483	16.338

1) Kapitalerhöhung im Zuge der Ausgabe von neuen Stammaktien im Rahmen des Erwerbs von zusätzlichen Anteilen an der Banca Comerciala Romana SA

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) KONZERN-KAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG 2011

in EUR Mio	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklage	Cash-flow Hedge-Rücklage	Available for Sale-Rücklage	Währungs-umrechnung	Steuer-latenz ²⁾	Summe Eigentümer des Mutter-unternehmens	Nicht beherrschende Anteile	Gesamt-kapital
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 Zuge von 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 Comerciala Romana SA beläuft 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.

IV. Konzerngeldflussrechnung

in EUR Mio	2012	2011
Jahresgewinn/-verlust	631	-563
Im Jahresgewinn/-verlust enthaltene zahlungsunwirksame Posten		
Abschreibung, Wertberichtigungen, Zuschreibung auf Vermögensgegenstände	1.112	1.608
Dotierung/Auflösung von Rückstellungen und Risikovorsorgen	2.131	2.400
Gewinn aus der Veräußerung von Vermögensgegenständen	227	23
Sonstige Anpassungen	-416	-132
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	-1.496	4.529
Forderungen an Kunden	2.822	-1.744
Handelsaktiva und positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten	-1.660	-2.763
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	778	609
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	-1.605	-2.539
Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-1.645	17
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-1.963	3.457
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	4.173	1.803
Verbriefte Verbindlichkeiten	-1.337	-517
Handelspassiva und negative Marktwerte aus derivative Finanzinstrumenten	1.486	1.228
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	724	-695
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	3.962	6.721
Einzahlungen aus Veräußerung		
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity und assoziierte Unternehmen	3.682	2.507
Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	474	171
Auszahlungen für Erwerb		
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity und assoziierte Unternehmen	-6.842	-4.573
Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-727	-534
Erwerb von Tochterunternehmen (abzüglich erworbener Zahlungsmittel)	0	-29
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-3.413	-2.458
Kapitalerhöhungen	67	8
Erwerb von Anteilen ohne beherrschenden Einfluss	-38	-88
Dividendenzahlungen den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen	-141	-405
Dividendenzahlungen den nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen	-38	-36
Sonstige Veränderungen (v.a. nachrangige Verbindlichkeiten)	-65	-55
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-215	-576
Zahlungsmittelbestand¹⁾ zum Ende der Vorperiode	9.413	5.839
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	3.962	6.721
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-3.413	-2.457
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-215	-576
Effekte aus Wechselkursänderungen	-7	-114
Zahlungsmittelbestand¹⁾ zum Ende der Periode	9.740	9.413
Zahlungsströme für Steuern, Zinsen und Dividenden	5.066	5.329
Gezahlte Ertragsteuern (in Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit erfasst)	-170	-240
Erhaltene Zinsen	8.691	9.236
Erhaltene Dividenden	121	123
Gezahlte Zinsen	-3.576	-3.790

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

V. Anhang (Notes) zum Konzernabschluss 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.

Geplante Freigabe des Konzernabschlusses zur Veröffentlichung durch das Management (zur Vorlage an den Aufsichtsrat): 28. Februar 2013.

Die Group unterliegt den regulatorischen Anforderungen der österreichischen (Nationalbank, FMA) und europäischen Aufsichtsbehörden. Diese Rechtsvorschriften beinhalten insbesondere jene, betreffend der regulatorischen Mindestkapitalerfordernisse, der Kategorisierung von Volumen und außerbilanziellen Kreditrahmen, des Kreditrisikos, des Liquiditäts-/Zinsrisikos, Fremdwährungspositionen und des operationalen Risikos.

Zusätzlich zum Bankgeschäft unterliegen sonstige Group Gesellschaften speziellen regulatorischen Anforderungen, vor allem im Bereich Pensionsvorsorge und Vermögensverwaltung.

B. WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

a) GRUNDSÄTZE DER ERSTELLUNG

Der Konzernabschluss der Erste Group für das Geschäftsjahr 2012 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.

Der Konzernabschluss wurde auf Basis der Anschaffungskosten erstellt. Davon ausgenommen sind zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte, derivative Finanzinstrumente, finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die zu Handelszwecken gehalten werden und Vermögenswerten und Verbind-

lichkeiten, die erfolgswirksam zum Fair Value eingestuft wurden; diese Bilanzposten sind zum Fair Value bewertet.

Der vorliegende Konzernabschluss basiert auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung.

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

b) 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 2012 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 nicht-realisierte 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, sowie die Veräußerungen von nicht beherrschenden Anteilen, die nicht zu einer Änderung der Beherrschung führen, sind als Eigenkapitaltransaktion zu bilanzieren, wobei die Differenz zwischen der übertragenen Gegenleistung und dem Teil des Buchwerts des erworbenen Nettovermögens als Eigenkapital erfasst wird.

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 oesterreichischen Sparkassen AG fast alle österreichi-

schen 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 oesterreichischen 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 oesterreichischen 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 2012 erstellten Jahresabschlüssen.

Erwerbe/Veräußerungen 2012

Banca Comercială Română SA

Die Erste Group hat durch Erwerb von Anteilen von Inhabern ohne beherrschenden Einfluss ihren Anteil an der Banca Comercială Română SA von 89,9% um 3,4% auf 93,3% erhöht.

Für den Erwerb der 3,4% der stimmberechtigten Anteile an der Banca Comercială Română SA wurde eine Gegenleistung in Höhe von EUR 75,6 Mio an die Inhaber von Anteilen ohne beherrschenden Einfluss gezahlt. Die Gegenleistung wurde einerseits in Höhe von EUR 8,6 Mio in bar und andererseits durch die Ausgabe von Stammaktien der Erste Group Bank AG in Höhe von EUR 67,0 Mio geleistet.

Der auf die zusätzlich erworbenen Anteile entfallende Buchwert betrug EUR 75,5 Mio. Die Differenz zwischen den Anschaffungskosten und dem auf die erworbenen Anteile entfallenden

Buchwert in Höhe von EUR 0,1 Mio wurde im Eigenkapital in den Gewinnrücklagen erfasst.

Die zum Jahresende 2011 geschriebenen Put Optionen wurden im Februar 2012 ausgeübt. Dabei wurden 3.801.385 neue Erste Group Bank AG Aktien in Höhe von 67 Millionen Euro ausgegeben. Im Zuge der Ausübung wurden EUR 29 Mio in bar ausbezahlt.

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 ihren Anteil in 2011 von 69,4% an der Banca Comercială Română SA um 20,5% auf 89,9% mittels einer Kapitalerhöhung um 6,8% und den Erwerb von Anteilen von Inhabern ohne beherrschenden Einfluss um 13,7% 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. 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. Zusätzlich wurde eine Put-Option zum Erwerb von weiteren Anteilen an Inhaber von Anteilen ohne beherrschenden Einfluss geschrieben. Die Option, im Zusammenhang mit dem Barausgleich des Verkaufspreises, führte zur Erfassung einer Verbindlichkeit in Höhe von EUR 29 Mio.

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.

c) BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Im Sinne einer verbesserten Transparenz hat die Erste Group die Bilanzstruktur um die Posten „Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien“ und „Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges“ erweitert. Die neue Struktur führt zu einer besser geeigneten

Darstellungsform, da diese zuverlässige und relevante Informationen enthält.

Der Buchwert von als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien, der vorher im Posten „Sonstige Aktiva“ ausgewiesen wurde, wird nunmehr in dem Einzelposten „Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien“ erfasst. Die Vergleichszahlen wurden um folgende Beträge angepasst:

in EUR Mio	31.12.2011	01.01.2011
AKTIVA		
Sonstige Aktiva	-1.139	-1.163
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	1.139	1.163

Der Buchwert von Wertanpassungen aus Portfolio Fair Value Hedges, der vorher im Posten „Sonstige Passiva“ ausgewiesen wurde, wird nunmehr in dem Einzelposten „Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges“ erfasst. Die Vergleichszahlen wurden um folgende Beträge angepasst:

in EUR Mio	31.12.2011	01.01.2011
PASSIVA		
Sonstige Passiva	-915	-502
Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges	915	502

Die Änderungen hatten keine Auswirkung auf die Gesamtergebnisrechnung.

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 Europäischen Zentralbank 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. Nachfolgend werden monetäre Vermögenswerte und Schulden in einer Fremdwährung zu jedem Stichtag unter Verwendung des Stichtagskurses in die funktionale Währung umgerechnet. Alle sich daraus ergebenden Umrechnungsdifferenzen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Posten „Handelsergebnis“ oder in dem Posten „Ergebnis aus zum Fair Value bewerte-

ten Finanzinstrumenten“ erfasst. Nicht monetäre Posten, die zu historischen Anschaffungs- 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 dem Posten „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 bewertete 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 Hauptposten in der Bilanz gleichzusetzen. Beziehungen zwischen den Bilanzposten 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) Erstmögliche 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 diesem Posten 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 dem Posten „Derivative Finanzinstrumente“ ausgewiesen. Daher beinhalten die Posten „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 dem Posten „Handelsergebnis“ erfasst, es sei denn, es handelt sich um den effektiven Teil des Cashflow Hedges, der im „Sonstigen Ergebnis“ erfasst ist. Weiters werden Veränderungen im Fair Value „clean price“ von Derivaten, die im Zusammenhang mit erfolgswirksam zum Fair Value eingestuft finanziellen Verbindlichkeiten stehen, in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Posten „Ergebnis aus Finanzinstrumenten – At Fair Value through Profit or Loss“ erfasst. 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 dem Posten „Zinsüberschuss“, jene im Handelsbuch in dem Posten „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 dem Posten „Handelsergebnis“ erfasst. Gleichwohl sind Zinserträge/-aufwendungen in dem Posten „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.

Erfolgswirksam zum Fair Value eingestufte finanzielle Vermögenswerte 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 dem Posten „Ergebnis aus Finanzinstrumenten – At Fair Value through Profit or Loss“ erfasst. Zinserträge von Schuldtiteln sowie Dividendenerträge von Eigenkapitalinstrumenten werden in dem Posten „Zinsen und ähnliche Erträge“ ausgewiesen.

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

- _ eine solche Klassifizierung Rechnungslegungsanomalien zwischen ansonsten zu Anschaffungskosten bewerteten finanziellen 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 Änderungen, die auf das eigene Ausfallrisiko zurückzuführen sind, nach der in IFRS 7 beschriebenen Methode ermittelt. Dieser Betrag ist die Differenz zwischen dem Barwert der Verbindlichkeit und dem beobachtbaren Marktpreis der Verbindlichkeit am Ende der Berichtsperiode. Der Zinssatz zur Abzinsung der Verbindlichkeit ist die Summe aus dem beobachtbaren (Referenz-) Zinssatz am Ende der Berichtsperiode und dem instrumentspezifischen Bestandteil der internen Rendite zu Beginn der Berichtsperiode.

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

(vii) Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte

Zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte beinhalten neben Schuldtiteln auch Eigenkapitalinstrumente einschließlich 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 eingestuft 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 Vermögenswert verkauft oder wertgemindert ist. Falls ein zur Veräußerung verfügbarer finanzieller Vermögenswert verkauft oder wertgemindert ist, wird der bisher im sonstigen Ergebnis erfasste kumulierte Gewinn oder Verlust in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert und in dem Posten „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 börsennotierten Eigenkapitalinstrumenten nicht zuverlässig bestimmt werden kann, erfolgt der Ansatz zu Anschaffungskosten abzüglich erforderlicher Wertminderungen. Dies ist der Fall, wenn die Schwankungsbreite der vernünftigen Schätzungen des durch Modelle kalkulierten Fair Values signifikant ist, und die Eintrittswahrscheinlichkeiten der verschiedenen Schätzungen nicht auf angemessene Weise beur-

teilt 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 Verlustrechnung in dem Posten „Zinsen und ähnliche Erträge“ erfasst.

(viii) Bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte
Nicht derivative finanzielle Vermögenswerte mit festen oder bestimmbar Zahlungen und festen Laufzeiten werden als bis zur Endfälligkeit zu haltende finanzielle Vermögenswerte klassifiziert, 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 Anschaffungskosten bewertet. Die fortgeführten Anschaffungskosten werden unter Berücksichtigung sämtlicher Agien, Disagien und Transaktionskosten, die ein integraler Teil des Effektivzinssatzes sind, berechnet. Zinserträge aus bis zur Endfälligkeit zu haltenden finanziellen Vermögenswerten werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Posten „Zinsen und ähnliche Erträge“ ausgewiesen. Verluste aus Wertminderungen sowie gelegentlich realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Posten „Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Held to Maturity“ ausgewiesen. Vorsorgen für eingetretene und noch nicht erkannte Verluste sind in dem Posten „Risikovorsorgen“ dargestellt.

(ix) Kredite und Forderungen

In den Bilanzposten „Forderungen an Kreditinstitute“ und „Forderungen an Kunden“ werden finanzielle Vermögenswerte erfasst, die der Kategorie Kredite und Forderungen zugeordnet sind. Darüber hinaus werden Forderungen aus Finanzierungsleasing, die gemäß IAS 17 bilanziert werden, in diesen Bilanzposten ausgewiesen.

Kredite und Forderungen sind nicht derivative finanzielle Vermögenswerte (inklusive Schuldverschreibungen) mit festen oder bestimmbar 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 – wieder einbringen kann.

Nach der erstmaligen Erfassung werden Kredite und Forderungen in den Folgeperioden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Die Folgebewertung der Forderungen aus Finanzierungsleasing, ist im Kapitel Leasing genauer beschrieben. Zinserträge aus Krediten und Forderungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Posten „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 dem Posten „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 dem Posten „Zinsen und ähnliche Aufwendungen“ ausgewiesen.

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

Bilanzposten	Bewertungsmaßstab			Kategorie der Finanzinstrumente
	Fair Value	Fortgeführte Anschaffungskosten	Sonstige	
AKTIVA				
Barreserve		x	Nominale	n/a / Kredite und Forderungen
Forderungen an Kreditinstitute		x		Kredite und Forderungen
davon Forderungen aus Finanzierungsleasing			IAS 17	n/a
Forderungen an Kunden		x		Kredite und Forderungen
davon Forderungen aus Finanzierungsleasing			IAS 17	n/a
Risikovorsorgen		x		Kredite und Forderungen
Derivative Finanzinstrumente	x			Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss
davon 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 zu fortgeführten Anschaffungskosten
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	x	x		Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten/ Finanzielle Verbindlichkeiten - At Fair Value Through Profit or Loss
Verbriefte Verbindlichkeiten	x	x		Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten/ Finanzielle Verbindlichkeiten - At Fair Value Through Profit or Loss
Derivative Finanzinstrumente	x			Finanzielle Verbindlichkeiten - At Fair Value Through Profit or Loss
davon Derivate Hedging	x			n/a
Handelsspassiva	x			Finanzielle Verbindlichkeiten - At Fair Value Through Profit or Loss
Nachrangige Verbindlichkeiten	x	x		Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten/ Finanzielle Verbindlichkeiten - At Fair Value Through Profit or Loss

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

Darüber hinaus gibt es zwei weitere Klassen von Finanzinstrumenten (Finanzgarantien und Nicht ausgenutzte Kreditrahmen) welche Teil der Anhangsangaben nach IFRS 7 sind und in der oben angeführten Tabelle nicht ausgewiesen werden.

Eingebettete Derivate

Die Erste Group hat als Teil ihres Geschäfts Schuldinstrumente, die strukturierte Merkmale enthalten. Strukturierte Merkmale bedeuten, dass ein Derivat in einem Basisinstrument eingebettet ist. Eingebettete Derivate werden vom Basisinstrument separiert, wenn

- _ deren wirtschaftliche Merkmale und Risiken nicht eng mit den wirtschaftlichen Merkmalen und Risiken des Basisvertrags (Schuldinstrument) verbunden sind;
- _ das eingebettete Derivat der Definition des IAS 39 entspricht; und
- _ das hybride Finanzinstrument keinem finanziellen Vermögenswert oder Verbindlichkeitsposten zugeordnet ist, das zu Handelszwecken gehalten wird, oder zum Fair Value bewertet wird.

Eingebettete Derivate, die getrennt werden, sind als alleinstehendes Derivat zu bilanzieren und in der Bilanz in dem Posten „Derivative Finanzinstrumente“ auszuweisen.

Derivate in der Erste Group, die nicht eng verbunden sind und getrennt werden, sind im Wesentlichen in passivseitig bilanzierte Basisinstrumente eingebettet. Typische Fälle sind emittierte Anleihen und Einlagen, die Interest Caps, Floors und Collars, die im Geld sind, enthalten. Weitere Beispiele sind Instrumente mit vertraglichen Merkmalen, deren Zahlungen an nicht-verzinsten Variable, wie Fremdwährungskurse, Aktien- und Warenpreise, sowie Aktien- und Warenindizes oder das Kreditrisiko von Dritten, gebunden sind.

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 wurden.

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

Pensionsgeschäfte

Transaktionen, bei denen Wertpapiere, mit der Vereinbarung einer Rückübertragung zu einem bestimmten Termin verkauft werden, werden als Pensionsgeschäfte bezeichnet (Repurchase-Geschäft). Die verkauften Wertpapiere verbleiben weiterhin in der Bilanz, da im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Chancen bei der Erste Group verbleiben und die Wertpapiere rückübertragen werden, wenn das Pensionsgeschäft ausläuft. Weiters ist die Erste Group Begünstigter aller Kupons und sonstiger während der Laufzeit des Pensionsgeschäfts erhaltener Erträge, die aus den übertragenen Vermögenswerten resultieren. Diese Zahlungen werden an die Erste Group überwiesen oder widerspiegeln sich im Rückkaufpreis.

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 dem Posten „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 dem Posten „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, da im Wesentlichen alle mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Chancen bei der Erste

Group (als Verleiher) verbleiben und diese die Wertpapiere erhält, wenn das Wertpapierleihegeschäft ausläuft. Weiters ist die Erste Group Begünstigter aller Kupons und sonstiger während der Laufzeit des Wertpapierleihegeschäfts erhaltener Erträge, die aus den übertragenen Vermögenswerten resultieren.

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 beglichen 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. Falls alle wesentliche Bewertungsparameter für das Bewertungsmodell auf beobachtbaren Marktdaten beruhen, wird dieses Instrument der Level 2 Fair Value Hierarchie zugeordnet. 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. Falls zumindest ein wesentlicher Bewertungsparameter nicht am Markt beobachtbar ist, wird dieses Instrument der Level 3 der Fair Value-Hierarchie zugeordnet.

In Folge von geänderten Marktstandards zur Bewertung von besicherten OTC-Derivaten hat die Erste Group im Jahr 2012 die Bewertungsmethode für OTC-Derivate von Euribor-Diskontierung auf EONIA/OIS-Diskontierung umgestellt. Die Auswirkung auf die Bewertung des Derivatportfolios war unwesentlich.

Bewertungsanpassungen für das Kontrahentenausfallrisiko von OTC-Derivaten („credit value adjustments, CVA“) werden für alle Derivate, die mit Modellpreisen bewertet werden, durchgeführt. Die Anpassungen sind durch das erwartete Volumen („expected positive exposure“) aller Derivate und durch die Kreditqualität des Geschäftspartners bestimmt. Die Erste Group hat ein im Vergleich zum Vorjahr verbessertes Modell entwickelt, dass auf Exposures (Marktwert + Aufschlag) und Ausfallswahrscheinlichkeiten beruht. Für Counterparties mit liquiden Anleihe- oder CDS Quotierung wurden marktbasiertere Ausfallswahrscheinlich-

keiten verwendet. Bei der Ermittlung des Exposures wurden in der Regel Nettingeffekte nicht berücksichtigt, da kein materieller Einfluss auf die Ergebnisse besteht. Für mit CSA-Agreements besicherte Counterparties wurde kein CVA angesetzt, falls die Schwellenwerte für eine Besicherung (Thresholds) nicht materiell sind. Für das Jahr 2013 sind weitere Verbesserungen in der Methodik zur Berechnung von Bewertungsanpassungen geplant.

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. OTC-Optionen werden durch geeignete, dem Marktstandard entsprechende Modelle bewertet. Es kommen nur Bewertungsmodelle zur Anwendung, die einen internen Prüfprozess durchlaufen haben und bei denen die unabhängige Ermittlung der Bewertungsparameter (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 eintreten (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. Die Erste Group wendet die nach Basel 2 definierten Ausfallkriterien als primären Hinweis für Schadensfälle an. Ein Ausfall tritt ein, wenn Zins- oder Tilgungszahlungen wesentlicher Forderungen mehr als 90 Tage überfällig sind, oder die volle Rückzahlung unwahrscheinlich ist. Eine volle Rückzahlung ist dann unwahrscheinlich, wenn z.B. eine Umschuldung mit einem Verlust für den Kreditgeber verbunden ist, oder die Eröffnung eines Insolvenzverfahrens, auf den Kreditnehmer zutrifft.

Kreditrisikoverluste aus Eventualverbindlichkeiten werden erfasst, wenn es wahrscheinlich ist, dass es bei Erfüllung der Even-

tualverbindlichkeiten, 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 Vermögenswerten 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 dem Posten „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 in der Bilanz in dem Posten „Risikovorsorgen“ und in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Posten „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 wertgeminderter 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 dem Posten „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 Marktwert unter 80% der Anschaffungskosten liegt. Als anhaltender Rückgang gilt, wenn der Fair Value vor dem Abschlussstichtag mehr als neun Monate permanent 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, als Wertminderungsaufwand in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Posten „Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Available for Sale“ erfasst. Sämtliche Verluste, die vorher in der „Available for Sale-Rücklage“ im sonstigen Ergebnis erfasst wurden, sind als Teil des Wertminderungsaufwandes in die Gewinn- und Verlustrechnung in das „Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Available for Sale“ umzugliedern.

Wertminderungen von Eigenkapitalinstrumenten können nicht erfolgswirksam rückgängig gemacht werden. Eine spätere Erhö-

hung des Fair Values wird direkt im sonstigen Ergebnis erfasst. In der Bilanz werden Wertminderungsverluste und deren Wertaufholungen unmittelbar gegen den Vermögenswert verrechnet.

(iii) Eventualverbindlichkeiten

Risikovorlagen für Kreditverluste aus Eventualverbindlichkeiten (insbesondere Finanzgarantien und Kreditzusagen) werden in der Bilanz in dem Posten „Rückstellungen“ ausgewiesen. In der Gewinn- und Verlustrechnung erfolgt der Ausweis des entsprechenden Aufwands in dem Posten „Risikovorlagen 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 in der Hedge Policy 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 dem Posten „Handelsergebnis“ erfasst. Die Änderung des Fair Values des Grundgeschäfts, die dem abgesicherten Risiko zugerechnet werden kann, wird ebenfalls in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Posten „Handelsergebnis“ erfasst und ist Teil des Buchwertes des Grundgeschäfts.

Zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken wendet die Erste Group auch Portfolio Fair Value Hedges an (wie in IAS 39AG114-AG132 definiert). Derzeit werden lediglich Zinsänderungsrisiken von begebenen Anleihen abgesichert; das bedeutet, dass im Grundgeschäft keine Vermögenswerte enthalten sind. Die Änderung im Fair Values des Grundgeschäfts, die dem abgesicherten Zinsrisiko zuzurechnen ist, wird in der Bilanz in

dem Posten „Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges“ ausgewiesen.

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 dem Posten „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 dem Posten „Handelsergebnis“ erfasst. Die im sonstigen Ergebnis erfassten Beträge werden in der Periode in die Gewinn- und Verlustrechnung (im Wesentlichen Zinsüberschuss) umgebucht, 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 dem Leasingnehmer in dem Posten „Forderungen an Kreditinstituten“ oder „Forderungen an 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 dem Posten „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 dem Posten „Zinsüberschuss“ erfasst.

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

Erste Group als Leasingnehmer

Die Erste Group als Leasingnehmer, 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 dem Posten „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. Die zum Erwerbszeitpunkt identifizierbaren Vermögenswerte und übernommenen Verbindlichkeiten sind grundsätzlich zum Fair Value erfasst.

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 dem Posten „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 Wertmaß-

stäben zu bewerten, die sich aus anderen Standards ergeben. Entstehende Anschaffungskosten werden als Aufwand erfasst und in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Posten „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ erfasst.

(ii) Firmenwert und Werthaltigkeitsprüfung des Firmenwerts

Der Firmenwert bei Erwerb eines Unternehmens ist zu Anschaffungskosten zum Zeitpunkt des Erwerbs des Unternehmens anzusetzen, 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, wird 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 ZGE 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 des Firmenwerts 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 (ewige Rente). Der Barwert dieser ewigen Rente, der eine stabile Wachstumsrate zugrunde liegt („terminal value“), berücksichtigt makroökonomische Parameterschätzungen und wirtschaftlich nachhaltige Zahlungsströme für jede ZGE. Die langfristigen Wachstumsraten sind in der Note 19.2) Immaterielle Vermögenswerte – Entwicklung des Firmenwerts angegeben.

Bestimmt werden die Zahlungsströme durch Abzug der geänderten Kapitalerfordernisse – hervorgerufen durch Schwankungen im Stand der risikogewichteten Aktiva – vom Jahresgewinn. Die Kapitalerfordernisse wurden als Zielgröße für die Tier 1-Ratio definiert, die den erwarteten künftigen Eigenkapital-Mindestanforderungen entspricht.

Der Nutzungswert wird durch Diskontierung der Zahlungsströme zu einem Zinssatz ermittelt, der die gegenwärtigen Marktzinsen und spezifische Risiken der ZGE berücksichtigt. Die 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 angewandten Diskontierungszinssätze sind in der Note 19.2) Immaterielle Vermögenswerte - Entwicklung des Firmenwerts, angegeben.

Ist der erzielbare Betrag einer ZGE niedriger als deren Buchwert, ergibt sich eine Wertminderung in Höhe dieser Differenz, die in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Posten „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ erfasst wird. Ein etwaiger Wertminderungsbedarf führt zuerst zu einer Abschreibung des Firmenwerts der zugehörigen ZGE. 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.

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 qualifizierte 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 dem Posten „Verwaltungsaufwand“, Wertminderung in dem Posten „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 dem Posten „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ erfasst.

Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien

Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien sind Immobilien (Grundstücke oder Gebäude – oder Teile von Gebäuden oder beides), 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 Eigentümer genutzte Teil unwesentlich ist. Im Bau befindliche Grundstücke oder Gebäude, bei denen der gleiche zukünftige Zweck zu erwarten ist, wie bei als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien, sind wie als Finanzinvestition gehaltene Immobilien zu behandeln.

Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien werden bei Zugang zu Anschaffungs- oder Herstellkosten zu bewerten. Transaktionskosten sind bei der erstmaligen Bewertung mit einzubeziehen. Nach dem erstmaligen Ansatz werden als Finanzinvestition gehaltene Immobilien zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten abzüglich kumulierter Abschreibungen und Wertminderungen zu bewerten. Die Abschreibung wird gemeinsam mit dem Mietertrag in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Posten „Zinsen und ähnliche Erträge“ erfasst. Die lineare Abschreibung erfolgt auf Basis der Nutzungsdauer. Die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer von als Finanzinvestition gehaltenen Gebäuden ist ident mit jener von Gebäuden, die unter Sachanlagen bilanziert sind. Sowohl Wertminderungen als auch Zuschreibungen werden in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Posten „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ dargestellt. Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien werden in der Bilanz in dem Posten „Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien“ erfasst.

Als zur Veräußerung gehaltene Immobilien (Vorräte)

Die Erste Group verlangt auch in Immobilien, die im Rahmen ihrer ordentlichen Geschäftstätigkeit als zur Veräußerung gehalten werden, oder in Immobilien, die sich für derartige Verkäufe im Fertigungs-/ oder Entwicklungsprozess befinden. Diese Immobilien werden in dem Posten „Sonstige Aktiva“ ausgewiesen, und gemäß IAS 2 Vorräte, mit dem niedrigeren Wert aus Anschaffungs- oder Herstellungskosten und Nettoveräußerungswert bewertet.

Die Kosten des Erwerbs von Vorräten umfassen nicht nur den Erwerbspreis, sondern auch andere direkt zurechenbare Aufwendungen, wie Transportkosten, Einfuhrzölle, andere Steuern und Abwicklungskosten etc. Fremdkapitalkosten sind in Höhe des Erwerbs der Immobilie zu aktivieren.

Der Verkauf dieser Vermögenswerte/Apartments wird gemeinsam mit den Umsatzkosten und anderen entstandenen Kosten, als Ertrag in der Gewinn-/ und Verlustrechnung in dem Posten „Sonstiger betrieblicher Ertrag“ ausgewiesen.

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, die 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 Vermögenswer-

ten mit bestimmter Nutzungsdauer wird in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Posten „Verwaltungsaufwand“ erfasst, mit Ausnahme der Abschreibung des Kundenstocks, der in dem Posten „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 dem Posten „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. Die Werthaltigkeitsprüfung erfolgt auf individueller Ebene des Vermögenswerts, wenn der Vermögenswert Mittelzuflüsse generiert, die weitestgehend unabhängig von denen anderer Vermögenswerte sind. Ein typisches Beispiel sind als Finanzinvestition gehaltene Immobilien. Ansonsten erfolgt die Werthaltigkeitsprüfung auf Ebene der ZGE, dem der Vermögenswert angehört. Eine ZGE ist die kleinste identifizierbare Gruppe von Vermögenswerten, die Mittelzuflüsse generiert, die weitestgehend unabhängig von Mittelzuflüssen anderer Vermögenswerte oder Gruppen von Vermögenswerten ist. Spezielle Bestimmungen im Zusammenhang mit Wertminderungen auf Firmenwerte sowie Regelungen betreffend der Zuordnung der Wertminderung in ZGE, sind im Kapitel Unternehmenszusammenschlüsse und Firmenwerte (Teil ii Firmenwerte und Werthaltigkeitsprüfung des Firmenwerts) zu finden.

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 erfasster 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 dem Posten „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ erfasst.

Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen

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. Werden Vermögenswerte als Teil einer Gruppe, die auch Verbindlichkeiten enthält (z.B. Tochtergesellschaften), verkauft, so bezeichnet man diese als Veräußerungsgruppen als zur Veräußerung gehalten.

Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte inklusive Vermögenswerte in Veräußerungsgruppen werden in der Bilanz in dem Posten „Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte“ ausgewiesen. Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit Veräußerungsgruppen werden in der Bilanz in dem Posten „Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten“ ausgewiesen.

Langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen, die als zur Veräußerung gehalten klassifiziert werden, werden mit dem niedrigeren Wert aus Buchwert und dem Fair Value abzüglich Veräußerungskosten bewertet. Sollte der Wertminderungsaufwand der Veräußerungsgruppe den Buchwert der Vermögenswer-

te, die im Anwendungsbereich des IFRS 5 (Bewertung) fallen, übersteigen, so gibt es keine spezielle Richtlinie hinsichtlich der Behandlung dieser Differenz. Die Erste Group erfasst diese Differenz als Rückstellung in dem Bilanzposten „Rückstellungen“.

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 Garantienehmer für einen Verlust, der dem Garantienehmer durch das nicht fristgemäße Begleichen von Zahlungsverpflichtungen eines Schuldners gemäß den geltenden Bedingungen eines Schuldinstruments entsteht.

Ist die Erste Group Garantienehmer, 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 Garantie in einer Transaktion zwischen voneinander unabhängigen Geschäftspartnern beglichen 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 dem Posten „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 2012 wurden die für die Berechnungen verwendeten versicherungsmathematischen Annahmen für alle inländischen Tochtergesellschaften an die zum Jahresende 2012 bestehenden Gegebenheiten angepasst. Damit basiert die versicherungsmathematische Berechnung von Pensions-, Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen auf einem Rechnungszinssatz (langfristiger Kapitalmarktzinssatz) von 3,65% per annum (bisher: 4,65%). Die gesetzliche Erhöhung der Pensionsleistungen wird mit 2,0% pro Jahr (bisher: 2,4%) angenommen. Abfertigungen und Jubiläumsgelder werden auf Grundlage einer erwarteten jährlichen Gehaltssteigerung von 2,90% pro Jahr (bisher: 3,4%) 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 2,51% (bisher: 3,4%) und 6,25% (bisher: 7,5%) 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 dem Posten „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 2012 als erwartete Rendite des Planvermögens ein Zinssatz von 3,65% (2011: 4,00%) 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 und Kreditzusagen) 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 dem Posten „Risikovorsorgen im Kreditgeschäft“ erfasst. Alle sonstigen Aufwendungen oder Erträge aus Rückstellungen werden in dem Posten „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ ausgewiesen.

Anteilsbasierte Vergütungen

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 anteilsbasierten Vergütungen mit Ausgleich durch 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 dem Posten „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 dem Posten „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 Steuergesetze) 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 es ein einklagbares Recht zur Aufrechnung gibt, 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 dem Posten „Sonstiger betrieblicher Erfolg“ ausgewiesen.

(ii) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

In diesem Posten wird die Bildung und Auflösung von Einzelwertberichtigungen und Portfoliowertberichtigungen für Kredite, Forderungen und für kreditrisikobehaftete Eventualverbindlichkeiten ausgewiesen. Weiters werden unter diesem Posten Direktabschreibungen von Krediten und Forderungen sowie Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen gezeigt, die ausgebucht wurden. Für eingetretene aber noch nicht erkannte Verluste von bis zur Endfälligkeit zu haltenden Finanzinvestitionen, deren Bildung und Auflösung auf Portfolioebene erfasst wird, erfolgt der Ausweis auch in diesem Posten.

(iii) Provisionsüberschuss

Die Erste Group 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 dem Posten „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 versicherungsmathematische 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 Banksteuern, 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.

Bei dem Verkauf von nicht-wertberechtigten Forderungen oder bei Rückkäufen von finanziellen Verbindlichkeiten welche zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, erfolgt der Ausweis des Gewinn oder Verlust im sonstigen betrieblichen Erfolg.

(vii) Ergebnis aus Finanzinstrumenten

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

- „Ergebnis aus Finanzinstrumenten – At Fair Value through Profit or Loss“: Veränderungen im „clean price“ von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die erfolgswirksam zum Fair Value eingestuft sind, werden in diesem Posten ausgewiesen. Des Weiteren beinhaltet dieser Posten Änderungen im „clean price“ von Derivaten, die im Zusammenhang mit erfolgswirksam zum Fair Value eingestuften 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 diesem Posten ausgewiesen. Allerdings sind Zins- und Dividendenerträge dieser Vermögenswerte und Wertaufholungen für Eigenkapitalinstrumente keine Bestandteile dieser Posten.
- „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 diesem Posten erfasst. Eingetretene aber noch nicht erkannte Verluste ermittelt auf Portfolioebene von bis zur Endfälligkeit zu haltenden finanziellen Vermögenswerten sind nicht in diesem Posten, sondern in dem Posten „Risikoversorgen im Kreditgeschäft“ enthalten.

Das Ergebnis aus Krediten und Forderungen setzt sich einerseits aus dem Verkauf von wertberechtigten Krediten welche unter Risikoversorgen im Kreditgeschäft und andererseits aus dem Verkauf von nicht wertberechtigten Krediten welche im sonstigen betrieblichen Erfolg ausgewiesen werden, zusammen.

d) 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:

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 – Not leidendes Kreditrisikovolumen, Risikoversorgen und Sicherheiten offengelegt. Die Entwicklung der Kreditrisikoversorgen ist in Note 15 Risikoversorgen 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. Darüber hinaus werden ZGEs zu welchen Firmenwerte zugeordnet sind jährlich auf Wertminderung überprüft. Zur Bestimmung des Nutzungswerts und des Fair Value abzüglich Veräußerungskosten, sind Ermessensentscheidungen und Schätzungen hinsichtlich des Zeitpunkts und der Höhe der zukünftig erwarteten Zah-

lungsströme 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) in den Rechnungslegungsgrundsätzen beschrieben. Parameter, die für die Werthaltigkeitsprüfung von Firmenwerten und deren Sensitivitäten angewendet werden, sind in der Note 19.2) Immaterielle Vermögenswerte, im Teil Entwicklung des Firmenwerts dargestellt.

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 wesentlicher Rechnungslegungsgrundsätze – leistungsorientierte Versorgungspläne für Mitarbeiter beschrieben. Quantitative Angaben zu langfristigen Personalrückstellungen sind in Note 27 Rückstellungen.

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.

e) 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 2012 beginnen, gültig sind. In Bezug auf neue Standards und Interpretationen sowie deren Änderungen, sind nur jene angeführt, die für die Geschäftstätigkeit der Erste Group relevant sind.

Verpflichtend anzuwendende Standards und Interpretationen

Folgende geänderte Standards und Interpretationen sind seit Jänner 2012 verpflichtend anzuwenden:

- _ Änderung von IAS 12 – Ertragsteuern: – Rückgewinnung der zugrunde liegenden Vermögenswerte
- _ Änderungen von IFRS 7 – Anhangangaben – Übertragungen finanzieller Vermögenswerte

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 die Anhangangaben – Übertragungen finanzieller Vermögenswerte, zu neuen Angaben hauptsächlich in Bezug auf Pensions- und Wertpapierleihegeschäften.

Noch nicht anzuwendende Standards und Interpretationen

Die nachstehenden Standards und Interpretationen wurden vom IASB veröffentlicht, müssen aber noch nicht angewendet werden. Davon wurden folgende Standards und Änderungen von der EU übernommen:

Änderungen von IAS 1 – Darstellung einzelner Posten des sonstigen Ergebnisses

IAS 19 (überarbeitet 2011) Leistungen an Arbeitnehmer

IAS 27 (überarbeitet 2011) Separate Abschlüsse

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

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

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

IFRS 10 Konzernabschlüsse

IFRS 11 Gemeinsame Vereinbarungen

IFRS 12 Angaben zu Beteiligungen an anderen Unternehmen

IFRS 13 Fair Value Bewertung

Die Erste Group hat sich dafür entschieden auch die von der EU bereits übernommenen Standards und Änderungen 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 umgliedert 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 Sonstigen Ergebnis-Posten und deren Steuereffekte Auswirkungen auf die Darstellung der Gesamtergebnisrechnung haben.

IAS 19 (überarbeitet 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 wurden überarbeitet. 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. Jedoch ist der von der EU übernommene, überarbeitete IAS 27 mit Beginn des ersten am oder nach dem 1. Januar 2014 beginnenden Geschäftsjahres 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. Jedoch ist der von der EU übernommene, überarbeitete IAS 28 mit Beginn des ersten am oder nach dem 1. Januar 2014 beginnenden Geschäftsjahres 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 7 – Saldierung von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten

Die 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 Verrechnungsvereinbarungen 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 2011 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 Anschaffungs-

kosten 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 Rückzahlungen des Nominales und von Zinsen auf die noch nicht zurückgezahlten Teile des Nominales sind. Jene finanziellen Vermögenswerte, die diese Bedingungen nicht erfüllen werden erfolgswirksam zum Fair Value angesetzt. Bei Eigenkapitalinstrumenten, die nicht zu Handelszwecken gehalten werden, kann ein Unternehmen beim erstmaligen Ansatz die unwiderrufliche Entscheidung treffen, diese zum Fair Value zu bewerten, und die Veränderungen im sonstigen Ergebnis zu erfassen.

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

Dieser Standard wird wesentliche Auswirkungen auf die Bilanzposten 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. Jedoch ist der von der EU übernommene, IFRS 10 mit Beginn des ersten am oder nach dem 1. Januar 2014 beginnenden Geschäftsjahres 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.

IFRS 10 führt zu einer Klarstellung im Bereich der Schutzrechte, die normalerweise zu keiner Beherrschung einer Tochtergesellschaft führen. Die Erste Group prüft derzeit gründlich, ob ihre Macht über die österreichischen Sparkassen, nicht nur eine Form von Schutzrechten einnimmt. Basierend auf dem Ergebnis (Ausgang), könnte IFRS 10 dazu führen, dass jene Sparkassen im Haftungsverbund, an denen die Erste Group nicht mehr als 50 % Eigenanteil hält, nicht konsolidiert werden. Um die Sparkassen weiter zu konsolidieren, könnte es notwendig werden, die Position der Erste Group in den Bestimmungen des Vertrages über den Haftungsverbund zu stärken. Darüber hinaus wird eine zukünftige Konsolidierung der österreichischen Sparkassen an denen die Erste Group nicht mehr als 50 % hält, von internen Entscheidungen beeinflusst. Die Entscheidung wird von der Entwicklungen im regulatorischen Umfeld, nämlich ob nicht beherrschende Anteile nach Inkrafttreten der Bestimmungen gemäß Basel 3 als Teil des konsolidierten regulatorischen Kapitals gemäß Capital Requirement Regulation (CRR) abhängig gemacht.

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. Jedoch ist der von der EU übernommene IFRS 11 mit Beginn des ersten am oder nach dem 1. Januar 2014 beginnenden Geschäftsjahres 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. Jedoch ist der von der EU übernommene IFRS 12 mit Beginn des ersten am oder nach dem 1. Januar 2014 beginnenden Geschäftsjahres 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, vor allem bei nicht beherrschenden Anteilen, kommen.

Änderungen an IFRS 10, IFRS 11 und IFRS 12 zur Klarstellung der Übergangleitlinien

Änderungen an IFRS 10, IFRS 11 und IFRS 12 wurden im Juni 2012 veröffentlicht und deren Inkrafttreten ist an das Datum des Inkrafttretens des Standards angeglichen.

Mit den Änderungen werden die Übergangleitlinien in IFRS 10 klargestellt und zusätzliche Erleichterungen aus der rückwirkenden Anwendung gewährt.

Aus den Änderungen an IFRS 10, IFRS 11 und IFRS 12 werden keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Erste Group erwartet.

Änderungen an IFRS 10, IFRS 12 und IAS 27 – Investmentgesellschaften

Änderungen an IFRS 10, IFRS 12 und IAS 27 wurden im Oktober 2012 veröffentlicht und sind für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Jänner 2014 beginnen, anzuwenden.

Die Änderungen gewähren eine Ausnahme in Bezug auf die Konsolidierung von Tochterunternehmen unter IFRS 10. Dies gilt, wenn das Mutterunternehmen die Definition einer ‚Investmentgesellschaft‘ erfüllt (beispielsweise bestimmte Investmentfonds). Stattdessen bewerten solche Mutterunternehmen ihre Tochtergesellschaften erfolgswirksam zum Fair Value.

Aus den Änderungen an IFRS 10, IFRS 11 und IAS 27 werden keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Erste Group erwartet.

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.

Jährliche Verbesserungen zu IFRSs (veröffentlicht in 2012)

Im Mai 2012 veröffentlichte der IASB einen Sammelstandard zur Veränderung verschiedener IFRS-Standards. Die Änderungen sind für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Jänner 2013 beginnen, anzuwenden.

Aus der Anwendung dieser Änderungen werden keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss der Erste Group erwartet.

D. ANGABEN ZUR GESAMTERGEBNISRECHNUNG UND BILANZ DER ERSTE GROUP**1) Zinsüberschuss**

in EUR Mio	2012	2011
Zinserträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kreditinstituten	944,5	1.077,4
Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kunden	5.957,8	6.426,5
Schuldverschreibungen und andere zinsbezogene Wertpapiere	1.383,9	1.331,9
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	7,3	10,3
Laufende Erträge aus		
Eigenkapitalbezogenen Wertpapieren	56,1	77,8
Beteiligungen		
Sonstige verbundene Unternehmen	17,4	11,2
Sonstige Beteiligungen	20,1	19,2
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	73,2	74,0
Zinsen und ähnliche Erträge	8.460,3	9.028,3
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten – At Fair Value through Profit or Loss	334,8	322,3
Gesamte Zinsen und ähnliche Erträge	8.795,1	9.350,6
Zinsaufwendungen		
Einlagen von Kreditinstituten	-642,3	-654,6
Einlagen von Kunden	-1.741,1	-1.831,8
Verbriefte Verbindlichkeiten	-926,5	-1.032,2
Nachrangige Verbindlichkeiten	-204,9	-239,5
Sonstiges	-2,8	-8,9
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-3.517,6	-3.767,0
Zinsaufwendungen aus finanziellen Verbindlichkeiten – At Fair Value through Profit or Loss	-58,6	-22,6
Gesamte Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-3.576,2	-3.789,6
Erfolg aus At Equity-bewerteten Unternehmen	16,4	8,0
Gesamt	5.235,3	5.569,0

Die Mieteinnahmen von „Als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien“, die gemäß IAS 40 bilanziert werden, beliefen sich auf EUR 87,6 Mio (2011: EUR 88,7 Mio).

Für finanzielle Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten, die nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewertet werden, beläuft

sich der gesamte Zinsertrag auf EUR 7.555,1 Mio (2011: EUR 7.570,9 Mio) und der gesamte Zinsaufwand auf EUR -3.236,5 Mio (2011: EUR -3.551,6 Mio). Der Zinsüberschuss dieser Positionen beträgt somit EUR 4.318,6 Mio (2011: EUR 4.019,3 Mio).

2) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

in EUR Mio	2012	2011
Zuweisung zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-3.203,7	-3.111,8
Auflösung von Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	1.364,0	1.016,5
Direktabschreibungen von Forderungen	-237,3	-223,6
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	97,0	52,0
Gesamt	-1.980,0	-2.266,9

3) Provisionsüberschuss

in EUR Mio	2012	2011
Kreditgeschäft	263,4	279,9
Zahlungsverkehr	862,3	863,3
Kartengeschäft	202,2	205,6
Wertpapiergeschäft	356,9	373,4
Fondsgeschäft	195,2	205,6
Depotgebühren	39,7	36,5
Brokerage	122,0	131,3
Versicherungsvermittlungsgeschäft	99,3	105,0
Bausparvermittlungsgeschäft	31,2	33,7
Devisen-/Valutengeschäft	25,2	24,8
Investmentbankgeschäft	20,4	13,1
Sonstiges	62,1	94,0
Gesamt	1.720,8	1.787,2

4) Handelsergebnis

in EUR Mio	2012	2011
Wertpapier- und Derivatgeschäft	74,2	-33,4
Devisen- und Valutengeschäft	199,2	155,7
Gesamt	273,4	122,3

Aus Cash Flow- und Fair Value Hedges wurde in der Berichtsperiode ein Betrag in Höhe von EUR -21,0 Mio (2011: EUR -25,1 Mio) im Handelsergebnis erfasst.

5) Verwaltungsaufwand

in EUR Mio	2012	2011
Personalaufwand	-2.284,1	-2.323,7
Sachaufwand	-1.106,1	-1.152,4
Abschreibungen	-366,5	-374,8
Gesamt	-3.756,7	-3.850,9

Personalaufwand

in EUR Mio	2012	2011
Löhne und Gehälter	-1.737,0	-1.768,5
Soziale Abgaben	-433,3	-445,5
Aufwendungen für langfristige Personalrückstellungen	-70,4	-62,9
Sonstiger Personalaufwand	-43,4	-46,8
Gesamt	-2.284,1	-2.323,7

Im Personalaufwand sind Aufwendungen aus beitragsorientierten Versorgungsplänen in Höhe von EUR Mio 52,0 (2011: EUR 57,4 Mio) berücksichtigt. Hievon entfallen auf Mitglieder des Vorstands EUR 0,9 Mio (2011: EUR 0,9 Mio).

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

	2012	2011
In der Erste Group tätig	49.537	50.167
Inland	16.111	16.051
Haftungsverbundsparkassen	7.433	7.465
Ausland	33.426	34.116
Teilkonzern Banca Commerciale Romana	8.690	9.299
Teilkonzern Česká spořitelna	10.760	10.556
Teilkonzern Slovenská sporiteľňa	4.200	4.097
Teilkonzern Erste Bank Hungary	2.639	2.949
Teilkonzern Erste Bank Croatia	2.615	2.536
Erste Bank Serbia	937	931
Erste Bank Ukraine	1.569	1.716
Sonstige Tochtergesellschaften und ausländische Filialen	2.016	2.032

Sachaufwand

in EUR Mio	2012	2011
IT-Aufwand	-250,0	-265,9
Raumaufwand	-280,1	-295,4
Aufwand Bürobetrieb	-145,6	-144,4
Werbung/Marketing	-184,7	-193,7
Rechts- und Beratungskosten	-130,5	-115,4
Übriger Sachaufwand	-115,2	-137,6
Gesamt	-1.106,1	-1.152,4

Die betrieblichen Aufwendungen (inklusive Reparaturen und Instandhaltungskosten) für „Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien“, mit denen Mieteinnahmen erzielt wurden, beliefen sich auf EUR 3,6 Mio (2011: EUR 5,1 Mio).

Abschreibungen

in EUR Mio	2012	2011
Software und immaterielle Vermögenswerte	-149,4	-139,3
Vom Konzern genutzte Immobilien	-85,7	-88,8
Betriebs- und Geschäftsausstattung und sonstige Sachanlagen	-131,4	-146,7
Gesamt	-366,5	-374,8

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

6) Sonstiger betrieblicher Erfolg

in EUR Mio	2012	2011
Sonstige betriebliche Erträge	842,8	195,1
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.567,1	-1.785,0
Gesamt	-724,3	-1.589,9
Ergebnis aus Immobilien/Mobilien/Liegenschaften/Software	-73,0	-84,3
Ergebnis aus Auflösung/Dotierung sonstiger Rückstellungen/Risiken	25,9	-35,2
Aufwendungen aus der Einzahlung in die Einlagensicherung	-80,7	-87,2
Laufende Abschreibung des Kundenstocks	-69,2	-69,0
Sonstige Steuern	-269,1	-163,5
Wertberichtigung auf Firmenwerte	-514,9	-1.064,6
Ergebnis aus dem Rückkauf von Verbindlichkeiten bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten	413,4	0,1
Ergebnis übrige betriebliche Aufwendungen/Erträge	-156,7	-86,2
Gesamt	-724,3	-1.589,9

Die betrieblichen Aufwendungen (inklusive Reparaturen und Instandhaltungskosten) für „Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien“, mit denen keine Mieteinnahmen erzielt wurden, beliefen sich auf EUR 24,6 Mio (2011: EUR 8,9 Mio).

Im Ergebnis aus Immobilien/Mobilien/Liegenschaften/Software sind Wertberichtigungen auf zur Veräußerung gehalten Vermögenswerte in Höhe von EUR -69,8 Mio (2011: EUR -14,7 Mio) enthalten.

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

5in EUR Mio	2012	2011
Erfolge aus Bewertung/Verkauf von finanziellen Vermögenswerten designiert zum Fair Value	40,0	-49,2
Erfolge aus Bewertung/Verkauf von finanziellen Verbindlichkeiten designiert zum Fair Value	-97,5	12,1
Erfolg von Derivaten unter der Annahme der Fair Value Option	53,9	37,4
Gesamt	-3,6	0,3

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

in EUR Mio	2012	2011
Realisierte Gewinne/Verluste aus finanziellen Vermögenswerten des AFS	121,9	64,1
Wertminderungen/Zuschreibungen von finanziellen Vermögenswerten des AFS	-65,7	-130,3
Gesamt	56,2	-66,2

Der Betrag, der in der Berichtsperiode vom Kapital den Posten Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – Available for Sale gebucht wurde, beläuft sich auf EUR 262,0 Mio (2011: EUR 33,9 Mio).

Der Buchwert von zu Anschaffungskosten bewerteten Eigenkapitalinstrumenten, die während der Berichtsperiode verkauft wurden, beläuft sich auf EUR 9,9 Mio (2011: EUR 4,4 Mio). Der daraus resultierende Veräußerungsgewinn beträgt EUR 6,7 Mio (2011: EUR 17,3 Mio).

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

in EUR Mio	2012	2011
Erträge		
Realisierte Gewinne aus finanziellen Vermögenswerten – HtM	7,7	8,7
Zuschreibungen auf finanzielle Vermögenswerte – HtM	0,0	1,3
Aufwendungen		
Realisierte Verluste aus finanziellen Vermögenswerten – HtM	-14,3	-27,8
Wertberichtigungen auf finanzielle Vermögenswerte – HtM	-13,3	-9,3
Gesamt	-19,9	-27,1

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	2012	2011
Laufender Steueraufwand/ Steuerertrag	-314,5	-308,5
laufende Periode	-294,2	-302,2
Vorperiode	-20,3	-6,3
Latenter Steueraufwand/ Steuerertrag	144,3	68,1
laufende Periode	126,2	77,9
Vorperiode	18,1	-9,8
Gesamt	-170,2	-240,4

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

in EUR Mio	2012			2011		
	Ergebnis vor Steuern	Ertragsteuern	Ergebnis nach Steuern	Ergebnis vor Steuern	Ertragsteuern	Ergebnis nach Steuern
Available for Sale-Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	975,9	-199,7	776,2	-64,6	14,5	-50,1
Cashflow Hedge-Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	-3,4	4,6	1,2	30,6	-6,4	24,2
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	-45,9	11,2	-34,7	-42,7	15,0	-27,7
Währungsumrechnungen	16,2	0,0	16,2	-232,9	0,0	-232,9
Sonstiges Ergebnis	942,8	-183,9	758,9	-309,6	23,1	-286,5

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

in EUR Mio	2012	2011
Jahresgewinn/-verlust vor Steuern	801,2	-322,2
Rechnerischer Ertragsteueraufwand im Geschäftsjahr zum inländischen Ertragsteuersatz (25%)	-200,3	80,6
Auswirkungen abweichender Steuersätze	43,4	-83,9
Steuerminderungen aufgrund von steuerbefreiten Beteiligungserträgen und sonstigen steuerbefreiten Erträgen	131,1	168,5
Steuermehrungen aufgrund von nicht abzugsfähigen Aufwendungen	-142,3	-389,5
Aperiodischer Steuerertrag	-2,2	-16,1
Gesamt	-170,2	-240,4

11) Gewinnverwendung

Der Hauptversammlung der Erste Group Bank AG wird vorgeschlagen, den Aktionären eine Dividende von EUR 0,40 je Aktie, das sind EUR 157.827.458,80, auszuzahlen. Den Inhabern des Partizipationskapitals wird eine Dividende von 8% auf das Nominale, das sind EUR 141.099.520,00, ausgeschüttet werden. Im Jahr 2012 wurden für das Geschäftsjahr 2011 ausschließlich Dividendenauszahlungen in Höhe von EUR 141.099.520,00 für Inhaber des Partizipationskapital vorgenommen. (Die im Jahr 2011 für das Geschäftsjahr 2010 ausbezahlte Dividende belief sich einerseits auf EUR 264.723.704,70 und der entsprechende Betrag pro Aktie betrug EUR 0,70 und andererseits auf EUR 141.099.520,00 für Inhaber des Partizipationskapital). Der ausschüttungsfähige Bilanzgewinn ergibt sich aus dem nach österreichischen Rechnungslegungsvorschriften aufgestellten Jahresabschluss der Erste Group Bank AG und beträgt EUR 298,9 Mio (2011: EUR 141,1 Mio).

12) Barreserve

in EUR Mio	2012	2011
Kassenbestand	2.342	2.164
Guthaben bei Zentralbanken	7.398	7.249
Gesamt	9.740	9.413

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	2012	2011
Forderungen an inländische Kreditinstitute	1.029	726
Forderungen an ausländische Kreditinstitute	8.045	6.852
Gesamt	9.074	7.578

14) Forderungen an Kunden

in EUR Mio	2012	2011
Forderungen an inländische Kunden		
Öffentlicher Sektor	2.873	3.027
Firmenkunden	37.132	37.541
Private Haushalte	25.099	25.148
Nicht börsennotierte Wertpapiere	256	256
Sonstiges	255	268
Gesamte Forderungen an inländische Kunden	65.615	66.240
Forderungen an ausländische Kunden		
Öffentlicher Sektor	3.620	3.487
Firmenkunden	32.723	34.313
Private Haushalte	29.124	29.728
Nicht börsennotierte Wertpapiere	532	689
Sonstiges	314	293
Gesamte Forderungen an ausländische Kunden	66.313	68.510
Gesamt	131.928	134.750

15) Risikovorsorgen

Entwicklung der Risikovorsorgen in 2012

in EUR Mio	2011	Unternehmens- erwerb/ -abgang	Wäh- rungsum- rechnung	Zufüh- rung	Ver- brauch	Auflö- sung	Zinsertrag von wertbe- richtigten Kredit- forderungen	Umglie- derung ²⁾³⁾	2012
Einzelwertberichtigungen	6.113	12	75	2.785	-1.056	-738	-201	-50	6.940
Forderungen an Kreditinstitute	64	0	0	1	-3	-1	0	0	61
Forderungen an Kunden	6.049	12	75	2.784	1.053	-737	-201	-50	6.879
Portfoliowertberichtigungen	914	1	6	273	0	-479	0	-11	704
Forderungen an Kreditinstitute	9	0	-1	13	0	-15	0	0	6
Forderungen an Kunden	891	1	7	260	0	-458	0	-6	695
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity	14	0	0	0	0	-6	0	-5	3
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft¹⁾	7.027	13	81	3.058	-1.056	-1.217	-201	-61	7.644
Andere Risikovorsorgen	130	0	2	12	-24	-24	0	-67	29
Vorsorgen für Eventualkreditverbindlichkeiten	186	0	0	134	-22	-123	0	11	186
Gesamt	7.343	13	83	3.204	-1.102	-1.364	-201	-117	7.859

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

2) Aufgrund der Klassifizierung der Erste Bank Ukraine als Veräußerungsgruppe im Jahr 2012, wurden die Risikovorsorgen der Erste Bank Ukraine in Höhe von 67 EUR Mio in den Posten „als zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte“ umgegliedert.

3) Sonstige Risikovorsorgen in Höhe von EUR 67 Mio wurden nach Analyse der Rechtsfälle im Kreditgeschäft zu sonstige - übrigen Rückstellungen umgegliedert.

Entwicklung der Risikovorsorgen in 2011

in EUR Mio	2010	Unternehmens- erwerb/ -abgang	Wäh- rungsum- rechnung	Zufüh- rung	Ver- brauch	Auflö- sung	Zinsertrag von wertbe- richtigten Kredit- forderungen	Umglie- derung	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) Beinhalten vor allem Rückstellungen für Verwertungsverluste und Gestionsrisiken im Rahmen des Kreditgeschäftes.

Wertminderungsaufwand nach Finanzinstrumenten

in EUR Mio	2012	2011	Posten in der Gewinn- und Verlustrechnung
Forderungen an Kreditinstitute	16,6	19,1	Risikovorsorgen im Kreditgeschäft (Note 2) ¹⁾
Forderungen an Kunden	3.278,7	3180,2	Risikovorsorgen im Kreditgeschäft (Note 2) ¹⁾
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	75,3	136,1	Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - AfS (Note 8) ²⁾
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity	13,3	21,9	Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - HtM (Note 9) ³⁾ , Risikovorsorgen im Kreditgeschäft (Note 2) ¹⁾
Eventualkreditverbindlichkeiten	145,7	123,6	Risikovorsorgen im Kreditgeschäft (Note 2) ¹⁾

1) Beträge, die unter diesem Posten ausgewiesen werden, sind nicht direkt mit der Note 2 abstimbar, da diese Note Risikovorsorgen für Kredite und Forderungen sowie Portfoliowertberichtigungen für bis zur Endfälligkeit gehaltene finanzielle Vermögenswerte beinhaltet. Note 15 hingegen, zeigt Wertminderungen für alle Arten von Kreditrisikotragenden Volumina (einschließlich kreditrisikobehaftete Eventualverbindlichkeiten). Weiters zeigt Note 2 umfassende erfolgswirksame Wertminderungseffekte aus der Zuführung oder Auflösung von Risikovorsorgen, Verluste aus Direktabschreibungen und Erträge aus abgeschriebenen Forderungen. In der Note 15 hingegen, werden nur Effekte aus Wertminderungsverlusten, die aus der Zuführung von Risikovorsorgen und Direktabschreibungen resultieren, dargestellt.

2) Beträge, die unter diesem Posten ausgewiesen werden, sind nicht direkt mit der Note 8 abstimbar. Während in der Note 15 nur Wertminderungsverluste berücksichtigt werden, ist in der Note 8 auch die Rückführung einer Wertminderung erfasst.

3) Beträge, die unter diesem Posten ausgewiesen werden, sind nicht direkt mit der Note 9 abstimbar. Während in der Note 15 nur Wertminderungsverluste berücksichtigt werden, ist in der Note 9 auch die Rückführung einer Wertminderung erfasst.

Kredite und Forderungen und Finanzielle Vermögenswerte – Held to maturity 2012

in EUR Mio	Bilanzposten (Brutto-Buchwert)	Einzelwert- berichtigungen	Portfolio- wertberichtigungen	Netto-Buchwert
Forderungen an Kreditinstitute	9.074	-61	-6	9.007
Forderungen an Kunden	131.928	-6.879	-695	124.354
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity	18.975	n/a	-3	18.972
Risikovorsorgen	-7.644	6.940	704	0
Gesamt	152.332	0	0	152.332

Kredite und Forderungen und Finanzielle Vermögenswerte – Held to maturity 2011

in EUR Mio	Bilanzposten (Brutto-Buchwert)	Einzelwert- berichtigungen	Portfolio- wertberichtigungen	Netto-Buchwert
Forderungen an Kreditinstitute	7.578	-64	-9	7.504
Forderungen an Kunden	134.750	-6.049	-891	127.810
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity	16.074	n/a	-14	16.060
Risikovorsorgen	-7.027	6.113	914	0
Gesamt	151.373	0	0	151.373

16) Derivative Finanzinstrumente nach Risikoklassen

in EUR Mio	Nominale	2012 Marktwert		Nominale	2011 Marktwert	
		positiv	negativ		positiv	negativ
Derivate gehalten zu Handelszwecken						
Zinssatz	235.342	8.655	8.517	314.661	6.906	6.971
Eigenkapital	731	22	7	676	5	2
Devisengeschäft	33.039	1.083	688	46.948	1.005	690
Kredit	606	6	9	986	29	20
Waren	496	5	8	171	3	7
Sonstige	147	4	0	7	0	0
Gesamt Derivate als zu Handelszwecken gehalten	270.361	9.775	9.229	363.449	7.948	7.690
Derivate gehalten im Bankbuch						
Fair Value Hedges						
Zinssatz	28.450	2.394	695	15.484	1.648	499
Eigenkapital	0	0	0	0	0	0
Devisengeschäft	321	11	12	583	29	76
Kredit	0	0	0	0	0	0
Waren	0	0	0	0	0	0
Sonstige	27	3	0	20	3	1
Gesamt Fair Value Hedges	28.798	2.408	707	16.087	1.680	576
Cashflow Hedges						
Zinssatz	2.434	102	0	4.633	97	19
Eigenkapital	0	0	0	0	0	0
Devisengeschäft	1.553	2	0	1.291	36	4
Kredit	0	0	0	0	0	0
Waren	0	0	0	0	0	0
Sonstige	0	0	0	2	0	0
Gesamt Cashflow Hedges	3.987	104	0	5.926	133	23
Sonstige Derivate						
Zinssatz	15.749	853	719	31.173	884	642
Eigenkapital	1.009	37	40	1.096	54	55
Devisengeschäft	15.784	89	165	10.436	170	314
Kredit	580	10	4	761	56	29
Waren	56	13	13	206	1	4
Sonstige	106	0	1	50	5	4
Gesamt Sonstige Derivate	33.284	1.002	942	43.722	1.170	1.048
Gesamt Derivate im Bankbuch	66.069	3.514	1.649	65.735	2.983	1.647
Gesamt Derivate	336.430	13.289	10.878	429.184	10.931	9.337

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	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Schuldverschreibungen und andere zinsbezogene Wertpapiere	1.312	1.705	4.872	5.461	526	1.502	20.226	17.654	18.975	16.074	45.911	42.396
Börsennotiert	0	0	4.404	4.253	467	1.375	18.924	16.457	18.216	15.150	42.011	37.235
Nicht börsennotiert	1.312	1.705	468	1.208	59	127	1.302	1.197	759	924	3.900	5.161
Eigenkapitalbezogene Wertpapiere	0	0	306	406	190	311	1.725	2.109	0	0	2.221	2.826
Börsennotiert	0	0	104	119	190	311	573	474	0	0	867	904
Nicht börsennotiert	0	0	202	287	0	0	1.152	1.635	0	0	1.354	1.922
Beteiligungen/Anteile	0	0	0	0	0	0	467	482	0	0	467	482
Gesamt	1.312	1.705	5.178	5.867	716	1.813	22.418	20.245	18.975	16.074	48.599	45.704

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 376 Mio (2011: EUR 431 Mio).

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

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

in EUR Mio	2012	2011
Summe der Aktiva	2.662	2.533
Summe der Verbindlichkeiten	2.262	2.159
Erträge	350	366
Gewinn/Verlust	43	43

Zum 31. Dezember 2012 und 31. Dezember 2011 hat kein nach der At Equity-Methode bilanziertes Unternehmen der Erste Group notierte Marktpreise veröffentlicht.

18) Anteile an At Equity-bewerteten Unternehmen

in EUR Mio	2012	2011
Kreditinstitute	94	94
Nicht-Kreditinstitute	80	79
Gesamt	174	173

19) Anlagenspiegel

19.1) Sachanlagen und sonstige Aktiva

A) Anschaffungswerte

in EUR Mio	Sachanlagen			Sachanlagen Summe	Als Finanz- investition gehaltene Immobilien	Sonstige Mobilien ¹⁾
	Eigegenutzte Grundstücke und Gebäude	BGA/ sonstige Sachanlagen	IT-Anlagen (Hardware)			
Bestand zum 1. Jänner 2011	2.865	1.250	765	4.879	1.597	22
Zugang/Zuführung im laufenden Jahr (+)	92	81	44	218	75	35
Abgänge (-)	-72	-81	-94	-248	-38	-15
Unternehmenserwerb (+)	5	4	4	14	0	0
Unternehmensabgang (-)	-6	-6	-1	-13	-6	0
Umgliederung (+/-)	1	-35	14	-20	6	20
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (+/-)	64	0	0	64	0	0
Währungsumrechnungen (+/-)	-33	-12	-11	-57	-14	0
Bestand zum 31. Dezember 2011	2.917	1.200	720	4.837	1.620	62
Zugang/Zuführung im laufenden Jahr (+)	128	80	44	253	43	267
Abgänge (-)	-110	-70	-63	-243	-116	-8
Unternehmenserwerb (+)	0	0	0	0	0	0
Unternehmensabgang (-)	0	-1	0	-2	-52	0
Umgliederung (+/-)	4	-5	6	5	1	0
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (+/-)	-85	-9	-5	-99	-9	0
Währungsumrechnungen (+/-)	8	4	1	14	23	-1
Bestand zum 31. Dezember 2012	2.863	1.199	704	4.766	1.510	321

1) Sonstige Mobilien sind Teil von „Sonstigen Aktiva“ in der Bilanz.

B) Kumulierte Abschreibung

in EUR Mio	Sachanlagen			Sachanlagen Summe	Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	Sonstige Mobilien ¹⁾
	Eigengenutzte Grundstücke und Gebäude	BGA/sonstige Sachanlagen	IT-Anlagen (Hardware)			
Bestand zum 1. Jänner 2011	-955	-880	-598	-2.434	-434	-12
Planmäßige Abschreibungen (-)	-89	-70	-76	-235	-34	-9
Abgänge (+)	47	69	91	207	11	5
Unternehmenserwerb (+)	-2	-2	-3	-7	-4	0
Unternehmensabgang (+)	2	3	1	6	0	0
Wertminderungen (-)	-9	-2	0	-12	-23	0
Wertaufholungen (+)	0	0	0	0	5	1
Umgliederung (+/-)	6	4	0	10	-4	-4
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (+/-)	-26	0	0	-26	0	0
Währungsumrechnungen (+/-)	7	0	8	15	1	0
Bestand zum 31. Dezember 2011	-1.019	-879	-578	-2.476	-481	-18
Planmäßige Abschreibungen (-)	-86	-80	-63	-229	-34	-10
Abgänge (+)	37	62	58	158	50	1
Unternehmenserwerb (-)	0	0	0	0	-1	-88
Unternehmensabgang (+)	0	1	0	1	18	5
Wertminderungen (-)	-25	-1	0	-26	-36	-4
Wertaufholungen (+)	7	0	0	7	2	3
Umgliederung (+/-)	-4	0	-3	-6	0	0
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (+/-)	31	7	5	43	1	1
Währungsumrechnungen (+/-)	-4	-4	0	-9	-6	0
Bestand zum 31. Dezember 2012	-1.063	-894	-581	-2.538	-487	-110

1) Sonstige Mobilien sind Teil von „Sonstigen Aktiva“ in der Bilanz.

C) Restbuchwerte

in EUR Mio	Sachanlagen			Sachanlagen Summe	Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	Sonstige Mobilien ¹⁾
	Eigengenutzte Grundstücke und Gebäude	BGA/sonstige Sachanlagen	IT-Anlagen (Hardware)			
Bestand zum 31. Dezember 2011	1.897	322	142	2.361	1.139	44
Bestand zum 31. Dezember 2012	1.800	305	123	2.228	1.023	211

1) Sonstige Mobilien sind Teil von „Sonstigen Aktiva“ in der Bilanz.

Der Marktwert von „Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien“ beträgt EUR 1.047 Mio (2011: EUR 1.212 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.

Im Posten „Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien“ sind Buchwerte von verleasteten Vermögensgegenständen aus Operating Leasing-Verträgen in Höhe von EUR 325 Mio (2011: EUR 157 Mio) enthalten.

In der Berichtsperiode wurden Fremdkapitalkosten in Höhe von EUR 6,5 Mio (2011: EUR 6,0 Mio) aktiviert. Dabei kamen

Zinssätze in der Bandbreite von 0,7% bis 2,9% (2011: 1,0% bis 3,7%) zur Anwendung.

Aufwendungen, die während der Erstellung von Sachanlagen und von als Finanzinvestition gehaltene Immobilien in deren Buchwert erfasst wurden, belaufen sich auf EUR 39,4 Mio (2011: EUR 334,9 Mio). Die vertraglichen Verpflichtungen für den Kauf bzw. den Erwerb von Sachanlagen und als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien belaufen sich auf EUR 277,2 Mio (2011: EUR 199,7 Mio).

Die im Jahr 2012 und 2011 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

in EUR Mio	Immaterielle Vermögenswerte						Gesamt
	Firmenwerte	Kundenstock	Marke	Entgeltlich erworbene Software	Selbst erstellte Software im Konzern	Sonstiges (Lizenzen, Patente, etc.)	
Bestand zum 1. Jänner 2011	4.003	782	303	1.160	253	521	7.022
Zugang/Zuführung 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	7
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	-60
Bestand zum 31. Dezember 2011	3.981	776	299	1.258	251	495	7.060
Zugang/Zuführung im laufenden Jahr (+)	0	0	0	102	27	34	163
Abgänge (-)	0	0	0	-35	-10	-2	-47
Unternehmenserwerb (+)	0	0	0	0	0	0	0
Unternehmensabgang (-)	0	0	0	0	0	0	0
Umgliederung (+/-)	0	0	0	9	3	-12	0
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (+/-)	0	0	0	-27	0	0	-27
Währungsumrechnungen (+/-)	-31	-4	-8	10	2	3	-29
Bestand zum 31. Dezember 2012	3.950	772	291	1.317	273	518	7.120

B) Kumulierte Abschreibung

in EUR Mio	Immaterielle Vermögenswerte						Gesamt
	Firmenwerte	Kundenstock	Marke	Entgeltlich erworbene Software	Selbst erstellte Software im Konzern	Sonstiges (Lizenzen, Patente, etc.)	
Bestand zum 1. Jänner 2011	-744	-274	0	-821	-224	-284	-2.347
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	1
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
Planmäßige Abschreibungen (-)	0	-69	0	-113	-18	-23	-223
Abgänge (+)	0	0	0	31	10	2	43
Unternehmenserwerb (-)	0	0	0	0	0	0	0
Unternehmensabgang (+)	0	0	0	0	0	0	0
Wertminderungen (-)	-515	0	0	0	0	0	-515
Wertaufholungen (+)	0	0	0	0	0	0	0
Umgliederung (+/-)	0	0	0	0	0	0	0
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte (+/-)	0	0	0	10	0	0	10
Währungsumrechnungen (+/-)	0	0	0	-6	0	-7	-13
Bestand zum 31. Dezember 2012	-2.324	-412	0	-916	-229	-345	-4.226

C) Restbuchwerte

in EUR Mio	Immaterielle Vermögenswerte						Gesamt
	Firmenwerte	Kundenstock	Marke	Entgeltlich erworbene Software	Selbst erstellte Software im Konzern	Sonstiges (Lizenzen, Patente, etc.)	
Bestand zum 31. Dezember 2011	2.172	433	299	420	30	178	3.532
Bestand zum 31. Dezember 2012	1.626	359	291	401	44	173	2.894

Im Posten Kundenstock werden per 31. Dezember 2012 insbesondere der Kundenstock der Banca Comercială Română in Höhe von EUR 253,4 Mio (2011: EUR 315,2 Mio), der Kundenstock und das Vertriebsnetz des Erste Card Club d.d. Croatia in Höhe von EUR 10,7 Mio (2011: EUR 17,4 Mio) sowie der Kundenstock der Ringturm Kapitalanlagegesellschaft m.b.H in Höhe von EUR 68,5 Mio (2011: EUR 72,8 Mio) ausgewiesen. Der verbleibende Abschreibungszeitraum des Kundenstocks beträgt in der

Banca Comercială Română 4,7 Jahre, in der Erste Card Club d.d. Croatia 1,6 Jahre und in der Ringturm Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. 15,8 Jahre.

Der Posten „Marke“ umfasst per 31. Dezember 2012 die Marke der Banca Comercială Română in Höhe von EUR 290,6 Mio (2011: EUR 298,7 Mio).

Entwicklung des Firmenwerts

Der Buchwert des Firmenwerts sowie die Bruttobeträge und kumulierte Wertminderungen des Firmenwerts haben sich in den Geschäftsjahren 2012 und 2011 je Land der Tochtergesellschaft wie folgt entwickelt:

in EUR Mio	Rumänien	Tschechien	Slowakei	Ungarn	Kroatien	Österreich	Andere Länder	Gesamt
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
Bestand zum 1. Januar 2012	1.101	544	226	0	114	187	0	2.172
Zugänge	0	0	0	0	0	0	0	0
Abgänge	0	0	0	0	0	0	0	0
Wertminderungen	-470	0	0	0	0	-45	0	-515
Wechselkursveränderungen	-31	0	0	0	0	0	0	-31
Bestand zum 31. Dezember 2012	600	544	226	0	114	142	0	1.626
Bruttobetrag des Firmenwertes	2.249	544	226	313	114	363	141	3.950
Kumulierte Wertminderung	-1.649	0	0	-313	0	-221	-141	-2.324

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 2012 vor allem der Firmenwert der Banca Comercială Română in Höhe von EUR 597,4 Mio (2011: EUR 1.097,6 Mio), der Česká spořitelna a.s. in Höhe von EUR 543,1 Mio (2011: EUR 543,1 Mio) und der Slovenská sporiteľňa a.s. in Höhe von EUR 226,3 Mio (2011: EUR 226,3 Mio) ausgewiesen.

Im Jahr 2012 wurde der Firmenwert der Banca Comercială Română S.A. um EUR 469,4 Mio wertgemindert. Der Firmenwert der Salzburger Sparkasse AG in Höhe von EUR 22,3 Mio (Wert per 31.12.2011) und jener der Sparkasse Oberösterreich AG in Höhe von EUR 22,8 Mio (Wert per 31.12.2011) wurden in 2012 zur Gänze wertgemindert.

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., jener der Erste Asset Management GmbH sowie jener der Tiroler Sparkasse AG und der BCR Leasing IFN S.A wurden in 2011 zur Gänze wertgemindert.

Alle Wertminderungen basieren auf dem Nutzungswert der Vermögensgegenstände.

Für folgende Tochtergesellschaften (zahlungsmittelgenerierenden Einheiten) wurde der Buchwert der erworbenen Firmenwerte der Werthaltigkeitsprüfung unterzogen:

- _ Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft („ASK“)
- _ Banca Comercială Română SA („BCR“)
- _ Česká spořitelna a.s. („CSAS“)
- _ Erste & Steiermarkische Bank d.d., Erste Bank Croatia („EBC“)
- _ Slovenská sporiteľňa a.s. („SLSP“)
- _ Salzburger Sparkasse („SSK“)
- _ Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft („STMK“)

In der nachfolgenden Tabelle sind die wesentlichen Parameter, die für den Werthaltigkeitstest angewendet wurden, zusammengefasst:

In EUR Mio	ASK	BCR	CSAS	EBC	SLSP	SSK	STMK
Buchwert des Firmenwerts zum 1. Jänner 2012	23	1.101	544	114	226	22	55
Effekt aus der Währungsumrechnung für das Jahr 2012	0	-31	0	0	0	0	0
Grundlage, auf der der erzielbare Betrag bestimmt worden ist	Nutzungswert (basierend auf dem Discounted Cashflow-Modell)						
Wesentliche Parameter in das Discounted Cashflow-Modell	risikoloser Zinssatz, langfristige Wachstumsrate, β Faktor, Markttrisikoprämie						
Beschreibung des Ansatzes zur Bestimmung des risikolosen Zinssatzes	Der risikolose Zinssatz für alle relevanten ZGE der Erste Group wurde mit 2,4% p.a. festgelegt und basiert auf relevanten Finanzstatistiken, die von der Deutschen Bundesbank zum Stichtag 30. November 2012 veröffentlicht wurden.						
Beschreibung des Ansatzes zur Bestimmung der langfristigen Wachstumsrate	Für österreichische ZGE: die langfristige Wachstumsrate entspricht der langfristigen jährlichen Inflationserwartung für Österreich in Höhe von 1,00% Für nicht-österreichische ZGE (CEE): die langfristige Wachstumsrate spiegelt das erwartete jährliche Wachstum des Wirtschaftsniveaus im Vergleich zu gesättigten Ländern des Euro-Raumes wider. Dabei werden Erwartungen, hinsichtlich der Erreichung des Reifegrades des Bankensektors im jeweiligen Land berücksichtigt - ähnlich den gesättigten Märkten in der Euro Region						
Beschreibung des Ansatzes zur Bestimmung des β -Faktors	Festgelegt als Median aus den verschuldeten β -Faktoren einer „Peer Group“ von ausgewählten, repräsentativen Banken, die vergleichbar mit den getesteten Banken (ZGE) sind; wie von Bloomberg zum Stichtag 30. November 2012 veröffentlicht; daher wurden für die getesteten österreichischen Gesellschaften der anzuwendende β -Faktor mit 1,0922, für die getesteten nicht-österreichischen Gesellschaften (CEE) mit 1,2476 festgelegt.						
Beschreibung des Ansatzes zur Bestimmung der Markttrisikoprämie	Festgelegt mit 6,0 %, für relevante ZGE der Erste Group; Basis dafür ist eine öffentlich verfügbare Empfehlung der Kammer der Wirtschaftstreuhänder						
Zeitraum für den Cash Flows geplant sind (Jahre)	5 Jahre (2013 – 2017); Extrapolation der ewigen Rente basierend auf einer langfristigen Wachstumsrate						
Wachstumsrate, für die Extrapolation der Cash-Flows nach dem Planungszeitraum	1,0%	5,1%	2,5%	4,3%	3,0%	1,0%	1,0%
Abzinsungssatz, für die Diskontierung der prognostizierten Cash-Flows (vor Steuern)	11,7%	15,8%	14,0%	17,4%	14,8%	11,4%	10,3%
Höhe der in der Gewinn- und Verlustrechnung erfassten Wertminderungsaufwendungen für das Jahr 2012	-23	-470	0	0	0	-22	0
Buchwert des Firmenwert per 31. Dezember 2012 nach Wertminderung	0	600	544	114	226	0	55

Für die Werthaltigkeitsprüfung der Firmenwerte zum 31. Dezember 2011, sind die angewendeten Parameter im Cash-Flow-Modell und der Methode zur Ermittlung der entsprechenden Werte gleich. Daher wurde für die geprüften Konzern-

Gesellschaften ein risikoloser Zinssatz von 3,1% und eine Markttrisikoprämie von 4,5% angesetzt. Die angewendeten β -Faktoren betragen für österreichische Gesellschaften 0.9961 und für nicht-österreichischen Gesellschaften 1.2710.

Sonstige zum 31. Dezember 2011 angewendete Parameter stellen sich wie folgt dar:

	ASK	BCR	CSAS	EBC	SLSP	SSK	STMK
Wachstumsrate, für die Extrapolation der Cash-Flows nach dem Planungszeitraum	1,0%	4,7%	2,0%	2,9%	2,6%	1,0%	1,0%
Abzinsungssatz, für die Diskontierung der prognostizierten Cash-Flows (vor Steuern)	9,9%	15,3%	12,8%	15,4%	12,8%	9,6%	8,7%

Im Zusammenhang mit den getesteten zahlungsmittelgenerierenden Einheiten, bei denen keine Wertminderung des Firmenwerts per 31. Dezember 2012 festgestellt wurde, werden in der nachfolgenden Tabelle die zusätzlich notwendigen Angaben zusammengefasst. Insbesondere das Ergebnis der Sensitivitätsanalyse veran-

schaulich, in welchem Ausmaß die Parameter im angewendeten Cash-Flow Modell nachteilig variieren, um den kalkulierten erzielbaren Betrag der Einheit auf den zugehörigen Buchwert zu verringern:

In EUR Mio	CSAS	EBC	SLSP	STMK
Betrag, um den der erzielbare Betrag den Buchwert übersteigt	2.648	3	563	6
Anstieg des risikolosen Zinssatzes, der dazu führt, dass der erzielbare Betrag dem Buchwert entspricht (Basispunkte)	655	4	363	13
Rückgang der langfristigen Wachstumsrate, die dazu führt, dass der erzielbare Betrag dem Buchwert entspricht (Basispunkte)	-3.799	-14	-1.187	-45
Anstieg des β -Faktors, der dazu führt, dass der erzielbare Betrag dem Buchwert entspricht (Koeffizienz-Punkt)	1,0913	0,0069	0,6050	0,0283
Anstieg der Marktrisikoprämie, der dazu führt, dass der erzielbare Betrag dem Buchwert entspricht (Basispunkte)	525	3	291	16

In der folgenden Tabelle werden die Vergleichsdaten per 31. Dezember 2011 ausgewiesen:

In EUR Mio	CSAS	EBC	SLSP	STMK
Betrag, um den der erzielbare Betrag den Buchwert übersteigt	4.472	170	1.724	159
Anstieg des risikolosen Zinssatzes, der dazu führt, dass der erzielbare Betrag dem Buchwert entspricht (Basispunkte)	711	295	725	266
Rückgang der langfristigen Wachstumsrate, die dazu führt, dass der erzielbare Betrag dem Buchwert entspricht (Basispunkte)	-20.538	-1.490	-20.149	-1.247
Anstieg des β -Faktors, der dazu führt, dass der erzielbare Betrag dem Buchwert entspricht (Koeffizienz-Punkt)	2,6705	0,6560	2,5309	0,9207
Anstieg der Marktrisikoprämie, der dazu führt, dass der erzielbare Betrag dem Buchwert entspricht (Basispunkte)	946	232	896	416

20) Steueransprüche und Steuerschulden

in EUR Mio	Steuer- ansprüche 2012	Steuer- ansprüche 2011	Steuer- schulden 2012	Steuer- schulden 2011	Nettoabweichung 2012		
					Gesamt	über Gewinn- und Verlust- rechnung	über sonstiges Ergebnis
Temporäre Differenzen resultierend aus:							
Forderungen an Kreditinstitute/Kunden	102	125	-94	-105	-11	-11	0
Risikovorsorgen	124	143	-169	-111	-77	-77	0
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	294	246	-236	-57	-130	69	-200
Sachanlagen	36	48	-21	-22	-11	-11	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten/Kunden	2	7	-25	-27	-3	-3	0
Langfristige Personalrückstellungen	123	117	0	-2	8	-3	11
Übrige Rückstellungen	34	41	2	-11	7	7	0
Steuerliche Verlustvorträge	208	185	0	0	23	23	0
Kundenstock/Marke	11	12	-117	-131	13	13	0
Sonstige	259	278	-202	-379	158	136	22
Genetteter Effekt aus der Brutto- darstellung latenter Steuern Positionen	-537	-502	537	502	0	0	0
Gesamte latente Steuern	658	702	-324	-345	-23	143	-166
Laufende Steuern	128	116	-53	-34	-7	-9	2
Gesamte Steuern	785	818	-377	-379	-31	134	-164

Für Unterschiedsbeträge in Zusammenhang mit Anteilen an Tochterunternehmen im Ausmaß von EUR 344 Mio (2011: EUR 337 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 1.821 Mio (31. Dezember 2011: EUR 1.694 Mio) wurden keine latenten Steuern angesetzt, da in absehbarer Zeit nicht mit einer Realisierung gerechnet wird.

21) Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte und Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit Vermögenswerten die zur Veräußerung gehalten werden

in EUR Mio	2012	2011
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	708	87
Verbindlichkeiten in Zusammenhang mit Vermögenswerten die zur Veräußerung gehalten werden	339	0

Der Posten Vermögenswerte als zur Veräußerung gehalten beinhaltet vor allem die Veräußerungsgruppe, der Erste Bank Ukraine, Autos und Gebäude.

Veräußerungsgruppe (Erste Bank Ukraine)

Aufgrund der wachsenden wirtschaftlichen und politischen Unsicherheiten in der Ukraine und zwecks Konzentrierung auf strategische Schlüsselmärkte im östlichen Teil der Europäischen Union, als auch auf potenzielle Beitrittsländer der Europäischen Union, hat die Erste Group im Dezember 2012 den Vertrag über den

Verkauf ihrer 100% -Anteile an der ukrainischen Tochtergesellschaft – Aktiengesellschaft „Erste Bank“ (im Folgenden als Erste Bank Ukraine genannt) – an die „FIDOBANK“ – kein nahestehendes Unternehmen der Erste Group – unterschrieben.

Der vereinbarte Verkaufspreis beläuft sich auf USD 83 Mio (rd. EUR 63 Mio bei einem Umrechnungskurs von USD/EUR 1,3194 zum 31. Dezember 2012). Per 31. Dezember 2012 wurde eine Vorauszahlung in Höhe von USD 25 Mio (rd. EUR 19 Mio) geleistet. Aufgrund der verfahrensrechtlichen Aspekte hinsichtlich der formellen Genehmigung der Transaktion durch die Marktaufsichtsbehörden in Österreich und der Ukraine (Antimonopoly Committee of Ukraine, Nationalbank der Ukraine und Finanzmarktaufsicht in Österreich), wird ein Abschluss der Transaktion bis zum Ende des 2. Quartals 2013 erwartet.

Aufgrund der Erfüllung der Anwendungskriterien gemäß IFRS 5, wird die Erste Bank Ukraine im Konzernabschluss der Erste Group zum 31. Dezember 2012 als Veräußerungsgruppe dargestellt, und in den Bilanzposten „Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte“ bzw. „Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten“ ausgewiesen. Gemäß den Ausweisvorschriften des IFRS 5, werden die Bilanzposten (Vermögenswerte und Verbindlichkeiten) der Erste Bank Ukraine aus vorangegangenen Perioden weder umgegliedert noch anders dargestellt.

Da die Erste Bank Ukraine keine der im IFRS 5.32 vorgeschriebenen Kriterien erfüllt, wird diese nicht als „aufgegebener Geschäftsbereich“ klassifiziert.

Vor der Umgliederung der Erste Bank Ukraine als Veräußerungsgruppe in der Konzernbilanz der Erste Group, hat die Erste Bank Ukraine (unter anderem auch im Rahmen ihrer eigenen Vorbereitungen des Einzelabschlusses für Konsolidierungszwecke) ihre nicht-finanziellen Vermögenswerte einer Werthaltigkeitsprüfung nach IAS 36 unterzogen. Auf individueller Ebene führte diese Prüfung zu keiner Berücksichtigung von Wertminderungsverlusten, weil der geschätzte Nutzungswert der nicht-finanziellen Vermögenswerten zum 31. Dezember 2012 (berücksichtigt als eigene zahlungsmittelgenerierende Einheit) höher war, als deren Buchwert.

Auf konsolidierter Ebene wurde die Veräußerungsgruppe gemäß IFRS 5 zum niedrigeren Wert aus Buchwert und Fair Value abzüglich Veräußerungskosten bewertet. Da der Verkaufsvertrag noch vor Jahresende 2012 unterzeichnet wurde, ist der vereinbarte Kaufpreis der beste Indikator für den Fair Value der Veräußerungsgruppe. Der vereinbarte Preis von USD 83 Mio (rd. EUR 63 Mio) erweist sich als niedriger als das Eigenkapital der Erste Bank Ukraine, welches zum 31. Dezember 2012 EUR 138 Mio betrug. Der resultierende Wertminderungsverlust wurde zuerst den langfristigen Vermögenswerte in der Veräußerungsgruppe, die in den Anwendungsbereich der Bewertungsvorschriften des IFRS 5 fallen, zugeführt. Die Erste Group hat entschieden, für den verbleibenden Wertminderungsverlust eine Rückstellung für belastende Verträge gemäß IAS 37 zu bilden, da die grundlegende vertragliche Verpflichtung zum 31. Dezember 2012 bestanden hat.

Der Wertminderungsverlust wurde folgenden Posten – die eine Auswirkung auf das „Sonstige betriebliche Ergebnis“ in der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung haben – zugeführt:

in EUR Mio	2012
Wertminderung auf Sachanlagen	-43
Wertminderung auf Immaterielle Vermögenswerte	-17
Zuführung zur Rückstellung für einen belastenden Vertrag	-15

Nach Zuführung des Wertminderungsverlustes, stellen sich die Buchwerte der Hauptklassen der Vermögenswerte und Schulden der Erste Bank Ukraine zum 31. Dezember 2012 wie folgt dar:

in EUR Mio	2012
AKTIVA	
Barreserve	36
Forderungen, Netto	405
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	96
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	47
Immaterielle Vermögenswerte	0
Sachanlagen	0
Sonstige Aktiva	15
Summe der Aktiva	599
PASSIVA	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten/Kunden	312
Sonstige Verbindlichkeiten	7
Sonstige Rückstellungen	20
Summe der Passiva	339

Der vereinbarte Transaktionspreis unterliegt den Preisanpassungen vor Abschluss. Es wird erwartet, dass die Performance des operativen Geschäfts der Erste Bank Ukraine im Zeitraum vom 1.1.2013 bis zum Abschluss der Transaktion zu keinerlei Abzügen vom vereinbarten Kaufpreis führen. Daher werden keine wesentlichen Anpassungen des Buchwerts der Veräußerungsgruppe erwartet. Darüber hinaus besteht keine Unsicherheit über die Fähigkeit des Käufers, den Kaufpreis zu zahlen.

Im „Sonstigen Ergebnis (OCI)“ sind kumulative Aufwendungen im Zusammenhang mit der Erste Bank Ukraine in der Höhe von EUR 79 Mio ausgewiesen; davon entfallen EUR 81 Mio EUR auf negativen Währungsumrechnungsdifferenzen und EUR 2 Mio auf die positive Available for Sale-Rücklage.

22) Sonstige Aktiva

in EUR Mio	2012	2011 angepasst ¹⁾
Provisionsabgrenzungen	119	125
Rechnungsabgrenzungsposten (Transitorien)	198	224
Übrige Aktiva	2.021	1.896
Gesamt	2.338	2.245

1) Aufgrund der Umgliederung von „als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien“ aus dem Posten „Sonstige Aktiva“ in einen separaten Posten

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

23) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

in EUR Mio	2012	2011
Verbindlichkeiten gegenüber inländischen Kreditinstituten	8.770	7.865
Verbindlichkeiten gegenüber ausländischen Kreditinstituten	13.052	15.920
Gesamt	21.822	23.785

24) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

in EUR Mio	Inland		Ausland		Gesamt	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Spareinlagen	41.931	41.508	14.358	13.229	56.289	54.737
Sonstige Verbindlichkeiten						
Öffentlicher Sektor	985	908	3.353	2.814	4.338	3.722
Firmenkunden	12.198	12.450	13.979	12.893	26.177	25.343
Sonstige Verbindlichkeiten	6.024	5.505	29.525	28.888	35.549	34.393
Übrige	328	318	372	367	700	685
Gesamt Sonstige	19.535	19.181	47.229	44.962	66.764	64.143
Gesamt	61.466	60.689	61.587	58.191	123.053	118.880

Im Posten „Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“ sind Verbindlichkeiten, für deren Bewertung die Fair Value-Option ausgeübt wurde, in Höhe von EUR 632 Mio (2011: EUR 553 Mio) enthalten. Der Rückzahlungsbetrag für diese Verbindlichkeiten beträgt zum 31. Dezember 2012 EUR 629 Mio (2011: EUR 549 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 3 Mio (2011: EUR 4 Mio). Die Höhe der Änderungen des Fair Values, die auf Änderungen des eigenen Kreditrisikos zurückzuführen sind, beträgt im Geschäftsjahr 2012 EUR -5,4 Mio; die kumulierte Höhe der Änderungen des Fair Values zum 31. Dezember 2012 die auf Änderungen des eigenen Kreditrisikos zurückzuführen sind, beträgt EUR -5,4 Mio.

25) Verbriefte Verbindlichkeiten

in EUR Mio	2012	2011
Anleihen	17.217	18.656
Depozertifikate	391	1.420
Kassenobligationen/Namensschuldverschreibungen	2.199	2.033
Pfand- und Kommunalbriefe	11.915	11.652
Sonstige	3	18
Rückgekaufte eigene Emissionen	-2.298	-2.997
Gesamt	29.427	30.782

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 2012 wurden unter dem DIP 77 Emissionen mit einem Gesamtvolumen von rund EUR 5,1 Mrd neu begeben.

Im Juli 2010 wurde weiters ein Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen an Privatkunden implementiert. Im Jahr

2012 wurden 151 Emissionen mit einem Gesamtvolumen von rund EUR 1,2 Mrd begeben.

Das Euro-Commercial-Paper and Certificates of Deposit-Programm vom August 2008 hat einen Emissionsrahmen von EUR 10 Mrd. Im Jahr 2012 wurden 147 Emissionen mit einem Gesamtvolumen von rund EUR 9,2 Mrd begeben, im gleichen Zeitraum wurden Emissionen im Gesamtvolumen von rund EUR 9,3 Mrd getilgt.

Im Posten „Verbrieft Verbindlichkeiten“ sind Verbindlichkeiten, für deren Bewertung die Fair Value Option ausgeübt wurde, in Höhe von EUR 1.641 Mio (2011: EUR 781 Mio) enthalten. Der Rückzahlungsbetrag für diese Verbindlichkeiten beträgt zum 31. Dezember 2012 EUR 1.552 Mio (2011: EUR 788 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 2012 auf EUR 89 Mio (2011: EUR -7 Mio). Die Höhe der Änderungen des Fair Values, die auf Änderungen des eigenen Kreditrisikos zurückzuführen sind, beträgt im Geschäftsjahr 2012 EUR -35,4 Mio (2011: EUR 30,0 Mio); die kumulierte Höhe der Änderungen des Fair Values zum 31. Dezember 2012 die auf Änderungen des eigenen Kreditrisikos zurückzuführen sind, beträgt EUR -5,4 Mio (2011: EUR 30,0 Mio).

26) Handelspassiva

in EUR Mio	2012	2011
Schuldverschreibungen	63	64
Handelspassiva	418	472
Gesamt	481	536

27) Rückstellungen

in EUR Mio	2012	2011
Langfristige Personalrückstellungen	1.096	1.101
Übrige Rückstellungen	392	479
Gesamt	1.488	1.580

a) Langfristige Personalrückstellungen

in EUR Mio	Pension	Abfertigung	Jubiläums- geld	Gesamt
Barwert der langfristigen Personalverpflichtungen 31. Dezember 2008	950	407	70	1.427
Barwert der langfristigen Personalverpflichtungen 31. Dezember 2009	887	409	72	1.368
Barwert der langfristigen Personalverpflichtungen 31. Dezember 2010	833	405	73	1.311
Zugang durch Unternehmenserwerb	3	2	0	5
Abgang durch Unternehmenserwerb	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 Fair Value des Planvermögens	0	182	12	194
Bilanzierte Rückstellung per 31. Dezember 2011	825	215	61	1.101
Barwert der langfristigen Personalverpflichtungen 31. Dezember 2011	825	397	73	1.295
Zugang durch Unternehmenserwerb	0	0	0	0
Abgang durch Unternehmensveräußerung	0	0	0	0
Planabgeltungen	0	0	0	0
Plankürzungen	0	0	0	0
Dienstzeitaufwand	0	14	4	18
Zinsaufwand	38	18	3	59
Zahlungen	71	39	5	115
Währungsdifferenz	0	0	0	0
Im sonstigen Ergebnis erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	31	20	0	51
In der GuV erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	0	0	1	1
Barwert der langfristigen Personalverpflichtungen 31. Dezember 2012	823	410	76	1.309
Durch Planvermögen finanzierte Versorgungsansprüche	0	184	29	213
Durch Rückstellungen finanzierte Versorgungsansprüche	0	226	47	273
Abzüglich Fair Value des Planvermögens	0	184	29	213
Bilanzierte Rückstellung per 31. Dezember 2012	823	226	47	1.096

Das Fondsvermögen hat sich in der Berichtsperiode wie folgt entwickelt:

in EUR Mio	Abfertigung	Jubiläumsgeld	Gesamt
Fair Value 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
Fair Value des Planvermögens zum 31. Dezember 2011	182	12	194
Zugang	0	17	17
Erwarteter Ertrag aus Planvermögen	7	0	7
Beiträge des Arbeitgebers	11	1	12
Zahlungen aus dem Planvermögen	-22	-1	-23
Im sonstigen Ergebnis erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	6	0	6
In der GuV erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust	0	0	0
Planabgeltungen	0	0	0
Fair Value des Planvermögens zum 31. Dezember 2012	184	29	213

Die voraussichtlichen laufenden Beiträge der Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen werden sich im Jahr 2012 auf EUR 10,8 Mio (2011: EUR 10,7 Mio) belaufen.

In der nachfolgenden Tabelle wird die Portfoliostruktur des Planvermögens dargestellt:

in EUR Mio	2012	2011
Schuldverschreibungen	200	129
Festgeld/Bargeld	13	65
Gesamt	213	194

Der Gewinn (Verlust) aus dem Planvermögen belief sich im Jahr 2012 auf EUR 14,5 Mio (2011: EUR -1,8 Mio).

In der nachfolgenden Tabelle sind die Effekte der Gewinn- und Verlustrechnung von langfristigen Personalrückstellungen (Pensions- und Abfertigungsrückstellung) dargestellt:

in EUR Mio	2012	2011
Dienstzeitaufwand	-14	-14
Zinsaufwand	-56	-52
Erwarteter Ertrag aus Planvermögen	7	7
Gesamt	-63	-59

Der Gesamtbetrag ist in der Gewinn- und Verlustrechnung in dem Posten ‚Verwaltungsaufwand‘ enthalten.

Die versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste, die im Sonstigen Ergebnis erfasst wurden, beliefen sich auf EUR -382,1 Mio (2011: EUR -336,1 Mio).

b) Übrige Rückstellungen

Übrige Rückstellungen 2012

in EUR Mio	2011	Unternehmens- erwerb/ Unternehmens- abgang	Währungs- umrechnungen	Zufüh- rungen	Ver- brauch	Auflö- sungen	Umglie- derung ²⁾	2012
Vorsorgen für Eventualkreditverbindlichkeiten und andere Risikovorsorgen	316	0	2	146	-46	-147	-56	215
Sonstige Rückstellungen ¹⁾	163	0	-2	20	-26	-46	68	177
Gesamt	479	0	0	166	-72	-193	12	392

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

2) Sonstige Risikovorsorgen in Höhe von EUR 67 Mio wurden nach Analyse der Rechtsfälle im Kreditgeschäft zu sonstige - übrigen Rückstellungen umgegliedert.

Übrige Rückstellungen 2011

in EUR Mio	2010	Unternehmens- erwerb/ Unternehmens- abgang	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.

28) Sonstige Passiva

in EUR Mio	2012	2011 ange- passt ¹⁾
Rechnungsabgrenzungsposten (Transitorien)	326	343
Provisionsabgrenzungen	17	14
Übrige Passiva	2.734	2.494
Gesamt	3.077	2.851

1) Aufgrund der Umgliederung von „Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges“ aus dem Posten „Sonstige Passiva“ in einen separaten Posten

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

29) Nachrangige Verbindlichkeiten

in EUR Mio	2012	2011
Nachrangige Emissionen und Einlagen	3.696	3.090
Ergänzungskapital	1.292	1.510
Hybrid-Emissionen	378	1.239
Rückgekaufte eigene Emissionen	-43	-56
Gesamt	5.323	5.783

Im Posten „Nachrangige Verbindlichkeiten“ sind Verbindlichkeiten, für deren Bewertung die Fair Value-Option ausgeübt wurde, in Höhe von EUR 279 Mio (2011: EUR 215 Mio) enthalten. Der Rückzahlungsbetrag für diese Verbindlichkeiten beträgt zum 31. Dezember 2012 EUR 273 Mio (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 31. Dezember 2012 auf EUR 6 Mio (2011: EUR -8 Mio). Die Höhe der Änderungen des Fair Values, die auf Änderungen des eigenen Kreditrisikos zurückzuführen sind, beträgt im Geschäftsjahr 2012 EUR -2,4 Mio (2011: EUR 17,7 Mio); die kumulierte Höhe der Änderungen des Fair Values zum 31. Dezember 2012 die auf Änderungen des eigenen Kreditrisikos zurückzuführen sind, beträgt EUR 15,3 Mio (2011: EUR 17,7 Mio).

30) Kapital

in EUR Mio	2012	2011
Gezeichnetes Kapital	2.547	2.539
Aktienkapital	790	782
Partizipationskapital	1.757	1.757
Kapitalrücklagen	6.472	6.413
Gewinnrücklage und sonstige Rücklagen	3.836	3.085
Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnen	12.855	12.037
Nicht beherrschenden Anteilen zuzurechnen	3.483	3.143
Gesamt¹⁾	16.338	15.180

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

Das Aktienkapital (Grundkapital) ist das von den Gesellschaftern eingezahlte Kapital und wird per 31. Dezember 2012 durch 394.568.647 Stück (2011: 390.767.262 Stück) auf Inhaber lautende stimmberechtigte Stückaktien (Stammaktien) repräsentiert. Der anteilige Betrag am Grundkapital pro Stückaktie 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 Banca Comercială Română (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.

Im Jahr 2011 wurden von den SIFs Banat-Crisana, SIF Moldova, SIF Muntenia und SIF Transilvania in Summe 1.573.999.761 BCR-Aktien als Sacheinlage in die Erste Group Bank AG eingebracht. Es wurden insgesamt 12.300.878 junge Aktien der Erste Group Bank AG an diese vier SIFs begeben und das Grundkapital der Gesellschaft wurde entsprechend um EUR 24.601.756 erhöht.

Im Februar 2012 wurden von den SIF Muntenia and SIF Banat-Crisana in Summe 486.418.882 BCR-Aktien als Sacheinlage in die Erste Group Bank AG eingebracht. Es wurden insgesamt 3.801.385 junge Aktien der Erste Group Bank AG an diese zwei SIFs begeben und das Grundkapital der Gesellschaft wurde entsprechend um EUR 7.602.770 erhöht.

Darüber hinaus wurden in den Jahren 2011 und 2012 545.109.063 von den SIFs gehaltenen Aktien an der BCR gegen Barzahlung von der Erste Group erworben. Nach Abwicklung aller Transaktionen im Jahr 2012 hält die Erste Group 93,3 % an der BCR.

Entwicklung der Anzahl der Aktien und Partizipationsscheine

Aktien in Stück	2012	2011
Im Umlauf befindliche Aktien am 1. Jänner	371.443.804	361.988.924
Kauf eigener Aktien	-22.556.758	-20.634.660
Verkauf eigener Aktien	23.026.936	17.498.999
Kapitalerhöhungen aus ESOP und MSOP	0	289.663
Kapitalerhöhung Akquisition von nicht beherrschenden Anteilen and der BCR	3.801.385	12.300.878
Im Umlauf befindliche Aktien am 31. Dezember	375.715.367	371.443.804
Eigene Aktien im Bestand	18.853.280	19.323.458
Ausgegebene Aktien am 31. Dezember	394.568.647	390.767.262
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien im Umlauf	391.631.603	377.670.141
Verwässerungseffekt aus MSOP/ESOP	2.192.326	2.085.372
Verwässerungseffekt aus Optionen	0	3.801.386
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien im Umlauf unter Berücksichtigung von Verwässerungseffekten ¹⁾	393.823.929	377.670.141
Partizipationsscheine in Stück	2012	2011
Im Umlauf befindliche Partizipationsscheine am 1. Jänner	1.763.274	1.763.478
Kauf eigener Partizipationsscheine	-5.167	-4.640
Verkauf eigener Partizipationsscheine	5.587	4.436
Im Umlauf befindliche Partizipationsscheine am 31. Dezember	1.763.694	1.763.274
Eigene Partizipationsscheine im Bestand	50	470
Ausgegebene Partizipationsscheine am 31. Dezember	1.763.744	1.763.744

1) In 2011 aufgrund des Verwässerungsschutzes keine Berücksichtigung des Verwässerungseffektes

Mitarbeiterbeteiligungs- und Managementoptionenprogramm

ESOP

In 2012 hat keine Zeichnung von Aktien im Rahmen des ESOP stattgefunden. Es ist kein Personalaufwand aus ESOP in 2012 angefallen (Vorjahr: EUR 1,6 Mio).

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 Optio-

nen 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 Quartalsergebnisse für die Quartale 1 bis 3 eines jeden Geschäftsjahres folgt, zulässig (jeweils drei Ausübungsfenster). Die Behaltefrist 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 Behaltefrist zu verkaufen.

Von den insgesamt 534.770 (davon 19.000 von Vorstandsmitgliedern gehalten) per 1.1.2012 ausstehenden/ausübaren Optionen aus dem MSOP 2005 ist keine Ausübung erfolgt (2011: ausgeübt 0). Diese Optionen sind verfallen und wurden vor dem 31.12.2012 als wertlos ausgebucht.

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

	Ausstehend / Ausübbar 01.01.2012	Verfallen in 2012	Ausstehend/ Ausübbar 31.12.2012
Vorstandsmitglieder	19.000	19.000	0
Leitende Angestellte	266.500	266.500	0
Arbeitnehmer	249.270	249.270	0
Optionen gesamt	534.770	534.770	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 2011	Zugänge 2012	Abgänge 2012	Stand 31. Dezember 2012
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
Manfred Wimmer	18.132	0	0	18.132

Nachstehende Vorstandsmitglieder hielten zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2012 folgende Bestände an Partizipationskapital der Erste Group Bank AG:

Name des Vorstands	Nominale
Andreas Treichl	30.000
Herbert Juranek	30.000
Manfred Wimmer	30.000

Nachstehende Aufsichtsratsmitglieder hielten zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2012 folgende Bestände an Partizipationskapital der Erste Group Bank AG:

Name des Aufsichtsrats	Nominale
Georg Winckler	5.000
Wilhelm Rasinger	20.000
Friedrich Rödler	82.000

Vorstands- oder Aufsichtsratsmitgliedern nahestehende Personen hielten per 31. Dezember 2012 Bestände an Partizipationskapital der Erste Group Bank AG im Nominale von EUR 30.000.

Nachstehende Aufsichtsratsmitglieder hielten zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2012 folgende Bestände an Aktien der Erste Group Bank AG:

Name des Aufsichtsrats	Stück
Georg Winckler	2.500
Jan Homan	4.400
Wilhelm Rasinger	15.303
Theresa Jordis	2.900
Friedrich Rödler	1.702
John James Stack	32.761
Werner Tessmar-Pfohl	1.268
Andreas Lachs	52
Friedrich Lackner	500
Bertram Mach	95
Barbara Smrcka	281
Karin Zeisel	35

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 2012 3.786 Stück Erste Group Bank-Aktien.

Zum 31. Dezember 2012 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 167.795.474,00 unter Ausgabe von bis zu 83.897.737 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 die folgenden Segmente unterteilt: Privatkunden & KMU, Group Corporate & Investment Banking, Group Markets und Corporate Center. Letzteres setzt sich aus dem Corporate Center exkl. Erfolgskonsolidierung und den Erfolgskonsolidierung zwischen den Segmenten zusammen.

Um die regionalen Gegebenheiten zu berücksichtigen, wird das Segment Privatkunden & KMU, basierend auf der internen Berichtsstruktur, in Österreich (Subsegmente: Erste Bank Österreich und Haftungsverbund) und CEE (Subsegmente: Tschechien, Rumänien, Slowakei, Ungarn, Kroatien, Serbien und Ukraine) untergliedert. Die Segmente Group Corporate & Investment Banking, Group Markets und Corporate Center werden aus Konzernsicht

analysiert und daher nicht weiter nach regionalen Gesichtspunkten unterteilt.

Basis für die Steuerung der einzelnen Segmente und Subsegmente 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 dem 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 Retail und KMU-Geschäft fokussierten Regionalbanken der Erste Group. Um die Transparenz zu erhöhen, wird die Region Österreich in die beiden 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 als Subsegment ausgewiesen.

Segment Group Corporate & Investment Banking

Das Segment Group Corporate & Investment Banking (GCIB) inkludiert das Großkundengeschäft, das Immobiliengeschäft der Erste Group mit Großkunden, Equity Capital Markets (ab dem zweiten Quartal 2012) sowie die Investmentbanking-Töchter in CEE und das Internationale Geschäft (ohne Treasury-Aktivitäten). Die Leasingtochter Erste Group Immorent ist ebenfalls diesem Segment zugeordnet. Firmenkunden mit einem Mindestumsatz von EUR 175 Mio sind in der Erste Group als Großkunden klassifiziert.

Segment Group Markets

Das Segment Group Markets fasst die Geschäfte Group Treasury und Capital Markets zusammen und umfasst neben den Treasury-Aktivitäten der Erste Group Bank AG, der CEE-Töchter, der Auslandsfilialen Hongkong, New York, Berlin und Stuttgart auch das Ergebnis der Erste Asset Management.

Segment Corporate Center

Das Segment Corporate Center wird in zwei Teilbereiche untergliedert, wobei die Effekte aus der internen Erfolgskonsolidierung separat ausgewiesen werden.

Das Segment „Erfolgskonsolidierung“ beinhaltet all jene konzerninternen Umsätze zwischen den Subsegmenten, welche im Konzern wieder eliminiert werden. Im Wesentlichen sind dies Eliminierungen konzerninterner Umsätze zwischen Servicebetrieben (IT, Procurement, Facility Management) und den Bankentöchtern, Mieterträgen aus Operating Leasing Verhältnissen bzw. aus Immobilien als Finanzinvestition gehalten und dem Derivatgeschäft. Die Erfolgskonsolidierung zwischen Geschäftsbereichen, die demselben Subsegment zugeordnet sind, werden im entsprechenden Subsegment ausgewiesen.

Das Segment „Corporate Center exkl. Erfolgskonsolidierung“ umfasst die Ergebnisse der zentralen Geschäftsbereiche in der Erste Group Bank AG. Dieses setzt sich im Wesentlichen aus dem Bilanzstrukturmanagement sowie den Dividenden (Eliminierung auf Konzernebene ist ebenfalls diesem Segment zugeordnet) bzw. Refinanzierungskosten von vollkonsolidierten Tochterunternehmen, Verwaltungsaufwendungen für zentrale Funktionseinheiten, die nicht unmittelbar einem Subsegment zugeordnet sind, und der Bankensteuer der Erste Group Bank AG zusammen. Weiteres werden in diesem Segment die Ergebnisse jener Non Profit-Gesellschaften (insbesondere Servicebetriebe) und Tochterunternehmen, die nicht unmittelbar einem Subsegment zugeordnet werden können, die lineare Abschreibung des Kundenstocks vor allem für Banca Comercială Română, Erste Card Club

und Ringturm KAG sowie Einmaleffekte (z.B. Firmenwertabschreibungen), die zur Wahrung der Vergleichbarkeit keinem Subsegment zugeordnet werden, dargestellt. Darüber hinaus beinhaltet dieses Segment auch das nicht auf die restlichen Subsegmente allozierte Eigenkapital.

Die gesamten Firmenwertabschreibungen im Segment Corporate Center exkl. Erfolgskonsolidierung belaufen sich im Geschäftsjahr 2012 auf EUR 514,9 Mio. Davon entfallen EUR 469,4 Mio auf die Banca Comercială Română und EUR 45,5 Mio auf österreichische Tochtergesellschaften (2011: gesamte Firmenwertabschreibungen: EUR 1.064,6 Mio, davon EUR 1.058,2 Mio im Segment Corporate Center exkl. Erfolgskonsolidierung. EUR 6,4 Mio wurden dem Segment Rumänien zugeordnet).

Details zu den Firmenwertabschreibungen werden in Note 19 beschrieben. Darüber hinaus wird im Segment Corporate Center exkl. Erfolgskonsolidierung die lineare Abschreibung des Kundenstocks der Banca Comercială Română, des Erste Card Club d.d. sowie der Ringturm KAG in Höhe von insgesamt EUR 69,2 Mio (2011: EUR 66,8 Mio) ausgewiesen.

Entsprechend den Erläuterungen zur Veräußerung der Erste Bank Ukraine in Note 21 werden die Wertminderungsverluste, die den langfristigen Vermögenswerten in der Veräußerungsgruppe zugeordnet sind und der verbleibende Wertminderungsverlust einer Rückstellung für belastende Verträge im Segment Corporate Center exkl. Erfolgskonsolidierung in der Höhe von EUR 75 Mio ausgewiesen.

Segmente nach Kerngeschäftsbereichen

in EUR Mio	Privatkunden & KMU		Group Corporate & Investment Banking		Group Markets		Corporate Center exkl. Erfolgskonsolidierung		Erfolgs-konsolidierung		Gesamt	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011 angepasst	2012	2011 angepasst	2012	2011
Zinsüberschuss	4.318,5	4.716,3	495,9	543,2	183,7	197,4	303,9	160,6	-66,7	-48,5	5.235,3	5.569,0
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-1.629,4	-2.076,7	-347,2	-178,2	0,0	-12,0	-3,4	0,0	0,0	0,0	-1.980,0	-2.266,9
Provisionsüberschuss	1.591,5	1.642,0	87,1	118,8	124,7	126,6	299,8	248,4	-382,3	-348,6	1.720,8	1.787,2
Handelsergebnis	97,6	58,8	4,4	-129,2	202,9	155,2	-57,0	34,5	25,5	3,0	273,4	122,3
Verwaltungsaufwand	-3.215,2	-3.278,8	-196,9	-191,5	-215,9	-244,8	-550,9	-547,1	422,2	411,3	-3.756,7	-3.850,9
Sonstiger Erfolg ¹⁾	-243,7	-405,5	-101,6	-46,7	2,0	10,2	-349,6	-1.223,6	1,3	-17,2	-691,6	-1.682,9
Jahresgewinn/-verlust vor Steuern	919,3	656,0	-58,3	116,4	297,4	232,7	-357,2	-1.327,2	0,0	0,0	801,2	-322,1
Steuern vom Einkommen	-246,1	-263,8	4,4	-31,3	-61,7	-55,6	133,2	110,3	0,0	0,0	-170,2	-240,4
Jahresgewinn/-verlust	673,2	392,2	-53,9	85,1	235,7	177,0	-224,0	-1.216,9	0,0	0,0	631,0	-562,6
zuzurechnen den												
nicht beherrschenden Anteilen	134,2	144,4	1,7	11,4	8,1	10,4	3,5	-9,9	0,0	0,0	147,5	156,3
Eigentümern des Mutterunternehmens	539,0	247,7	-55,6	73,8	227,6	166,6	-227,5	-1.207,0	0,0	0,0	483,5	-718,9
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	70.311	74.934	20.830	24.429	2.697	2.743	9	970	0	0	93.847	103.077
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	4.919	4.117	2.085	1.956	350	312	5.395	6.654	0	0	12.748	13.038
Kosten-Ertrags-Relation	53,5%	51,1%	33,5%	35,9%	42,2%	51,1%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	52,0%	51,5%
ROE²⁾	11,0%	6,0%	-2,7%	3,8%	65,0%	53,4%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.	3,8%	-5,5%

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	Österreich		Haftungsverbund		Total Österreich		Zentral- und Osteuropa		Gesamt Privatkunden & KMU	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011 angepasst	2012	2011 angepasst
	Zinsüberschuss	617,8	665,9	940,0	1.015,6	1.557,8	1.681,5	2.760,7	3.034,8	4.318,5
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-96,2	-101,4	-225,9	-250,4	-322,1	-351,8	-1.307,3	-1.724,9	-1.629,4	-2.076,7
Provisionsüberschuss	339,0	320,6	398,0	390,2	737,0	710,7	854,5	931,2	1.591,5	1.642,0
Handelsergebnis	-4,2	20,2	19,9	12,2	15,7	32,4	81,9	26,4	97,6	58,8
Verwaltungsaufwand	-614,7	-609,4	-932,2	-930,9	-1.546,9	-1.540,3	-1.668,3	-1.738,4	-3.215,2	-3.278,8
Sonstiger Erfolg ¹⁾	13,4	-63,7	2,5	-81,9	15,9	-145,6	-259,6	-259,9	-243,7	-405,5
Jahresgewinn/-verlust vor Steuern	255,1	232,2	202,3	154,7	457,4	386,9	461,9	269,1	919,3	656,0
Steuern vom Einkommen	-55,8	-50,3	-61,5	-40,1	-117,3	-90,4	-128,8	-173,4	-246,1	-263,8
Jahresgewinn/-verlust	199,3	181,9	140,8	114,6	340,1	296,5	333,1	95,7	673,2	392,2
zuzurechnen den										
nicht beherrschenden Anteilen	6,9	4,3	119,3	108,7	126,2	113,0	8,0	31,5	134,2	144,4
Eigentümern des Mutterunternehmens	192,4	177,6	21,5	5,9	213,9	183,5	325,1	64,2	539,0	247,7
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	13.045	13.708	23.444	24.451	36.489	38.159	33.821	36.775	70.311	74.934
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	1.284	1.088	370	304	1.654	1.393	3.264	2.724	4.919	4.117
Kosten-Ertrags-Relation	64,5%	60,5%	68,7%	65,6%	67,0%	63,5%	45,1%	43,5%	53,5%	51,1%
ROE²⁾	15,0%	16,3%	5,8%	1,9%	12,9%	13,2%	10,0%	2,4%	11,0%	6,0%

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	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Zinsüberschuss	1.113,8	1.183,2	572,4	672,3	424,9	445,7	335,2	402,7	253,7	261,8	37,1	36,4	23,6	32,6	2.760,7	3.034,8
Risikoversorgen im Kreditgeschäft	-139,6	-210,5	-737,2	-499,3	-53,4	-73,6	-215,0	-812,0	-137,4	-109,3	-9,0	-9,5	-15,7	-10,7	-1.307,3	-1.724,9
Provisionsüberschuss	447,2	496,5	120,3	130,1	110,0	112,2	91,9	97,8	65,6	76,7	13,3	13,0	6,2	4,9	854,5	931,2
Handelsergebnis	19,9	-45,5	70,5	49,3	2,8	-4,6	-15,9	19,1	9,4	11,2	2,4	0,1	-7,2	-3,2	81,9	26,4
Verwaltungsaufwand	-691,9	-713,9	-355,9	-376,4	-236,0	-224,0	-169,5	-200,5	-132,8	-141,1	-33,6	-33,8	-48,6	-48,8	-1.668,3	-1.738,4
Sonstiger Erfolg ¹⁾	-93,2	-122,0	-48,7	-30,9	-37,7	-40,2	-72,9	-56,9	-3,0	-10,2	-1,7	-1,2	-2,4	1,6	-259,6	-259,9
Jahresgewinn/-verlust vor Steuern	656,2	587,8	-378,6	-54,8	210,6	215,5	-46,2	-549,8	55,5	89,0	8,5	5,0	-44,1	-23,6	461,9	269,1
Steuern vom Einkommen	-135,7	-122,4	65,3	23,7	-41,0	-42,3	-8,9	-16,8	-9,8	-16,1	1,5	0,0	-0,2	0,5	-128,8	-173,4
Jahresgewinn/-verlust	520,5	465,4	-313,3	-31,1	169,6	173,2	-55,1	-566,6	45,7	72,9	10,0	5,1	-44,3	-23,2	333,1	95,7
zuzurechnen den nicht beherrschenden Anteilen	2,5	9,2	-19,0	-8,7	0,3	0,0	0,0	0,0	22,0	29,5	2,2	1,5	0,0	0,0	8,0	31,5
Eigentümern des Mutterunternehmens	518,0	456,2	-294,3	-22,5	169,3	173,2	-55,1	-566,6	23,7	43,4	7,8	3,6	-44,3	-23,2	325,1	64,2
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	12.521	12.951	8.156	9.167	4.148	4.825	3.775	4.147	4.040	4.321	493	606	688	757	33.821	36.775
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	1.266	1.065	779	556	430	401	386	345	288	251	42	41	74	66	3.264	2.724
Kosten-Ertrags-Relation	43,8%	43,7%	46,6%	44,2%	43,9%	40,5%	41,2%	38,6%	40,4%	40,4%	63,6%	68,1%	215,0%	142,4%	45,1%	43,5%
ROE²⁾	40,9%	42,8%	-37,8%	-4,0%	39,4%	43,2%	-14,3%	164,4%	8,2%	17,3%	18,8%	8,7%	-60,3%	-35,2%	10,0%	2,4%

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	2012	2011
Vermögensgegenstände	89.370	85.662
Verbindlichkeiten	62.160	57.288

Nachfolgend sind die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten außerhalb Österreichs dargestellt:

in EUR Mio	2012	2011
Vermögensgegenstände	124.000	116.594
Verbindlichkeiten	92.568	89.279

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

in EUR Mio	Bruttoinvestition		Barwert der nicht garantierten Restwerte	
	2012	2011	2012	2011
bis 1 Jahr	932	1.111	824	950
1 bis 5 Jahre	2.803	3.039	2.120	2.344
mehr als 5 Jahre	2.190	2.595	1.452	1.592
Gesamt	5.925	6.745	4.396	4.886

Im Posten „Risikovorsorgen“ sind kumulierte Wertberichtigungen für uneinbringliche, ausstehende Mindestleasingzahlungen aus Finanzierungs-Leasingverträgen in Höhe von EUR 160 Mio (2011: 205 Mio) enthalten.

Der Gesamtbetrag der in der Berichtsperiode als Ertrag erfassten bedingten Mietzahlungen aus Finanzierungs-Leasingverträgen beläuft sich auf EUR 23 Mio (2011: 31 Mio).

b) Operating Leasing

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

33) Leasing

a) Finanzierungsleasing

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

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	2012	2011
Ausstehende Mindestleasingzahlungen	4.855	5.627
Nicht garantierte Restwerte	1.070	1.118
Bruttoinvestition	5.925	6.745
Nicht realisierter Finanzertrag	796	1.114
Nettoinvestition	5.129	5.631
Barwert der nicht garantierten Restwerte	733	745
Barwert der Mindestleasingzahlungen	4.396	4.886

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	2012	2011
bis 1 Jahr	58	22
1 bis 5 Jahre	134	70
mehr als 5 Jahre	55	57
Gesamt	247	149

Der Gesamtbetrag der in der Berichtsperiode als Ertrag erfassten bedingten Mietzahlungen aus Operating-Leasingverträgen beläuft sich auf EUR 8 Mio (2011: 0 Mio).

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	2012	2011
bis 1 Jahr	47	31
1 bis 5 Jahre	120	94
mehr als 5 Jahre	74	65
Gesamt	241	190

Zahlungen aus Operating-Leasingverhältnissen, die in der Berichtsperiode als Aufwand erfasst sind, betragen EUR 32,8 Mio (2011: 35,6 Mio).

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 2012 kontrollierte die DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung (in der Folge „Privatstiftung“) 20,13% vom Grundkapital der Erste Group Bank AG. 18,52% der Anteile werden von der Privatstiftung direkt und weitere 1,61% der Anteile werden von der Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG gehalten, welche ein verbundenes Unternehmen der Privatstiftung ist, sowie weitere 4,34% werden von österreichischen Sparkassen, die mit der Privatstiftung gemeinsam vorgehen und mit der Erste Group durch den Haftungsverbund verbunden sind, gehalten. Die Privatstiftung ist somit größter Einzelaktionär. Weiters hielt die Privatstiftung zum 31. Dezember 2012 Partizipationskapital mit einem Nominale von EUR 17 Mio an der Erste Group Bank AG.

Auf die Beteiligung an der Erste Group Bank AG wurde im Jahr 2012 (für das Wirtschaftsjahr 2011) keine Dividende ausgeschüttet (2011: EUR 67,0 Mio). Die Dividende für das Partizipationskapital der Erste Group Bank AG betrug EUR 1,4 Mio (2011: 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 2012 waren Theodora Eberle (Vorstandsvorsitzende), Richard Wolf (stellvertretender Vorsitzender), Franz Karl Prüller und Bernhard Spalt als Vorstandsmitglieder der Privatstiftung bestellt. Der Aufsichtsrat bestand per Jahresende 2012 aus acht Mitgliedern, wobei hiervon zwei Mitglieder auch im Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG tätig sind.

Gemäß Pkt. 15.1. der Satzung wird der Privatstiftung, solange sie laut § 92 (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. Dezember 2012 wies die Erste Group gegenüber der Privatstiftung Verbindlichkeiten von EUR 200,7 Mio EUR (2011: 120,1 Mio) und Forderungen von EUR 84,2 Mio (2011: EUR 87,0 Mio) auf. Weiters bestanden zum Jahresabschluss 2012 zwischen Erste Group und Privatstiftung marktübliche Derivatgeschäfte zu Sicherungszwecken, und zwar Zinsswaps mit Capvereinbarung von EUR 282,0 Mio (2011: EUR 185,0 Mio) und Fremdwährungs-Swaps von EUR 30,0 Mio (2011: EUR 29,3 Mio).

Im Jahre 2012 ergaben sich für die Erste Group aus Forderungen bzw. Verbindlichkeiten gegenüber der Privatstiftung sowie den genannten Derivatgeschäften auf die Berichtsperiode abgegrenzte Zinserträge von EUR 13,8 Mio (2011: EUR 11,4 Mio) bzw. Zinsaufwendungen von EUR 10,9 Mio (EUR 6,9 Mio).

Per 31. Dezember 2012 hält die CaixaBank S.A. mit Firmensitz in Barcelona, Spanien 39.195.848 Stück (2011: 38.195.848 Stück) Erste Group Aktien, was einem Anteil von 9,93% (2011: 9,77%) am Grundkapital der Erste Group Bank AG entspricht. Weiters hielt die CaixaBank S.A. zum 31. Dezember 2012 Partizipationskapital mit einem Nominale von EUR 15,0 Mio an der Erste Group Bank AG. Juan Maria Nin, Deputy Chairman und CEO 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 2012 (für das Wirtschaftsjahr 2011) keine Dividende (2011: 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	2012	2011
Forderungen an Kreditinstitute		
At Equity-bewertete Unternehmen	7	4
Sonstige Beteiligungen	50	26
Gesamt	57	29
Forderungen an Kunden		
At Equity-bewertete Unternehmen	435	363
Sonstige Beteiligungen	1.010	1.221
Gesamt	1.445	1.584
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss		
At Equity-bewertete Unternehmen	0	1
Sonstige Beteiligungen	7	14
Gesamt	7	15
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale		
At Equity-bewertete Unternehmen	0	13
Sonstige Beteiligungen	36	67
Gesamt	36	80
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity		
At Equity-bewertete Unternehmen	0	0
Sonstige Beteiligungen	54	6
Gesamt	54	6
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
At Equity-bewertete Unternehmen	5	8
Sonstige Beteiligungen	6	18
Gesamt	11	26
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		
At Equity-bewertete Unternehmen	13	9
Sonstige Beteiligungen	221	197
Gesamt	234	207

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

Vergütungen an Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder

Die Bezüge, die der Vorstand im Geschäftsjahr 2012 erhalten hat, verteilen sich wie folgt:

Fixe Bezüge

in EUR Tsd	2012	2011
Andreas Treichl	1.237	1.242
Franz Hochstrasser	691	621
Herbert Juranek	631	621
Manfred Wimmer	631	621
Gernot Mittendorfer	599	600
Gesamt	3.789	3.705

Seit dem Geschäftsjahr 2010 wird der variable Teil der Vorstandsbezüge entsprechend den gesetzlichen Regelungen auf fünf Jahre aufgeteilt und kommen nur unter bestimmten Voraussetzungen zur Auszahlung. Für das Geschäftsjahr 2011 hat es keine erfolgsabhängige Vergütung an den Vorstand gegeben. In 2012 wurden keine erfolgsbezogenen Bezüge aus früheren Jahren ausbezahlt. Den Vorständen wurden auch keine Aktien-Äquivalente zugesprochen.

Erfolgsabhängige Bezüge	2012				2011			
	für 2011		für Vorjahre		für 2010		für Vorjahre	
	bar in EUR Tsd	Aktien- Äquivalent in Stück	bar in EUR Tsd	Aktien- Äquivalent in Stück	bar in EUR Tsd	Aktien- Äquivalent in Stück	bar in EUR Tsd	Aktien- Äquivalent in Stück
Andreas Treichl	0	0	0	0	491	16.362	0	0
Franz Hochstrasser	0	0	0	0	320	10.671	0	0
Herbert Juranek	0	0	0	0	127	4.223	0	0
Manfred Wimmer	0	0	0	0	128	4.283	0	0
Gernot Mittendorfer	0	0	0	0	0	0	0	0
Gesamt	0	0	0	0	1.066	35.539	0	0

Long-Term Incentive-Programme

Derzeit laufen zwei Long-Term Incentive-Programme (LTI), die auf die Veränderung des Aktienkurses der Erste Group Bank AG gegenüber einer Gruppe von Peers und dem Dow Jones Euro Stoxx Banks Bezug nehmen. Im Rahmen des LTI 2007 kam es in

2012 letztmalig zu einer Ausschüttung. Das LTI 2010 wurde mit 1. Jänner 2010 gestartet und läuft ebenfalls vier Jahre. Entsprechend den Bedingungen kam es 2012 zu folgenden Zahlungen:

LTI Programm in EUR Tsd	2012		2011	
	aus 2007	aus 2010	aus 2007	aus 2010
Andreas Treichl	241	0	285	0
Franz Hochstrasser	60	84	71	0
Herbert Juranek	60	84	71	0
Manfred Wimmer	0	84	0	0
Gernot Mittendorfer	0	0	0	0
Gesamt	361	252	427	0

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

Sonstige Bezüge

in EUR Tsd	2012	2011
Andreas Treichl	471	463
Franz Hochstrasser	164	148
Herbert Juranek	61	60
Manfred Wimmer	163	161
Gernot Mittendorfer	55	55
Gesamt	914	887

Bernhard Spalt und Martin Skopek schieden mit 31. Jänner 2012 aus dem Vorstand aus. Herr Spalt erhielt EUR 53 Tsd an fixen (2011: EUR 621 Tsd) und EUR 6 Tsd an sonstigen Bezügen (2011: EUR 60 Tsd). Herr Skopek erhielt EUR 75 Tsd an fixen (2011: EUR 660 Tsd) und EUR 35 Tsd an sonstigen Bezügen (2011: EUR 130 Tsd). Aus dem LTI-Programm 2010 erhielt Herr Skopek EUR 42 Tsd (2011: EUR 0 Tsd); Herr Spalt aus dem LTI-Programm 2007 und 2010 insgesamt EUR 144 Tsd (2011: EUR 71 Tsd).

Die Vergütungen an Mitglieder des Vorstands sind 0,2% (Vorjahr: 0,3%) des gesamten Personalaufwands der Erste Group.

Grundsätze der für den Vorstand gewährten betrieblichen Altersversorgung

Die Mitglieder des Vorstands nehmen nach den gleichen Grundsätzen wie die Mitarbeiter an der beitragsorientierten Betriebspensionsregelung der Erste Group teil. Wird die Bestellung zum Mitglied des Vorstands vor Erreichung des 65. Lebensjahres aus Gründen, die nicht in der Person des Vorstandsmitglieds liegen, beendet, so sind für drei Vorstandsmitglieder entsprechende Ausgleichszahlungen an die Pensionskasse vorgesehen.

Grundsätze für Anwartschaften und Ansprüche des Vorstands des Unternehmens im Falle der Beendigung der Funktion

Im Bereich der Anwartschaften und Ansprüche des Vorstands im Falle der Beendigung der Funktion gelten für zwei Mitglieder des Vorstands noch die üblichen gesetzlichen Abfertigungsbedingungen des § 23 Angestelltengesetz. Alle anderen Vorstandsmitglieder haben keinen Abfertigungsanspruch.

Die gewährten Bezüge stehen in Einklang mit den bankrechtlichen Regeln über die Vergütung von Vorstandsmitgliedern.

Vergütungen an Mitglieder des Aufsichtsrats

in EUR Tsd	2012	2011
Aufsichtsratsvergütungen	700	706
Sitzungsgelder	198	187 ¹⁾
Gesamt	898	893

1) Wert im 2011 wurde aufgrund eines irrtümlichen Ausweises für Sitzungsgelder für Arbeitnehmervertreter angepasst.

An die Mitglieder des Aufsichtsrats der Erste Group Bank AG wurden im Berichtsjahr für ihre Funktion Bezüge in Höhe von EUR 898 Tsd (2011: EUR 893 Tsd) ausbezahlt. Folgende Mitglieder des Aufsichtsrats bezogen für Organfunktionen in vollkonsolidierten Tochtergesellschaften der Erste Group Bank AG folgende Vergütungen: Heinz Kessler EUR 16.000 und CZK 900.000, Friedrich Rödler EUR 13.500 und Werner Tessmar-Pfohl EUR 28.400.

Mit Mitgliedern des Aufsichtsrats wurden keine sonstigen Rechtsgeschäfte abgeschlossen.

Der Aufsichtsrat hat aufgrund des Beschlusses der Hauptversammlung vom 15. Mai 2012 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 Zahlungsunfähigkeit haftet, das Recht auf Entsendung von bis zu einem Drittel der von der Hauptversammlung zu wählenden Mitglieder des Aufsichtsrats eingeräumt. 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 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 Schlüsselpositionen und an Schlüsselpositionen nahestehende Personen

Die gewährten Kredite und Vorschüsse an die Mitglieder des Vorstands erreichten zum Jahresende 2012 ein Gesamtvolumen von EUR 2.336 Tsd (2011: EUR 2.766 Tsd). Bezüglich der Mitgliedern des Vorstands nahestehenden Personen belaufen sich diese Kredite zum 31. Dezember 2012 auf EUR 10 Tsd (2011: EUR 20 Tsd). Bei den Mitgliedern des Aufsichtsrats betragen diese Kredite EUR 189 Tsd (2011: EUR 228 Tsd). Hinsichtlich der Mitgliedern des Aufsichtsrats nahestehenden Personen betragen die gewährten Kredite zum 31. Dezember 2012 EUR 310 Tsd (2011: EUR 14 Tsd). Die Verzinsung und sonstigen Bedingungen (Laufzeit und Besicherung) sind marktüblich.

Sonstige Transaktionen mit nahestehenden Personen und Unternehmen

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 2012 für Beratungsaufträge in Summe EUR 236 Tsd (2011: EUR 156 Tsd) 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 2012 EUR 501 Tsd (2011: EUR 142 Tsd) in Rechnung gestellt.

35) Sicherheiten

Nachstehende Vermögensgegenstände wurden als Sicherheiten für Verbindlichkeiten gestellt:

in EUR Mio	2012	2011 angepasst
Forderungen an Kreditinstitute	915	876
Forderungen an Kunden ¹⁾	19.645	14.874
Handelsaktiva	506	218
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	232	566
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	3.237	3.297
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity	2.711	3.005
Gesamt¹⁾	27.246	22.836

1) In 2011 wurden Sicherheiten von Sparkassen, mit welchen von Erste Group Bank AG begebene Verbindlichkeiten besichert wurden, angepasst

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 1.607 Mio (2011: EUR 940 Mio). Sicherheiten mit einem Fair Value von EUR 418 Mio (2011: EUR 471 Mio) wurden weiterveräußert. Die Bank ist verpflichtet, die weiterveräußerten Sicherheiten zurückzugeben.

36) Übertragungen von finanziellen Vermögenswerten – Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte

in EUR Mio	2012		2011	
	Buchwert übertragener Vermögenswerte	Buchwert der zugehörigen Verbindlichkeiten	Buchwert übertragener Vermögenswerte	Buchwert der zugehörigen Verbindlichkeiten
Pensionsgeschäfte				
Forderungen an Kreditinstitute	4	4	0	0
Forderungen an Kunden	1	1	0	0
Handelsaktiva	461	458	124	128
Finanzielle Vermögenswerte – At Fair Value through Profit or Loss	74	73	191	190
Finanzielle Vermögenswerte – Available for Sale	1.316	1.300	2.225	2.169
Finanzielle Vermögenswerte – Held to Maturity	161	174	469	377
Gesamt – Pensionsgeschäfte	2.016	2.010	3.009	2.864
Wertpapierleihegeschäft				
Forderungen an Kreditinstitute	0	0	0	0
Forderungen an Kunden	0	0	0	0
Handelsaktiva	9	0	0	0
Finanzielle Vermögenswerte – At Fair Value through Profit or Loss	0	0	5	0
Finanzielle Vermögenswerte – Available for Sale	78	0	0	0
Finanzielle Vermögenswerte – Held to Maturity	0	0	0	0
Gesamt – Wertpapierleihegeschäfte	86	0	5	0
Gesamt	2.103	2.010	3.014	2.864

Bei den übertragenen Finanzvermögenswerten handelt es sich um Schuldverschreibungen und andere zinsbezogene Wertpapiere.

Der Gesamtwert in Höhe von EUR 2.103 Mio (2011: EUR 3.014 Mio) entspricht dem Buchwert der Finanzvermö-

genswerte in den jeweiligen Bilanzposten, wobei der Empfänger das Recht hat diese weiterzuvverkaufen oder weiter zu verpfänden. Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften in Höhe von EUR 2.010 Mio (2011: 2.864 Mio), die zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, stellen die Rückgabeverpflichtung für erhaltene Barmittel dar.

Die folgende Tabelle zeigt Fair Values der übertragenen Vermögenswerte und die dazugehörigen Verbindlichkeiten, welche nur Rückgriff auf die übertragenen Vermögenswerte haben. Im Fall der Erste Group beziehen sich diese Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auf Pensionsgeschäfte.

in EUR Mio	Fair Value übertragener Vermögenswerte 2012	Fair Value der zugehörigen Verbindlichkeiten 2012	Nettoposition 2012
Forderungen an Kreditinstitute	4	4	0
Forderungen an Kunden	1	1	0
Handelsaktiva	461	458	3
Finanzielle Vermögenswerte – At Fair Value through Profit or Loss	74	73	1
Finanzielle Vermögenswerte – Available for Sale	1.316	1.299	16
Finanzielle Vermögenswerte – Held to Maturity	166	174	-8
Gesamt	2.022	2.010	12

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 operationelle 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.

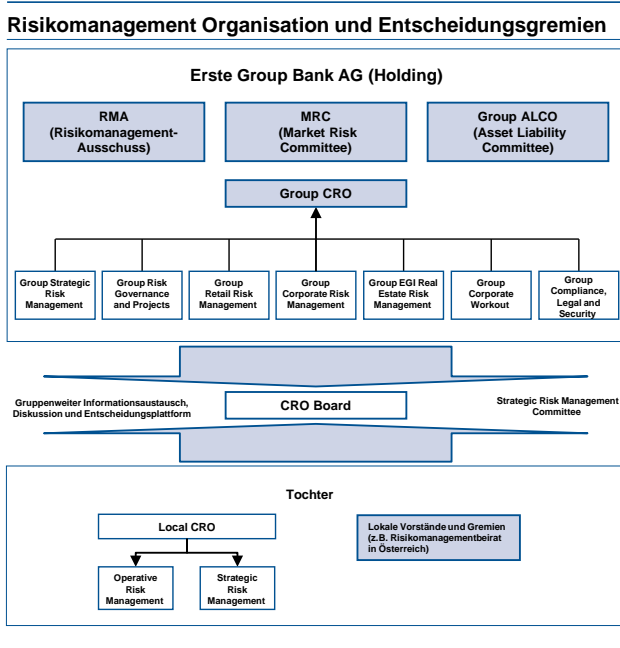
In allen Bereichen des Risikomanagements ist die Bank stets bestrebt, ihre bestehenden Methoden und Verfahren zu verbessern und zu ergänzen.

Das Jahr 2012 war geprägt durch die Vorbereitung auf das Basel 3-Regelwerk und dessen zukünftige Auswirkung auf die Erste Group. Ein weiterer Schwerpunkt war die Überarbeitung und Weiterentwicklung der Risikotragfähigkeitsrechnung, insbesondere des ökonomischen Kapitalbedarfs und des Deckungspotentials, nicht nur auf Gruppen- sondern auch auf lokaler Tochterbankenebene. Im Mittelpunkt stand vor allem die kontinuierliche Einführung von risikosensitiveren Bemessungsmethoden.

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

Innerhalb der Erste Group erfolgen Controlling und Management der Risiken ausgehend von der vom Gesamtvorstand genehmigten Geschäfts- und Risikostrategie. Der Chief Risk Officer der Erste Group (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 operationeller Risikocontrollingfunktionen sowie zur Wahrnehmung von Aufgaben des strategischen Managements eingerichtet wurden:

- _ Group Strategic Risk Management;
- _ Group Risk Governance and Projects;
- _ Group Corporate Risk Management;
- _ Group EGI Real Estate Risk Management;
- _ Group Retail Risk Management;

- _ Group Corporate Workout;
- _ Group Compliance, Legal and Security.

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 and Reporting, Group Enterprise-wide Risk Management, Group Market and Liquidity Risk Management und Group Operational Risk Control. Group Credit Risk Methods and Reporting ist für Kreditrisikomethoden und Ratingmodelle der Erste Group zuständig. Darüber hinaus zählt das konzernweite Kreditrisikoreporting zum Aufgabenbereich der Abteilung. Group Enterprise-wide Risk Management verantwortet wesentliche Elemente des Risikomanagement-Rahmenwerkes, die wesentlichen Risikorichtlinien der Erste Group sowie den Datenpool des Konzerns. Die konzernweite tägliche Berechnung, Analyse und das Reporting von Markt- und Liquiditätsrisiken erfolgt in der Abteilung Group Market and Liquidity Risk Management. Group Operational Risk Control ist für die Modellierung, das Managen und das Reporten der operationellen Risiken verantwortlich.

Group Risk Governance and Projects

Group Risk Governance and Projects wurde im Jahr 2012 eingerichtet. Der Bereich ist für die zentrale Koordination von übergreifenden Themen wie Risiko IT (Risikoprojekt-Portfolio), das gruppenweite Risk Policy Framework, den Aufbau eines übergreifenden Risk Reporting Frameworks sowie Change Management innerhalb des Risikomanagements verantwortlich. Zu den Hauptaufgaben gehören das Monitoring und die Kontrolle des gruppenweiten CRO Projektportfolios, die Rolle als Schnittstelle der Risikomanagement-Bereiche zu One IT, der EDV-Tochtergesellschaft der Erste Group, sowie die Optimierung der Risiko IT. Weiters trägt der Bereich die Verantwortung für das gruppenweite Risk Policy Framework, für den Aufbau eines gruppenweiten, integrierten Risk Reporting Frameworks und für das Veränderungsmanagement für die dem CRO unterstellten Organisationseinheiten.

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.

Group EGI Real Estate Risk Management

Group EGI Real Estate Risk Management wurde im Laufe des Jahres 2012 eingerichtet. Der Bereich nimmt die Funktion des operativen Kreditrisikomanagements für das divisionalisierte Immobiliengeschäft wahr. Er verantwortet in dieser Funktion die formale und materielle Überprüfung, Empfehlung und Genehmigung sämtlicher Kreditrisiken im Immobiliengeschäft, die die Erste Group Bank AG trägt. Weitergehend ist die Organisationseinheit für das Management der Kreditrisiken in der Erste Group Immorent AG und für sämtliche Kreditanträge, deren Kreditsumme das der jeweiligen Tochtergesellschaft gewährte Kompetenzlimit überschreitet, verantwortlich. Der Bereich strukturiert, implementiert und steuert die entsprechenden Abstimmungs- und Entscheidungsprozesse. Darüber hinaus werden im intensiven Zusammenwirken mit EGI als dem definierten Kompetenzzentrum für Immobiliengeschäfte innerhalb der Erste Group Geschäfts- und Risikostrategien erstellt und implementiert, die als Basis für die Geschäftstätigkeit und das Reporting dienen. Ergänzend werden Verfahren und Systeme für Projektanalyse und Bewertung entwickelt, um die Beurteilung der Geschäfte und die Risikoeinschätzungen zu standardisieren.

Group Retail Risk Management

Group Retail Risk Management ist für das Monitoring und die Steuerung des Retailkreditportfolios sowie für die Risikoricthlinien bezüglich der Retailkreditvergabe zuständig. Es bietet einen Analyserahmen, um das lokale Retailkreditportfolio zu überwachen und liefert eine zeitnah umsetzbare Entscheidungshilfe für das Management. Darüber hinaus stellt die Einheit auch den Wissenstransfer zwischen den einzelnen Instituten der Erste Group sicher. Die lokalen Chief Risk Officers und die lokalen Retail Risk Leiter haben die operative Verantwortung für das Kreditrisikomanagement des Retailkreditportfolios der jeweiligen Bank unter Berücksichtigung der Risiko-Ertrags-Relation. Im Einklang mit Group Retail Risk Management Richtlinien sind lokale Kreditvergaberegeln in jeder Bank definiert, wobei die lokalen gesetzlichen und marktspezifischen Regelungen beachtet werden.

Group Corporate Workout

Group Corporate Workout verantwortet das Sanierungs- und Verwertungsmanagement von problematischen Geschäften im Segment Group Corporate und Investment Banking (GCIB)

sowie im lokalen KMU-Segment, bei denen das Exposure über den Pouvoirgrenzen für den lokalen Vorstand liegt. Diese Aufgabe umfasst die operative Sanierungs- und Verwertungsfunktion für in der Erste Group Bank AG gebuchte Exposures sowie die Risikomanagementfunktion für das oben genannte lokale KMU-Segment für ausgefallene Kommerzkunden und solche mit erhöhtem Risiko. Eine weitere wichtige Aufgabe dieses Bereiches ist es, konzernweite Mindeststandards und Richtlinien für die Bearbeitung von Kommerzkunden in der Restrukturierung und Verwertung zu implementieren. Zusätzlich organisiert diese Einheit tourlich Trainingsprogramme sowie Workshops, um den Wissenstransfer zwischen Erste Group-Unternehmen zu gewährleisten. Eine weitere Aufgabe dieses Bereiches ist es, Standards und Richtlinien für das Sicherheitsmanagement sowie Grundsätze für die Bewertung und Wiederbewertung von Sicherheiten festzulegen.

Group Compliance, Legal and Security

Mit 1. Februar 2012 wurden die bis dahin als jeweils eigener Bereich geführten Abteilungen Group Compliance, Group Legal und Group Security Management zusammengeführt. Zu den Aufgaben im Einzelnen:

Group Compliance

In Group Compliance sind die Funktionen Central Compliance, Securities Compliance, AML (Anti-Money Laundering) Compliance und Fraud Management angesiedelt und ist 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 Legal

Group Legal – mit den zwei Einheiten Legal Corporate und Legal Market – ist die zentrale Rechtsabteilung der Erste Group Bank. Sie berät und unterstützt den Vorstand, die Geschäftsbereiche und die zentralen Stellen in rechtlichen Angelegenheiten und reduziert rechtliche Risiken durch das Management von Rechtsstreitigkeiten. Im Rahmen der Gruppenfunktion nimmt Group Legal Verantwortung für Legal Risk Management und Reporting wahr 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 Rechtsabteilungen in den Ländern.

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 lokalen Chief Risk Officer stehen.

Koordination des Risikomanagements auf Konzernebene

Der Vorstand befasst sich regelmäßig in seinen regulären Vorstandssitzungen mit Risikothemen. Sämtliche Risikoarten werden periodisch berichtet und bei Bedarf 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.

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

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

Der Risikomanagementausschuss ist zuständig für die Genehmigung von Krediten und Veranlagungen oder Großveranlagungen, die 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 Kreditinstitutsgruppe 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-Haftungsverbandes, zuständig. Das CRO Board besteht aus dem Group CRO als Vorsitzendem und den Chief Risk Officers der Tochtergesellschaften der Erste Group. 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 der verschiedenen Risiken (Zins-, Wechselkurs- und Liquiditätsrisiko) auf die Konzernbilanz. 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, des Zinsrisikos (Zinsüberschuss), das Kapitalmanagement des Bankbuchs und prüft Vorschläge, 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.

Das Group Operational Risk Committee (GORCO) verfolgt folgende Zielsetzungen: die Reduzierung des operationellen Risikos auf Gruppenebene durch den Beschluss von risikominimierenden Maßnahmen, die Überwachung deren Durchführung sowie die Behandlung von wesentlichen operationellen Risiken in der Erste Group. Das GORCO hat Entscheidungsbefugnis über die Ergreifung von risikovermeidenden und risikosteuernden Maßnahmen auf Gruppenebene und besteht aus den permanenten Mitgliedern Group CRO, den Leitern von Group Strategic Risk Management sowie Group Compliance, Legal and Security und dem Head of Group Operational Risk. Der Leiter von Group Audit ist in beratender Funktion ebenfalls permanentes Mitglied.

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.

37.3) Aktuelles Umfeld

Aktuelle regulatorische Themen

Aktivitäten in Zusammenhang mit künftigen regulatorischen Änderungen

Seit 2010 unterzieht die Erste Group die Auswirkungen der geplanten, in der Öffentlichkeit als Basel 3 bekannten aufsichtsrechtlichen Änderungen einer eingehenden Überprüfung. Die Gruppe hat ein Basel 3 Programm eingerichtet, das sicherstellt, dass alle Erfordernisse, die sich aus der Kapitalrichtlinie 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, 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 Ermittlung des regulatorisch anrechenbaren Kapitals, die Offenlegung, die neuen Liquiditätsvorschriften, die geplante Einführung einer Höchstverschuldungsquote (Leverage-Ratio) sowie alle in der CRD IV definierten Übergangsbestimmungen, die bis inklusive 31.12.2022 anzuwenden sein werden.

Das Basel 3 Programm der Erste Group gewährleistet eine umfassende Sicht auf alle von den geplanten neuen Bestimmungen ausgehenden Anforderungen. Darüber hinaus erfolgt eine Abstimmung mit Programmen für andere interne und aufsichtsrechtliche Anforderungen aus den Bereichen Risikomanagement und Rechnungswesen, wie beispielsweise dem Projekt IFRS 9.

In Bezug auf die geplanten Veränderungen hinsichtlich der risikogewichteten Aktiva nach Basel 3 nimmt die Erste Group seit dem Jahr 2010 an der halbjährlichen Quantitative Impact Study (QIS) teil, die von den österreichischen bzw. europäischen Regulierungsbehörden koordiniert wird. Auch in Zukunft wird die Erste Group an den Übungen teilnehmen. Die Gruppe 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 3 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 Value at Risk (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.

Kapitalbedarf systemrelevanter europäischer Bankengruppen

In Zusammenhang mit der Staatsschuldenkrise hat die Europäische Bankenaufsichtsbehörde (EBA) den Kapitalbedarf systemrelevanter europäischer Bankengruppen erhoben. Dabei wurde eine Kernkapitalquote von 9% (gemäß EBA-Definition) als Benchmark vorgegeben. Diese Kapitalquote war zum 30. Juni 2012 zu erfüllen. Gemäß der von der EBA vorgegebenen Berechnungslogik erreichte die Erste Group per 30. Juni 2012 eine Kernkapitalquote von 9,9%. Das Ergebnis der Erhebung wurde von der EBA am 3. Oktober 2012 veröffentlicht.

Die Europäische Bankenaufsicht wird weiterhin die Kapitalsituation der systemrelevanten europäischen Bankengruppen überwachen. Auch nach Inkrafttreten der CRD IV werden sich die Bankengruppen zusätzlicher Tests, insbesondere bezogen auf das harte Kernkapital (Common Equity Tier-1, CET-1), unterziehen. Die EBA wird die Zielvorgaben entsprechend an die neuen und strengeren Kapital- und Risikovorgaben anpassen.

Umstellung der regulatorischen Kapitalquoten im 1. Quartal 2013

Im September 2012 erfolgte die Mitteilung der Erste Group hinsichtlich des Umstieges der anzuwendenden Bewertungsmethoden zur Ermittlung der regulatorischen Kapitalquoten auf IFRS an die österreichischen Aufsichtsbehörden. Im 1. Quartal 2013 wird die Erste Group erstmalig IFRS zur Ermittlung des konsolidierten regulatorischen Kapitals und des konsolidierten regulatorischen Kapitalerfordernisses anwenden. Auf Basis einer Proforma-Rechnung mit den Werten per 31.12.2012 ist aufgrund der erstmaligen Anwendung von IFRS von keinem wesentlichen Effekt auf das regulatorische Kernkapital auszugehen.

Kapitalrichtlinie CRD IV

Die neue Kapitalrichtlinie CRD IV wird nicht wie geplant mit 1.1.2013 in Kraft treten. Ein neuer Termin zur Umsetzung der Richtlinie ist bis dato nicht bekannt. Durch die Verschiebung der Finalisierung der Richtlinie verschieben sich auch die Vorgaben zur Umsetzung bzw. Einhaltung höherer Kapital- und Liquiditätsvorschriften und zur Ermittlung der Höchstverschuldungsquote (Leverage Ratio).

Aktuelle ökonomische Themen

Das Kreditengagement der Erste Group in den europäischen Ländern, die von der Staatsschuldenkrise besonders stark betroffen sind, wurde im Laufe des Jahres 2012 weiter reduziert, wie aus den folgenden Tabellen hervorgeht. Das Nettoexposure gegenüber Griechenland, Irland, Italien, Portugal und Spanien verringerte sich von EUR 3,1 Mrd per 31. Dezember 2011 auf EUR 1,9 Mrd per 31. Dezember 2012. Dabei reduzierte sich das Nettoexposure gegenüber Italien seit 31. Dezember 2011 um mehr als ein Drittel oder EUR 694 Mio, jenes gegenüber Spanien um EUR 218 Mio. Fast gänzlich abgebaut wurde das Nettoexposure gegenüber souveränen Schuldern in Griechenland und Portugal. Neuveranlagungen in Schuldpapiere von souveränen Emittenten in diesen Ländern wurden während des Jahres 2012 nicht mehr durchgeführt. Die Erste Group hat ein Exposure von rund EUR 60 Mio gegenüber Unternehmensschuldnern mit Sitzland Zypern. Es besteht hier allerdings kein wirtschaftliches Zahlungsrisiko Zypern, da sämtliche Rückzahlungen von außerhalb Zyperns kommen. Souveränes Obligo oder Obligo gegenüber zyprischen Banken gibt es nicht. Per 31. Dezember 2012 wies die Erste Group ein Nettoexposure von EUR 333 Mio. gegenüber dem slowenischen Souverän bzw. EUR 21 Mio. gegenüber slowenischen Banken auf. Damit wurde das Nettoexposure gegenüber Slowenien im Vergleich zum 31. Dezember 2011 um EUR 94 Mio. reduziert.

In den nachstehenden Tabellen wird das Nettoexposure zum 31. Dezember 2012 bzw. 31. Dezember 2011 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 zusätzlich 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 zusätzlich 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.

Nettoexposure gegenüber ausgewählten europäischen Ländern

Gesamt in EUR Mio	Souveräne		Banken		Andere ¹⁾		Gesamt	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Griechenland	0	4	0	58	5	8	5	70
Irland	74	47	29	204	36	78	139	329
Italien	100	473	411	807	656	582	1.167	1.861
Portugal	3	6	48	94	10	13	61	113
Spanien	13	24	249	282	253	426	515	732
Gesamt	190	553	737	1.445	960	1.106	1.887	3.105

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

Souveräne in EUR Mio	Fair Value		Available for Sale		Fortgeführte Anschaffungskosten		Gesamt	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Griechenland	0	-9	0	10	0	3	0	4
Irland	0	0	59	32	15	15	74	47
Italien	-11	400	100	71	0	2	100	473
Portugal	-16	0	3	6	0	0	3	6
Spanien	-22	-27	11	39	2	12	13	24
Gesamt	-49	364	173	157	17	31	190	553

Die Short-Positionen gegenüber Souveränen in Spanien, Italien und Portugal per 31. Dezember 2012 unterliegen einer kürzeren Restlaufzeit als die entsprechenden Long-Positionen. Aus diesem Grund wurde keine Saldierung der Positionen vorgenommen. Würden die Positionen berücksichtigt werden, ergäbe sich eine

entsprechende Verringerung des Gesamtobligos. Die besagten Positionen mit einem Marktwert in Höhe von EUR -49 Mio sind CDS-Positionen und scheinen in der Tabelle oben unter Fair Value (per 31. Dezember 2012) auf.

Banken in EUR Mio	Fair Value		Available for Sale		Fortgeführte Anschaffungskosten		Gesamt	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Griechenland	0	0	0	0	0	58	0	58
Irland	16	99	5	92	8	13	29	204
Italien	44	234	149	181	218	393	411	807
Portugal	2	9	16	30	30	55	48	94
Spanien	69	62	34	65	146	156	249	282
Gesamt	131	404	204	367	402	674	737	1.445

Die folgende Tabelle enthält das Nettoexposure gegenüber Souveränen und Banken im Kernmarkt der Erste Group per 31. Dezember 2012 bzw. 31. Dezember 2011.

Nettoexposure gegenüber Souveränen und Banken im Kernmarkt

in EUR Mio	Souveräne		Banken		Gesamt	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Österreich	13.292	9.797	1.802	1.838	15.094	11.635
Kroatien	2.133	2.363	11	75	2.144	2.438
Rumänien	5.443	5.709	29	73	5.472	5.782
Serbien	180	115	5	0	185	115
Slowakei	6.170	4.838	149	194	6.319	5.032
Slowenien	333	374	21	75	354	449
Tschechien	11.916	9.438	526	906	12.442	10.344
Ungarn	3.884	3.217	2	33	3.886	3.250
Gesamt	43.351	35.851	2.545	3.194	45.896	39.045

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
- _ Stresstesting
- _ Risikotragfähigkeitsrechnung
- _ Risikoplanung- und Prognose inklusive
- _ RWA-Management
- _ Kapitalallokation
- _ 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 von internen und externen Interessensgruppen. Um diese Ziele zu erreichen, werden allgemeine Indikatoren sowie Indikatoren für das Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiko festgesetzt. Um sicherzustellen, dass die Risikoappetiterklärung 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 Risikoappetiterklärung ist Bestandteil des jährlichen Planungsprozesses. Die Indikatoren der Risikoappetit-Erklärung werden regelmäßig überprüft und dem Management berichtet.

2012 wurde die Risikoappetiterklärung um einige Risikoindikatoren erweitert um zusätzliche Risikoarten abzudecken. Weiters wurden die Limite und Ziele enger gefasst um das ökonomische Kapital besser zu steuern. Die strategischen Kerngeschäftsfelder wurden überarbeitet um einen optimalen Kapitaleinsatz zu gewährleisten.

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 und einmal jährlich durchgeführt wird.

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 messen, 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 Konzentrationsrisikoanalysen 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.

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 Stresstest-Szenarien 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 Besonderheiten 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 einem nationalen Stresstest der OeNB teil welcher die ausreichende regulatorische Eigenmittelausstattung attestierte. 2012 fand kein internationaler (EBA) Stresstest statt.

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.

Mit Hilfe 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 Gremien 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 Ausnützungsgrad 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.

Neben den klassischen Säule 1-Risikoarten (Kredit-, Handelsbuch- und Operationelles Risiko) werden im Rahmen der Säule 2 auch das Zinsänderungsrisiko im Bankbuch, Wechselkursrisiken aus Beteiligungen und das CreditSpreadRisiko im Bankbuch im ökonomischen Kapitalbedarf explizit mitberücksichtigt. Im Laufe des Geschäftsjahres kam es zu einer Auslastungsschwankung der Risikotragfähigkeit zwischen 67% und 76%. Die Be-

rechnungsmethoden für die einzelnen Risikoarten sind unterschiedlich und reichen von historischen Simulationen, Value-at-Risk Berechnungen bis zu regulatorischen Ansätzen für residuale Portfolien. Weiters werden Berechnungen für Portfolien, welche regulatorisch im Standardansatz geführt werden, um ökonomische Komponenten erweitert, indem Risikoparameter des auf internen Ratings basierenden Ansatzes angewendet werden.

Außerhalb der Risikotragfähigkeitsrechnung werden insbesondere das Liquiditäts- und das Konzentrationsrisiko sowie makroökonomische Risiken zusätzlich durch proaktive Steuerungssysteme mit zukunftsbezogenen Szenarien, Stresstests, Limits (inklusive Risikopuffer in der Höhe von 5,3% des ökonomischen Kapitalbedarfs) und Ampelsystemen gesteuert.

Aufgrund der Beurteilung des Geschäfts- und Risikoprofils der Gruppe werden zurzeit die drei maßgeblichen Risikoarten Kreditrisiko, Marktrisiko und operationelles Risiko in der Risikotragfähigkeitsrechnung einbezogen. Rund 71% 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 Jahresbasis mit einem statistischen Wahrscheinlichkeitsniveau von 99,95% berechnet, was dem mit einem langfristigen Agentur-rating von AA (Doppel-A) verbundenen impliziten Ausfallrisiko entspricht.

Das zur Abdeckung ökonomischer Risiken und unerwarteter Verluste erforderliche Kapital oder Deckungspotenzial wird auf Basis des Eigenkapitals ermittelt, unter Hinzunahme von nachrangigen Verbindlichkeiten und unter Berücksichtigung von regulatorischen Abzugspositionen. Das Deckungspotential 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 Tochter Einheit, 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 Group Performance Management (GPM), Asset Liability Management und den Geschäftsfeldern. Die relevanten Risikoplanungszahlen fließen direkt in den gesamten Planungs- und Steuerungsprozess der Gruppe ein, der vom Bereich GPM geleitet wird.

Eine wichtige Rolle und eine zukunftsweisende Komponente spielt die rollierende einjährige Prognose im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung, die für die Festsetzung der Auslöseschwelle im Rahmen des Ampelsystems entscheidend ist.

RWA Management

Nachdem die RWA das aufsichtsrechtliche Kapitalerfordernis der Bank festlegen und die Kapitalkennzahl als wesentlichen Leistungsindikator beeinflussen, liegt spezielles Augenmerk auf der Einhaltung der gesetzten Ziele, aber auch 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.

Im Jahr 2012 lag ein großer Schwerpunkt auf der Einhaltung von RWA-Zielen. Es existiert ein Prozess für die Überprüfung der Einhaltung der RWA-Ziele, für die Prognose zukünftiger Entwicklungen und für die Festlegung davon abgeleiteter weiterer Ziele. Abweichungen werden dem Management innerhalb kurzer Zeit zur Kenntnis gebracht. Dieser Prozess wird durch eine Task Force umgesetzt, bestehend aus Experten aus den Bereichen Risikomanagement, Controlling und Meldewesen umgesetzt. Sie steht unter der gemeinsamen Leitung von CFO und CRO und tagt monatlich. Weiters wird der gesamte Vorstand der Erste Group Bank regelmäßig über den aktuellen Status informiert, und Erkenntnisse fließen in den Steuerungsprozess der Erste Group mit ein. RWA-Ziele werden darüber hinaus in der Risikoappetiterklärung berücksichtigt.

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 Risikoertrags-Überlegungen verwendet.

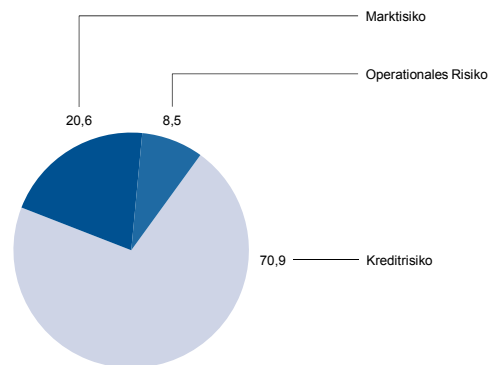
Notfallplan

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. Im Rahmen der aufsichtlichen Leitlinien zur Stärkung der Nachhaltigkeit der Geschäftsmodelle international aktiver österreichischer Großbanken ist die Erste Group angehalten Sanierungs- und Abwicklungspläne für potentielle Krisensituationen zu erstellen. Der ERP wird in diese Sanierungs- und Abwicklungspläne integriert.

Gesamtkapitalerfordernis der Erste Group nach Risikoart

Die folgende Grafik zeigt die Verteilung des ökonomischen Eigenkapitalerfordernisses per 31. Dezember 2012 nach Risikoart.

Verteilung des ökonomischen Kapitals in %, 31. 12. 2012



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 und Derivaten entsteht. In die Berechnung des Kreditrisikos geht auch das Länderrisiko ein. Operative Kreditentscheidungen werden von den für das Kreditrisikomanagement zuständigen Einheiten dezentral getroffen und auf Konzernebene vom Group Corporate Risk Management und vom Group EGI Real Estate Risk Management. Eine Beschreibung der Aufgaben und Zuständigkeiten von Group Corporate Risk Management und von Group EGI Real Estate 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 Credit Risk Methods 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 im Corporate Risk Management angesiedelt ist, der Betrieb 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 mindestens 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 Rating als spezifisches Maß für das Kontrahentenausfallrisiko („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. Ausfallwahr-

scheinlichkeiten 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 („Competence Centers“) zur Verfügung gestellt und weiterentwickelt. 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 von einer zentralen Validierungseinheit 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 Risiko-parameter), 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 2 – 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. 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 gezahlt 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 automatisierten Frühwarnsystem und monatlichen Ratingaktualisierungen. Finanzschwächere Unternehmen (in der Risikokategorie „Anmerknungsbedürftig“ oder „Erhöhtes Ausfallrisiko“) werden laufend überprüft.

Kreditportfolioberichte werden regelmäßig nach Forderungsklassen und Geschäftssegmenten erstellt. Zur Besprechung für Kunden mit schlechter Bonität oder für Vorsorgemaßnahmen, mit denen bei bestimmten Schuldnern 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 operationelle Risikomanagement.

Kreditrisikovolumen

Das Kreditrisikovolumen entspricht der Summe der folgenden Bilanzposten:

- _ Forderungen an Kreditinstitute;
- _ Forderungen an Kunden;
- _ Festverzinsliche Wertpapiere des Handelsbestands, des At Fair Value through Profit or Loss-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 Maßnahmen zur Kreditverbesserung oder sonstigen das Kreditrisiko mindernden Transaktionen.

Aufgrund des Verkaufs der ukrainischen Tochtergesellschaft Public Company „Erste Bank“ gehört die Ukraine nicht mehr zum Kernmarkt der Erste Group und bildet auch kein eigenes Teilssegment mehr. Daher wird die Ukraine in den folgenden Tabellen bei den Werten für 31. Dezember 2012 weder als eigenes Teilssegment noch als eigene Region angeführt.

Das Kreditrisikovolumen der Erste Group erhöhte sich um 0,1% oder EUR 211 Mio von knapp unter EUR 219,5 Mrd per 31. Dezember 2011 auf rund EUR 219,7 Mrd per 31. Dezember 2012.

Das Kreditrisikovolumen der Erste Group wird nachfolgend:

- _ nach Basel 2-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 Kreditrisikovolumens nach Geschäftssegmenten und Risikovorsorgen;
- _ des Kreditrisikovolumens nach Geschäftssegmenten und Sicherheiten;
- _ des Kreditrisikovolumens nach Finanzinstrumenten und Sicherheiten;
- _ des überfälligen, nicht einzelwertberichtigten Kreditrisikovolumens nach Basel 2-Forderungsklassen und Besicherung und
- _ des einzelwertberichtigten Kreditrisikovolumens nach Basel 2-Forderungsklassen.

Kreditrisikovolumen nach Basel 2-Forderungsklassen und Finanzinstrumenten

Die folgenden Tabellen enthalten das Kreditrisikovolumen der Erste Group gegliedert nach Basel 2-Forderungsklassen sowie Finanzinstrumenten per 31. Dezember 2012 bzw. 31. Dezember 2011. Die Zuteilung der Schuldner zu Basel 2-Forderungsklassen erfolgt entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen. Aus Grün-

den der Übersichtlichkeit werden in diesen und in weiteren Tabellen im Kapital Kreditrisiko einzelne Basel 2-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 2-Forderungsklassen und Finanzinstrumenten 2012

in EUR Mio	Forderungen			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						
Souveräne	2.556	7.799	16.371	4.267	236	13.016	623	881	45.748
Institute	6.504	52	1.720	360	211	4.425	11.806	267	25.346
Unternehmen	15	60.302	884	245	79	2.784	857	14.640	79.805
Retail	0	63.774	0	0	0	0	4	4.990	68.768
Gesamt	9.074	131.928	18.975	4.872	526	20.225	13.289	20.779	219.668

Kreditrisikovolumen nach Basel 2-Forderungsklassen und Finanzinstrumenten 2011

in EUR Mio	Forderungen			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						
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 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 2012

in EUR Mio	Schuldverschreibungen								Kreditrisikovolumen
	Forderungen an Kreditinstitute	Forderungen an Kunden	Held to Maturity	Schuldverschreibungen			Positiver Fair Value aus derivativen Finanzinstrumenten	Eventualkreditverbindlichkeiten	
				Handelsaktiva	At Fair Value through Profit or Loss	Available for Sale			
	Fortgeführte Anschaffungskosten			Fair Value					
Land- und Forstwirtschaft	0	2.195	0	0	0	0	3	211	2.409
Bergbau	0	396	0	1	0	0	0	191	588
Herstellung von Waren	0	10.259	54	23	1	146	102	3.770	14.356
Energie und Wasserversorgung	0	2.387	51	24	0	66	43	847	3.418
Bauwesen	0	7.067	110	4	0	76	36	2.636	9.930
Handel	0	8.903	0	1	0	13	90	2.293	11.300
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	0	3.717	185	17	0	446	26	759	5.150
Beherbergung und Gastronomie	0	4.048	9	0	0	2	40	461	4.560
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	9.074	6.208	2.423	1.302	439	7.670	12.039	1.980	41.135
Grundstücks- und Wohnungswesen	0	20.534	28	22	0	225	254	1.640	22.703
Dienstleistungen	0	4.839	164	50	0	293	43	1.061	6.451
Öffentliche Verwaltung	0	6.615	15.932	3.422	81	10.941	581	758	38.331
Unterricht, Gesundheit und Kunst	0	2.606	0	0	0	0	9	316	2.931
Private Haushalte	0	52.028	0	0	0	0	3	3.225	55.256
Sonstige	0	125	18	6	3	347	20	632	1.151
Gesamt	9.074	131.928	18.975	4.872	526	20.225	13.289	20.779	219.668

Kreditrisikovolumen nach Branchen und Finanzinstrumenten 2011

in EUR Mio	Schuldverschreibungen								
	Forderungen an Kreditinstitute	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
	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 Versicherungsdienstleistungen	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 Risikokategorien

In der folgenden Tabelle ist das gesamte Kreditrisikovolumen der Erste Group nach Risikokategorien per 31. Dezember 2012 im Vergleich zum gesamten Kreditrisikovolumen per 31. Dezember 2011 dargestellt.

Kreditrisikovolumen nach Risikokategorien

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungsbedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-performing)	Kreditrisikovolumen
Kreditrisikovolumen 31. Dezember 2012	179.455	22.833	4.785	12.595	219.668
Anteile am Kreditrisikovolumen	81,7%	10,4%	2,2%	5,7%	
Kreditrisikovolumen 31. Dezember 2011	175.425	27.038	5.194	11.800	219.457
Anteile am Kreditrisikovolumen	79,9%	12,3%	2,4%	5,4%	
Differenz 12/2012-12/2011 Kreditrisikovolumen	4.030	-4.204	-409	795	211
Veränderung	2,3%	-15,5%	-7,9%	6,7%	0,1%

Vom 31. Dezember 2011 bis 31. Dezember 2012 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-Exposure-Ratio“, NPE-Ratio) erhöhte sich von 5,4% auf 5,7%

Vom gesamten Kreditrisikovolumen der Erste Group waren Ende 2012 81,7% in der besten Risikokategorie und 10,4% in der Kategorie „Anmerkungsbedürftig“ eingestuft. Der Anteil der zwei schlechteren Risikokategorien veränderte sich zwischen 31. Dezember 2011 und 31. Dezember 2012 kaum, er stieg um 0,1 Prozentpunkte von 7,8% auf 7,9% des Kreditrisikovolumens.

Kreditrisikovolumen nach Branchen und Risikokategorien

In den folgenden Tabellen ist das gesamte Kreditrisikovolumen der Erste Group per 31. Dezember 2012 bzw. 31. Dezember 2011 nach Branche und Risikokategorie dargestellt.

Kreditrisikovolumen nach Branchen und Risikokategorien 2012

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non- performing)	Kreditrisiko- volumen
Land- und Forstwirtschaft	1.529	546	79	255	2.409
Bergbau	399	110	5	74	588
Herstellung von Waren	9.611	2.436	535	1.773	14.356
Energie- und Wasserversorgung	2.767	340	42	269	3.418
Bauwesen	5.950	1.843	315	1.821	9.930
Handel	7.792	1.810	375	1.324	11.300
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	3.890	796	65	399	5.150
Beherbergung und Gastronomie	2.447	986	310	816	4.560
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	39.386	1.276	80	392	41.135
Grundstücks- und Wohnungswesen	17.570	3.267	658	1.208	22.703
Dienstleistungen	4.798	953	161	539	6.451
Öffentliche Verwaltung	37.476	817	10	28	38.331
Unterricht, Gesundheit und Kunst	2.024	668	48	191	2.931
Private Haushalte	43.337	6.891	1.560	3.468	55.256
Sonstige	478	92	544	37	1.151
Gesamt	179.455	22.833	4.785	12.595	219.668

Kreditrisikovolumen nach Branchen und Risikokategorien 2011

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non- performing)	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 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 2012 bzw. 31. Dezember 2011 nach Regionen dargestellt.

Kreditrisikovolumen nach Regionen und Risikokategorien 2012

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungsbedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-performing)	Kreditrisikovolumen
Kernmarkt	145.789	20.790	4.564	11.661	182.803
Österreich	75.642	8.419	1.534	3.423	89.017
Kroatien	6.147	1.808	470	1.295	9.720
Rumänien	10.678	3.113	993	3.346	18.129
Serbien	805	276	49	79	1.209
Slowakei	13.107	1.176	232	502	15.017
Slowenien	1.328	267	127	228	1.951
Tschechien	31.219	3.961	742	1.063	36.984
Ungarn	6.864	1.770	417	1.726	10.777
Sonstige EU	27.409	1.202	112	559	29.283
Sonstige Industrieländer	4.096	140	19	143	4.398
Emerging Markets	2.161	702	90	232	3.184
Südosteuropa/GUS	1.322	634	87	187	2.230
Asien	510	10	1	24	546
Lateinamerika	86	19	1	8	114
Naher Osten/Afrika	243	38	1	13	294
Gesamt	179.455	22.833	4.785	12.595	219.668

Kreditrisikovolumen nach Regionen und Risikokategorien 2011

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungsbedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-performing)	Kreditrisikovolumen
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

Mit einem Anstieg um lediglich EUR 211 Mio oder 0,1% blieb das Kreditrisikovolumen zwischen 31. Dezember 2011 und 31. Dezember 2012 fast unverändert. In den CEE-Kernmärkten erhöhte sich das Kreditrisikovolumen um EUR 701 Mio oder 0,8%, während in Österreich ein Rückgang um rund EUR 1,6

Mrd oder 1,8% verzeichnet wurde. In den anderen EU-Mitgliedsstaaten (EU 27 ohne Kernmärkte) stieg das Kreditrisikovolumen zwischen den beiden Bilanzstichtagen um fast EUR 1,7 Mrd oder 6,2% auf EUR 29,3 Mrd, während es sich in sonstigen industrialisierten Ländern um EUR 212 Mio oder 4,6%

und in Schwellenländern um EUR 365 Mio oder 10,3% reduzierte. Auf die Länder des Kernmarktes der Erste Group und die EU entfielen am 31. Dezember 2012 96,5% des Kreditrisikovolumentens.

Mit 1,4% stellte das in Schwellenländern bestehende Kreditrisikovolument einen unbedeutenden Anteil am Gesamtvolumen der Gruppe dar.

Kreditrisikovolument nach Geschäftssegmenten und Risikokategorien

In den folgenden Tabellen ist das gesamte Kreditrisikovolument der Erste Group per 31. Dezember 2012 bzw. 31. Dezember 2011 nach Reporting-Segmenten dargestellt. Wegen des oben erläuterten Verkaufs wird die Ukraine in den folgenden Tabellen bei den Werten für 31. Dezember 2012 nicht als eigenes Teilsegment angeführt.

Kreditrisikovolument nach Geschäftssegmenten und Risikokategorien 2012

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungsbedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-performing)	Kreditrisikovolument
Retail & KMU	128.207	18.548	3.590	11.069	161.413
Österreich	72.950	9.165	1.382	3.816	87.313
EB Österreich	31.244	2.462	329	1.134	35.169
Haftungsverbund	41.706	6.703	1.054	2.682	52.145
Zentral- und Osteuropa	55.257	9.383	2.208	7.253	74.100
Tschechien	28.063	3.107	598	989	32.758
Rumänien	8.766	2.523	631	3.086	15.007
Slowakei	9.449	877	197	448	10.971
Ungarn	2.949	1.510	348	1.575	6.382
Kroatien	5.558	1.186	417	1.085	8.246
Serbien	471	180	16	69	736
Group Corporate & Investment Banking	19.840	3.895	861	1.521	26.117
Group Markets	22.479	186	20	2	22.688
Corporate Center	8.929	205	314	3	9.450
Gesamt	179.455	22.833	4.785	12.595	219.668

Kreditrisikovolument nach Geschäftssegmenten und Risikokategorien 2011

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungsbedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-performing)	Kreditrisikovolument
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

Eventualkreditverbindlichkeiten nach Regionen und Risikokategorien

In den folgenden Tabellen ist das gesamte Kreditrisikovolumen der Eventualverbindlichkeiten der Erste Group per 31. Dezember 2012 bzw. 31. Dezember 2011 nach Risikoland und Risikokategorie bzw. nach Produkten dargestellt.

Die Erste Group hat 2012 gruppenweit eine striktere Unterscheidung zwischen widerruflichen und unwiderruflichen Verpflichtungen eingeführt. Dadurch verringerten sich die unwiderruflichen nicht ausgenutzten Kreditrahmen um etwa EUR 3,5 Mrd.

Eventualkreditverbindlichkeiten nach Region und Risikokategorien 2012

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungsbedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-performing)	Kreditrisikovolumen
Kernmarkt	15.592	2.129	705	394	18.820
Österreich	9.976	820	545	240	11.580
Kroatien	473	113	17	21	624
Rumänien	978	367	34	66	1.445
Serbien	129	14	2	0	146
Slowakei	1.042	81	16	16	1.155
Slowenien	74	30	3	8	115
Tschechien	2.624	642	83	31	3.380
Ungarn	295	62	6	12	375
Sonstige EU	1.290	105	22	13	1.431
Sonstige Industrieländer	95	7	0	0	103
Emerging Markets	317	101	4	3	426
Südosteuropa/GUS	207	78	4	3	291
Asien	24	1	0	0	25
Lateinamerika	3	15	0	0	18
Naher Osten/Afrika	83	8	0	0	91
Gesamt	17.294	2.343	731	411	20.779

Eventualkreditverbindlichkeiten nach Region und Risikokategorien 2011

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungsbedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non-performing)	Kreditrisikovolumen
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 Produkten

in EUR Mio	2012	2011
Finanzgarantien	6.363	6.920
Nicht ausgenutzte Kreditrahmen	14.415	18.579
Gesamt	20.779	25.499

Kreditrisikovolumen von Souveränen nach Regionen und Finanzinstrumenten

In den folgenden Tabellen ist das Kreditrisikovolumen von Souveränen per 31. Dezember 2012 bzw. 31. Dezember 2011 nach Risikoland und Finanzinstrumenten dargestellt. Die Zuordnung der Schuldner zu Souveränen erfolgt auf Basis der Basel 2-Forderungsklassen.

Kreditrisikovolumen von Souveränen nach Regionen und Finanzinstrumenten 2012

in EUR Mio	Schuldverschreibungen								
	Forderungen an Kreditinstitute	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
	Fortgeführte Anschaffungskosten			Fair Value					
Kernmarkt	728	7.479	15.749	3.949	229	10.900	623	875	40.532
Österreich	3	3.631	2.433	33	1	4.656	54	574	11.384
Kroatien	690	990	101	111	0	530	0	5	2.427
Rumänien	5	1.267	2.497	587	5	980	0	85	5.425
Serbien	0	50	51	8	0	10	0	0	119
Slowakei	0	236	3.244	219	29	2.544	1	18	6.291
Slowenien	0	28	47	84	0	162	0	3	323
Tschechien	0	681	6.175	1.867	194	1.314	567	180	10.978
Ungarn	31	597	1.203	1.040	0	704	0	11	3.585
Sonstige EU	0	44	607	317	8	1.692	0	6	2.673
Sonstige Industrieländer	1.818	0	0	0	0	276	0	0	2.093
Emerging Markets	10	276	15	1	0	148	0	0	450
Südosteuropa/GUS	0	104	15	0	0	142	0	0	262
Asien	0	128	0	0	0	2	0	0	130
Lateinamerika	3	35	0	0	0	1	0	0	39
Naher Osten/Afrika	7	9	0	1	0	3	0	0	19
Gesamt	2.556	7.799	16.371	4.267	236	13.016	623	881	45.748

Kreditrisikovolumen von Souveränen nach Regionen und Finanzinstrumenten 2011

in EUR Mio	Schuldverschreibungen								
	Forderungen an Kreditinstitute	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
	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 Instituten nach Regionen und Finanzinstrumenten

In den folgenden Tabellen ist das Kreditrisikovolumen von Instituten per 31. Dezember 2012 bzw. 31. Dezember 2011 nach Risikoland und Finanzinstrument dargestellt. Die Zuordnung der Schuldner zu Instituten erfolgt auf Basis der Basel 2-Forderungsklassen.

Kreditrisikovolumen von Instituten nach Regionen und Finanzinstrumenten 2012

in EUR Mio	Schuldverschreibungen								
	Forderungen an Kreditinstitute	Forderungen an Kunden	Held to Maturity	Schuldverschreibungen			Positiver Fair Value aus derivativen Finanzinstrumenten	Eventualkreditverbindlichkeiten	Kreditrisikovolumen
				Handelsaktiva	At Fair Value through Profit or Loss	Available for Sale			
	Fortgeführte Anschaffungskosten			Fair Value					
Kernmarkt	2.227	52	817	252	83	1.810	699	163	6.102
Österreich	1.087	25	285	249	57	1.003	465	98	3.268
Kroatien	38	3	0	0	0	0	3	0	44
Rumänien	37	1	2	2	0	0	15	52	109
Serbien	12	4	0	0	0	1	0	0	17
Slowakei	51	0	2	0	0	62	16	0	131
Slowenien	19	0	0	0	0	4	1	2	27
Tschechien	883	0	527	0	26	739	194	7	2.376
Ungarn	101	20	0	0	0	0	5	3	129
Sonstige EU	3.625	0	801	101	89	2.405	10.601	32	17.653
Sonstige Industrieländer	236	0	93	8	40	209	504	6	1.095
Emerging Markets	416	0	10	0	0	1	2	66	496
Südosteuropa/GUS	80	0	0	0	0	1	0	32	113
Asien	279	0	10	0	0	0	2	23	315
Lateinamerika	1	0	0	0	0	0	0	2	3
Naher Osten/Afrika	56	0	0	0	0	0	0	9	66
Gesamt	6.504	52	1.720	360	211	4.425	11.806	267	25.346

Kreditrisikovolumen von Instituten nach Regionen und Finanzinstrumenten 2011

in EUR Mio	Schuldverschreibungen								
	Forderungen an Kreditinstitute	Forderungen an Kunden	Held to Maturity	Schuldverschreibungen			Positiver Fair Value aus derivativen Finanzinstrumenten	Eventualkreditverbindlichkeiten	Kreditrisikovolumen
				Handelsaktiva	At Fair Value through Profit or Loss	Available for Sale			
	Fortgeführte Anschaffungskosten			Fair Value					
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

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 aufgliedert nach Einzelwertberichtigungen und Portfoliowertberichtigungen sowie Vorsorgen für Haftungen per 31. Dezember 2012 und 31. Dezember 2011 dargestellt.

in EUR Mio	2012	2011
Einzelwertberichtigungen	6.940	6.113
Portfoliowertberichtigungen	704	914
Vorsorgen für Haftungen	186	186
Gesamt	7.830	7.213

Per 31. Dezember 2012 war das ausgewiesene Not leidende Kreditrisikovolumen zu 62,2% 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 2012 erhöhte sich das Not leidende Kreditrisikovolumen um rund EUR 800 Mio bzw. 6,7% von EUR 11,8 Mrd per 31. Dezember 2011 auf EUR 12,6 Mrd per 31. Dezember 2012. Im Verlauf des Jahres stiegen die Risikovorsorgen um EUR 617 Mio bzw. 8,5% von EUR 7,2 Mrd per 31. Dezember 2011 auf EUR 7,8 Mrd per 31. Dezember 2012. Aus dieser Entwicklung resultierte eine Erhöhung des Deckungsgrades des Not leidenden Kreditrisikovolumens um 1,1 Prozentpunkte von 61,1% auf 62,2%.

In den folgenden Tabellen ist der Deckungsgrad des Not leidenden Kreditrisikovolumens durch Vorsorgen (ohne Berücksichtigung von Sicherheiten) nach Reporting-Segmenten per 31. Dezember 2012 und 31. Dezember 2011 dargestellt. Die Unterschiede im Vorsorgeniveau zwischen den einzelnen Segmenten resultieren aus der Risikosituation der verschiedenen Märkte, aus unterschiedlichen Besicherungsquoten sowie den lokalen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen.

Die Non-Performing-Exposure-Ratio (NPE-Ratio) errechnet sich durch Division des Not leidenden Kreditrisikovolumens durch das gesamte Kreditrisikovolumen. Die Non-Performing-Exposure-Deckungsquote (NPE-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 2012

in EUR Mio	Kreditrisikovolumen			Non-Performing-Ratio	Non-Performing-Deckungsquote
	Not leidend (non-performing)	Kreditrisikovolumen	Risikovorsorge gesamt		
Retail & KMU	11.069	161.413	6.821	6,9%	61,6%
Österreich	3.816	87.313	2.343	4,4%	61,4%
Erste Bank Österreich	1.134	35.169	740	3,2%	65,3%
Haftungsverbund	2.682	52.145	1.603	5,1%	59,8%
Zentral- und Osteuropa	7.253	74.100	4.478	9,8%	61,7%
Tschechien	989	32.758	707	3,0%	71,4%
Rumänien	3.086	15.007	1.784	20,6%	57,8%
Slowakei	448	10.971	376	4,1%	83,9%
Ungarn	1.575	6.382	1.009	24,7%	64,1%
Kroatien	1.085	8.246	543	13,2%	50,0%
Serbien	69	736	59	9,4%	85,7%
Group Corporate & Investment Banking	1.521	26.117	1.003	5,8%	66,0%
Group Markets	2	22.688	0	0,0%	9,8%
Corporate Center	3	9.450	5	0,0%	192,1%
Gesamt	12.595	219.668	7.830	5,7%	62,2%

Not leidendes Kreditrisikovolumen nach Geschäftssegmenten und Risikovorsorgen 2011

in EUR Mio	Kreditrisikovolumen			Non-Performing-Ratio	Non-Performing-Deckungsquote
	Not leidend (non-performing)	Kreditrisikovolumen	Risikovorsorge gesamt		
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%

Restrukturierungen

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 Zinsdienstes. Restrukturierte Forderungen gelten als „performing“, solange kein Verlust für die Bank entsteht. Führen die vereinbarten Umschuldungsmaßnahmen zu einer Schuldennachsicht, werden der Kreditnehmer als ausgefallen und die Forderungen als Not leidend eingestuft. Aktuell arbei-

tet die Erste Group an der Umsetzung der Anforderungen, die sich aus dem neuen ESMA-Papier „Treatment of Forbearance Practices in IFRS Financial Statements of Financial Institutions“ für das Thema Restrukturierungen ergeben.

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 Kreditscheidungsprozess 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 einzelne 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 Kreditrisikominderungstechniken 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 2012 auf EUR 493 Mio (2011: 312 Mio).

In den folgenden Tabellen werden das Kreditrisikovolumen, aufgliedert nach Geschäftssegmenten, und die erhaltenen Sicherheiten per 31. Dezember 2012 bzw. 31. Dezember 2011 gegenübergestellt.

Kreditrisikovolumen nach Geschäftssegmenten und Sicherheiten 2012

in EUR Mio	Kreditrisiko- volumen	Sicherheiten gesamt	Davon besichert durch			Kreditrisiko- volumen abzüglich Sicherheiten
			Garantien	Realsicherheiten/ Immobilien	Sonstige	
Retail & KMU	161.413	74.357	5.574	57.910	10.873	87.056
Österreich	87.313	45.061	3.850	34.731	6.480	42.252
EB Österreich	35.169	21.367	1.989	16.464	2.915	13.801
Haftungsverbund	52.145	23.694	1.861	18.267	3.565	28.451
Zentral- und Osteuropa	74.100	29.296	1.724	23.179	4.393	44.803
Tschechien	32.758	9.674	658	7.998	1.017	23.084
Rumänien	15.007	7.456	690	4.483	2.284	7.551
Slowakei	10.971	4.971	58	4.641	272	6.000
Ungarn	6.382	3.931	94	3.310	526	2.451
Kroatien	8.246	2.995	183	2.569	243	5.251
Serbien	736	269	41	178	51	467
Group Corporate & Investment Banking	26.117	9.144	1.817	5.664	1.663	16.974
Group Markets	22.688	3.502	169	0	3.332	19.186
Corporate Center	9.450	826	404	55	367	8.624
Gesamt	219.668	87.828	7.963	63.629	16.235	131.840

Kreditrisikovolumen nach Geschäftssegmenten und Sicherheiten 2011

in EUR Mio	Kreditrisiko- volumen	Sicherheiten gesamt	Davon besichert durch			Kreditrisiko- volumen abzüglich Sicherheiten
			Garantien	Realsicherheiten/ Immobilien	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

In den folgenden Tabellen werden das Kreditrisikovolumen, aufgegliedert nach Finanzinstrumenten, und die erhaltenen Sicherheiten per 31. Dezember 2012 bzw. 31. Dezember 2011 gegenübergestellt.

Kreditrisikovolumen nach Finanzinstrumenten und Sicherheiten 2012

in EUR Mio	Kreditrisiko- volumen	Sicherheiten gesamt	Davon besichert durch			Kreditrisikovolumen abzüglich Sicherheiten
			Garantien	Realsicherheiten/ Immobilien	Sonstige	
Forderungen an Kreditinstitute	9.074	1.553	119	2	1.432	7.521
Forderungen an Kunden	131.928	78.566	5.766	61.503	11.296	53.362
Schuldverschreibungen - Held to Maturity	18.975	410	373	35	2	18.565
Schuldverschreibungen - Handelsaktiva	4.872	165	165	0	0	4.707
Schuldverschreibungen - At Fair Value through Profit or Loss	526	0	0	0	0	526
Schuldverschreibungen - Available for Sale	20.225	1.206	1.132	0	74	19.019
Positiver Fair Value aus derivaten Finanzinstrumenten	13.289	2.264	0	0	2.264	11.025
Eventualkreditverbindlichkeiten	20.779	3.664	408	2.089	1.167	17.115
Gesamt	219.668	87.828	7.963	63.629	16.235	131.840

Kreditrisikovolumen nach Finanzinstrumenten und Sicherheiten 2011

in EUR Mio	Kreditrisiko- volumen	Sicherheiten gesamt	Davon besichert durch			Kreditrisikovolumen abzüglich Sicherheiten
			Garantien	Realsicherheiten/ Immobilien	Sonstige	
Forderungen an Kreditinstitute	7.578	1.016	157	1	858	6.562
Forderungen an Kunden	134.750	77.933	5.311	60.626	11.996	56.817
Schuldverschreibungen - Held to Maturity	16.074	638	556	73	9	15.436
Schuldverschreibungen - Handelsaktiva	5.471	106	106	0	0	5.365
Schuldverschreibungen - At Fair Value through Profit or Loss	1.502	0	0	0	0	1.502
Schuldverschreibungen - Available for Sale	17.654	1.499	1.442	57	0	16.155
Positiver Fair Value aus derivaten Finanzinstrumenten	10.931	1.528	0	0	1.528	9.403
Eventualkreditverbindlichkeiten	25.499	4.241	609	2.182	1.449	21.258
Gesamt	219.457	86.961	8.181	62.940	15.840	132.496

In den folgenden Tabellen wird das überfällige, jedoch nicht einzelwertberichtigte Kreditrisikovolumen zum 31. Dezember 2012 bzw. 31. Dezember 2011 dargestellt.

Überfälliges, nicht einzelwertberichtigtes Kreditrisikovolumen nach Basel 2-Forderungsklassen und Besicherung 2012

in EUR Mio	Kreditrisikovolumen			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	88	20	68	41	11	30
Institute	0	0	0	0	0	0
Unternehmen	258	113	146	171	75	96
Retail	167	65	103	115	35	80
Gesamt	513	197	316	327	121	206

Überfälliges, nicht einzelwertberichtigtes Kreditrisikovolumen nach Basel 2-Forderungsklassen und Besicherung 2011

in EUR Mio	Kreditrisikovolumen			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

Zum 31. Dezember 2012 bzw. 31. Dezember 2011 bestanden Einzelwertberichtigungen für das unten dargestellte Kreditrisikovolumen:

Einzelwertberichtigtes Kreditvolumen nach Basel 2-Forderungsklassen 2012

in EUR Mio	Einzelwert berichtigtes Kreditrisikovolumen gesamt	davon	
		91 -180 Tage überfällig	mehr als 180 Tage überfällig
Souveräne	42	1	11
Institute	84	0	49
Unternehmen	7.187	400	4.109
Retail	4.899	340	3.346
Gesamt	12.212	741	7.515

Einzelwertberichtigtes Kreditvolumen nach Basel 2-Forderungsklassen 2011

in EUR Mio	Einzelwert berichtigtes Kreditrisikovolumen gesamt	davon	
		91 -180 Tage überfällig	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

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 2012 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 2012

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non- performing)	Kunden- forderungen gesamt
Retail & KMU	83.171	16.455	3.180	10.766	113.573
Österreich	52.803	8.197	1.095	3.643	65.738
EB Österreich	24.607	2.182	204	1.058	28.052
Haftungsverbund	28.196	6.014	891	2.585	37.687
Zentral- und Osteuropa	30.368	8.258	2.085	7.123	47.834
Tschechien	13.797	2.610	528	956	17.891
Rumänien	4.856	2.200	605	3.021	10.682
Slowakei	5.137	831	193	437	6.598
Ungarn	2.809	1.459	345	1.572	6.185
Kroatien	3.373	1.068	399	1.069	5.909
Serbien	397	90	14	68	569
Group Corporate & Investment Banking	12.557	3.261	781	1.330	17.928
Group Markets	69	7	0	0	77
Corporate Center	229	102	17	2	350
Gesamt	96.027	19.825	3.978	12.098	131.928

Forderungen an Kunden nach Geschäftssegmenten und Risikokategorien 2011

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (non- performing)	Kunden- 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

Im Folgenden werden die Not leidenden Kundenforderungen („Non-Performing Loans“, NPL), aufgegliedert nach Geschäftssegmenten, den Risikovorsorgen und den Sicherheiten für Not leidende Kredite per 31. Dezember 2012 und 31. Dezember 2011

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.

Not leidende Forderungen an Kunden nach Geschäftssegmenten und Deckung durch Risikovorsorgen und Sicherheiten 2012

in EUR Mio	Not leidend (non-performing)	Kunden- forderungen gesamt	Risiko- vorsorge gesamt	NPL-Ratio	NPL- Deckungs- quote	Sicherheiten für NPL	NPL- Gesamt- deckungs- quote
Retail & KMU	10.766	113.573	6.681	9,5%	62,1%	5.107	109,5%
Österreich	3.643	65.738	2.251	5,5%	61,8%	1.578	105,1%
EB Österreich	1.058	28.052	696	3,8%	65,7%	442	107,5%
Haftungsverbund	2.585	37.687	1.556	6,9%	60,2%	1.137	104,2%
Zentral- und Osteuropa	7.123	47.834	4.429	14,9%	62,2%	3.529	111,7%
Tschechien	956	17.891	690	5,3%	72,2%	365	110,4%
Rumänien	3.021	10.682	1.771	28,3%	58,6%	1.630	112,6%
Slowakei	437	6.598	369	6,6%	84,3%	249	141,2%
Ungarn	1.572	6.185	1.008	25,4%	64,1%	731	110,7%
Kroatien	1.069	5.909	534	18,1%	50,0%	520	98,6%
Serbien	68	569	58	12,0%	84,1%	34	134,0%
Group Corporate & Investment Banking	1.330	17.928	893	7,4%	67,2%	494	104,3%
Group Markets	0	77	0	0,0%	6.439,9%	0	6.439,9%
Corporate Center	2	350	0	0,5%	26,9%	0	26,9%
Gesamt	12.098	131.928	7.574	9,2%	62,6%	5.601	108,9%

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

in EUR Mio	Not leidend (non-performing)	Kunden- forderungen gesamt	Risiko- vorsorge gesamt	NPL-Ratio	NPL- Deckungs- quote	Sicherheiten für NPL	NPL- Gesamt- deckungs- quote
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%
EB 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 „NPE-Ratio“ ab.

Die in diesen Tabellen ausgewiesenen Risikovorsorgen, EUR 7.574 Mio per 31. Dezember 2012 bzw. EUR 6.942 Mio per

31. Dezember 2011, setzen sich aus Einzelwertberichtigungen i.H.v. EUR 6.878 Mio (2011: EUR 6.051 Mio) und aus Portfoliowertberichtigungen i.H.v. EUR 696 Mio (2011: 891 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 2012 bzw. 31. Dezember 2011 dargestellt.

Forderungen an Kunden nach Geschäftssegmenten und Währungen 2012

in EUR Mio	EUR	Lokale Währungen	CHF	USD	Andere Währungen	Kundenforderungen gesamt
Retail & KMU	74.818	24.344	12.525	345	1.540	113.573
Österreich	55.277	0	8.782	159	1.520	65.738
Erste Bank Österreich	24.293	0	3.310	58	391	28.052
Haftungsverbund	30.984	0	5.472	101	1.129	37.687
Zentral- und Osteuropa	19.541	24.344	3.743	187	20	47.834
Tschechien	622	17.236	2	26	4	17.891
Rumänien	6.539	4.001	0	131	12	10.682
Slowakei	6.587	0	0	9	2	6.598
Ungarn	1.312	1.849	3.018	5	0	6.185
Kroatien	4.052	1.140	705	12	1	5.909
Serbien	429	118	18	4	0	569
Group Corporate & Investment Banking	14.191	1.244	275	1.263	955	17.928
Group Markets	24	11	1	33	8	77
Corporate Center	347	0	0	0	3	350
Gesamt	89.381	25.599	12.801	1.642	2.505	131.928

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

Verbriefungen

Zum 31. Dezember 2012 verfügt die Erste Group über ein konservatives Portfolio verbriefteter Forderungen und ihrer Derivate. Im Jahr 2012 wurden keine Neuinvestitionen getätigt und alle Rückzahlungen wurden planmäßig geleistet.

Der Buchwert des Portfolios verbriefteter Forderungen der Erste Group liegt zum 31. Dezember 2012 bei EUR 1,5 Mrd und damit um EUR 0,3 Mrd unter dem zum 31. Dezember 2011 verzeichneten Niveau. Änderungen des Buchwertes sind neben Tilgungen, Währungs- oder Kursschwankungen auch auf den Verkauf von

Forderungen zurückzuführen. Der Anteil der Wertpapiere mit ausgezeichnetem Rating („investment grade“) ist von 85,9% zum Jahresende 2011 auf 88,1% zum 31. Dezember 2012 gestiegen. Nur 4,2% der Wertpapiere weisen ein Rating von CCC oder darunter auf.

In der folgenden Tabelle ist die Zusammensetzung des Portfolios verbriefteter Forderungen nach Produkten und Bilanzpositionen zum 31. Dezember 2012 und zum 31. Dezember 2011 dargestellt.

in EUR Mio	Finanzielle Vermögenswerte								Gesamt	
	Forderungen an Kunden und Kreditinstitute		Held to Maturity		At Fair Value through Profit or Loss		Available for Sale	Handelsaktiva		
	Buchwert	Marktwert	Buchwert	Marktwert	Marktwert ⁽¹⁾	Marktwert ⁽¹⁾	Marktwert ⁽¹⁾	Buchwert	Marktwert	
Prime RMBS	0	0	207	174	1	129	26	364	331	
CMBS	0	0	49	37	1	58	2	110	98	
KMU ABS	0	0	16	9	1	20	2	38	31	
Leasing ABS	0	0	14	14	0	3	0	17	17	
Sonstige ABS	0	0	13	13	2	36	1	52	52	
CLOs	0	0	0	0	43	754	0	797	797	
Sonstige CDOs	0	0	0	0	0	3	0	3	3	
Sonstige RMBS	0	0	0	0	1	14	2	17	17	
Gesamt ABS/ CDO	0	0	299	247	49	1.016	34	1.397	1.345	
Student Loans	0	0	0	0	1	133	0	134	134	
Gesamt Verbriefungen²⁾	0	0	299	247	50	1.149	34	1.531	1.479	

1) Buchwert entspricht dem Marktwert.

2) Inkludiert Barbestände aus Fonds.

in EUR Mio	Finanzielle Vermögenswerte								Gesamt	
	Forderungen an Kunden und Kreditinstitute		Held to Maturity		At Fair Value through Profit or Loss		Available for Sale	Handelsaktiva		
	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 Verbriefungen²⁾	9	9	427	311	75	1.293	40	1.844	1.728	

1) Buchwert entspricht dem Marktwert.

2) Inkludiert Barbestände aus Fonds.

Europäische Prime Residential Mortgage Backed Securities (Prime RMBS)

Prime RMBS sind Wertpapiere, die durch private Wohnimmobilien besichert sind. Die Erste Group hält in dieser Anlageklasse vorwiegend britische Papiere, die unter den weltweiten Wirtschaftsturbulenzen stark gelitten haben und im ersten Quartal 2009 einen Tiefstand erreichten. Seither konnte eine Erholung um 13% verzeichnet werden.

Commercial Mortgage Backed Securities (CMBS)

Bei CMBS erfolgt die Besicherung durch Hypotheken auf Gewerbeimmobilien (Büro-, Einzelhandelsflächen etc.). Die Erste Group hat hauptsächlich britische CMBS in ihrem Bestand. Nach einem starken Einbruch bis zur zweiten Jahreshälfte 2009 konnten sich die Preise für gewerbliche Immobilien seither um rund 13% erholen.

Europäische und US-amerikanische Collateralized Loan Obligations (CLOs)

CLOs sind Forderungspapiere, die durch einen Pool aus Geschäftskrediten besichert sind. Der Großteil der von der Erste Group gehaltenen CLOs, die im Zuge der Finanzkrise deutlich herabgestuft wurden, verfügt wieder über ein hervorragendes Rating („investment grade“). Die globale spekulative Ausfallrate zeigte zudem laut Moody's Investors Service eine leicht steigende Tendenz und lag nach dem im Dezember 2009 mit 13% verzeichneten Höchststand im Dezember 2012 bei 2,6%.

Sonstige Asset Backed Securities (ABS)

Der Bestand der Erste Group an sonstigen Verbriefungen umfasst vor allem mit Forderungen aus Leasinggeschäften (Leasing ABS) oder an kleine und mittlere Unternehmen unterlegte Wertpapiere (KMU ABS) und sonstige Collateralized Debt Obligations (CDOs).

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 Behaltdauer 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 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

Analyse des Marktrisikos

Value at Risk des Bankbuchs und des Handelsbuchs

Die folgenden Tabellen zeigen die Value at Risk-Werte für Dezember 2012 und Dezember 2011 (Konfidenzniveau 99%, gleichgewichtete Marktdaten, Haltedauer 1 Tag).

2012 in EUR Tsd	Gesamt	Zinsen	Währung	Aktien	Rohstoffe	Volatilität
Erste Group	27.619	25.817	1.170	3.588	471	502
Bankbuch	25.646	25.280	769	72	0	0
Handelsbuch	4.097	1.994	776	3.516	471	502

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

Die verwendete Methode unterliegt Einschränkungen, die dazu führen können, dass die Informationen die Fair Values der betreffenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten nicht vollständig widerspiegeln. Dies betrifft die Berücksichtigung von Credit-Spreads in der Ermittlung des VaR-Wertes. Credit-Spreads werden nur für souveräne Emittenten angewandt. Für alle anderen Positionen wird nur das allgemeine Marktrisiko im VaR berücksichtigt.

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 wird ein langfristiges Zinsrisikomaß auf Basis einer einjährigen Haltedauer und eines historischen 5-Jahres-Zeitraumes ermittelt. Das Ergebnis dieser Berechnungen findet sich im monatlichen Marktrisikoreport, der dem Vorstand und dem Aufsichtsrat zur Verfügung gestellt wird.

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. Positionen ohne fixe Laufzeit (z.B. Sichteinlagen) werden auf Basis modellierter Zins-

bindungen einbezogen, die mit statistischen Methoden ermittelt werden.

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 2012 und 31. Dezember 2011.

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

2012 in EUR Mio	1-3 Jahre	3-5 Jahre	5-7 Jahre	7-10 Jahre	Über 10 Jahre
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2012 in EUR	-7.489,6	2.373,8	1.875,7	1.927,0	768,2
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2012 in CZK	-3.759,9	49,2	1.112,3	1.030,1	776,4
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2012 in HUF	148,5	119,7	-77,9	-47,5	0,0
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2012 in RON	505,4	501,0	-30,7	-118,8	-102,2

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

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 per 2012 größten offenen Fremdwährungspositionen der Erste Group zu den angegebenen Bilanzstichtagen ausgewiesen.

Offene Fremdwährungspositionen

in EUR Tsd	2012	2011
US Dollar (USD)	-68.095	-52.027
Kroatische Kuna (HRK)	41.672	34.943
Hongkong-Dollar (HKD)	38.255	-1.210
Schweizer Franken (CHF)	-36.245	-28.629
British Pound (GBP)	32.426	-17.771
Rumänischer Lei (RON)	25.275	-55.789
Hungarian Forint (HUF)	17.759	-65.737
Czech Koruna (CZK)	-13.620	25.536

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 Lenkungs-gremium 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 Aktivität 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 und den österreichischen gesetzlichen Rahmenbedingungen (Liquiditätsrisikomanagementverordnung – LRMV) betrachtet. 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 Refi-

nanzierungsrisiko, 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 2012 erfolgreich umgesetzt. Der ursprüngliche Emissionsplan von EUR 3,5 Mrd wurde im Laufe des Jahres wegen erfolgreichen nachrangigen Benchmark Emissionen (in EUR und USD) und wegen durchgehender Nachfrage von Retail-Kunden auf EUR 4,6 Mrd erhöht. Das Gesamtemissionsvolumen setzt sich aus EUR 2,6 Mrd Senior-Anleihen, 1,2 Mrd Pfandbriefen, und EUR 0,9 Mrd nachrangige Emissionen zusammen. Im Februar 2012 hat die Erste Group am zweiten 3-Jahres-Tender der Europäischen Zentralbank im Ausmaß von EUR 1,2 Mrd. teilgenommen (gesamtes LTRO Volumen: EUR 4,2 Mrd). Während 2012 hat sich die Liquiditätssituation der Erste Group weiter verbessert, denn gut funktionierende Kapitalmärkte haben es ermöglicht, den Refinanzierungsbedarf bei günstigen Konditionen zu decken. Infolgedessen plant die Erste Gruppe das ganze LTRO-Volumen im ersten Quartal 2013 zurückzuzahlen.

Die Erste Group unterhält laufende Projektaktivitäten, um die Rahmenbedingungen für das gruppenweite Liquiditätsrisiko-Reporting zu erweitern. Eine der Anforderungen ist es die neuen regulatorischen Anforderungen von Basel 3 zu erfüllen, d.h. regelmäßiges (monatliches) 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 Einzelgesellschaft-

ten 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.

Gesetzliche Ausleihungsgrenzen („Legal lending limits“ = LLLs) existieren in allen CEE Ländern, in denen die Erste Gruppe aktiv ist. Sie beschränken Liquiditätsflüsse zwischen den Tochterbanken der Erste Group in verschiedenen Ländern. LLLs begrenzen die Forderungshöhe einer Bank gegenüber einer Gruppe von verbundenen Unternehmen. Sie beziehen sich auf die Eigenmittel der Bank und betragen i.d.R. bis zu 25%. Diese Beschränkung wird im „Survival Period Model“ zur Beurteilung des Liquiditätsrisikos berücksichtigt.

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

In der nachfolgenden Tabelle werden die Liquiditäts-Gaps per 31. Dezember 2012 und 31. Dezember 2011 dargestellt.

in EUR Mio	bis 1 Monat		1-12 Monate		1-5 Jahre		> 5 Jahre	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Liquiditäts-Gap	32.443	32.653	-38.930	-40.710	-9.717	-5.112	16.204	13.168

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

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.

Liquiditätsreserve

Die Erste Group beobachtet regelmäßig ihre Belastungskapazität, die aus dem Kassenbestand, den Überschussreserven bei Zentralnotenbanken, sowie aus unbelasteten repofähigen Aktiva und anderen liquiden Wertpapieren besteht. Die Veränderungen enthalten die Auswirkungen von Repo- und Reverse Repo-Geschäften sowie von Wertpapierleihen. Diese Aktiva können kurzfristig mobilisiert werden, um potenzielle Abflüsse in einer Krise zu kompensieren. Die Terminstruktur der Belastungskapazität per 31. Dezember 2012 und 31. Dezember 2011 ist in der folgenden Tabelle dargestellt:

2012 in EUR Mio	bis 1 Woche	1 Woche -1 Monate	1-3 Monate	3-6 Monate	6-12 Monate
Kassenbestand, Überschussreserven	6.174	-631	0	0	0
Liquide Aktiva	33.713	1.217	288	249	561
Belastungskapazität	39.887	586	288	249	561

2011 in EUR Mio	bis 1 Woche	1 Woche -1 Monate	1-3 Monate	3-6 Monate	6-12 Monate
Kassenbestand, Überschussreserven	3.093	0	0	0	0
Liquide Aktiva	35.596	-100	-420	-1.599	-2.247
Belastungskapazität	38.689	-100	-420	-1.599	-2.247

Finanzielle Verbindlichkeiten

In den folgenden Tabellen werden die Laufzeiten von vertraglich festgelegten, nicht diskontierten Cashflows finanzieller Verbindlichkeiten per 31. Dezember 2012 und 31. Dezember 2011 dargestellt.

2012 in EUR Mio	Buchwerte	Vertragliche Cashflows	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Nicht-derivative Verbindlichkeiten	179.626	189.407	75.324	48.965	44.879	20.240
Einlagen von Kreditinstituten	21.822	22.377	9.770	3.057	7.573	1.977
Einlagen von Kunden	123.053	125.793	64.852	40.475	16.131	4.336
Verbriefte Verbindlichkeiten	29.445	33.746	669	4.971	17.002	11.104
Nachrangige Verbindlichkeiten	5.305	7.491	32	462	4.173	2.823
Derivative Verbindlichkeiten	1.649	1.451	47	444	588	372
Derivate Bankbuch ¹	1.649	1.451	47	444	588	372
Gesamt	181.275	190.858	75.371	49.409	45.467	20.612

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.

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.

Nicht berücksichtigt in diesen Tabellen sind Eventualkreditverbindlichkeiten aus Finanzgarantien i.H.v. EUR 6.363 Mio per 31. Dezember 2012 (2011: EUR 6.920 Mio) sowie aus nicht ausgenutzten Kreditrahmen i.H.v. EUR 14.415 Mio per 31. Dezember 2012 (2011: EUR 18.579 Mio).

Das Volumen von täglich fälligen Spareinlagen lag am 31. Dezember 2012 bei EUR 51,1 Mrd (2011: EUR 47,9 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) Operationelles Risiko

Definition und Überblick

Entsprechend § 2 Z 57d Bankwesengesetz definiert die Erste Group operationelles 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 operationeller Risiken werden sowohl quantitative als auch qualitative Methoden verwendet. Die Verantwortung für das Management operationeller 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 operationellen Risikos. Basierend auf dem AMA wird das erforderliche Kapital unter Verwendung eines internen VaR-Modells unter Berücksichtigung interner und 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 § 221 BWG.

Methoden und Instrumente zur Risikominderung

Neben den quantitativen Ansätzen werden auch qualitative Verfahren zur Ermittlung des operationellen 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 operationeller 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 operationelle 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 operationelle Risiken beinhaltet.

Verteilung von Ereignissen des operationellen Risikos

Die unten angeführte Grafik zeigt die prozentuale Zusammensetzung nach Ereigniskategorien des operationellen Risikos, welche entsprechend den Grundsätzen des Baseler Ausschusses für Bankenaufsicht definiert wurden. Die Beobachtungsperiode reicht vom 1. Jänner 2008 bis 31. Dezember 2012.

Kategorien operationeller 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.

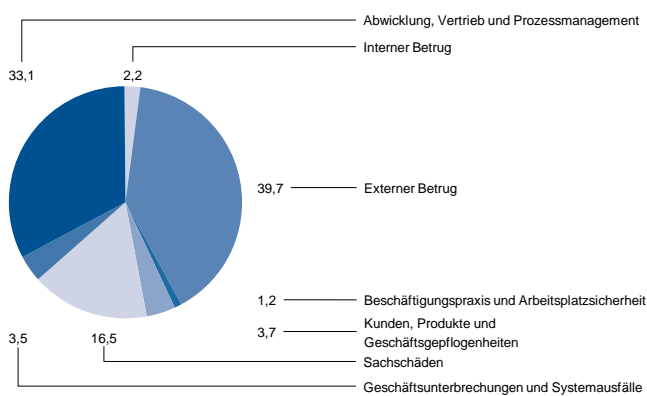
Geschäftsunterbrechungen und Systemausfälle:

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.

Ergebnistyp Kategorien (%)



38) Sicherungsgeschäfte

Das Zinsänderungsrisiko im Bankbuch wird vom Group ALM gesteuert. Vorzugsweise wird die Steuerung des Zinsänderungsrisikos mittels Anleihen, Krediten oder Derivate vorgenommen, wobei für Derivate üblicherweise Sicherungsbilanzierung gemäß IFRS angewendet wird. Die wesentliche Richtlinie für die Positionierung beim Zinsänderungsrisiko ist die Zinsänderungsrisikostrategie der Gruppe, welche durch Group ALCO für den entsprechenden Zeitraum genehmigt wird.

Fair Value Hedges werden zur Verringerung des Zinsänderungsrisikos von emittierten Anleihen, gekauften Wertpapieren, Krediten oder Einlagen in der Bilanz der Erste Group verwendet. Die Erste Group ist bestrebt, alle wesentlichen begebenen fixverzinsten oder strukturierten Anleihen in variabel verzinsten Positionen umzuformen, um somit das angestrebte Zinsänderungsrisiko mittels anderer Bilanzposten zu steuern. Zinsswaps sind das am häufigsten eingesetzte Instrument für Fair Value Hedges. Der Marktwert von Krediten, erworbenen Wertpapieren und sich in Emission befindlichen Wertpapieren wird auch mittels Cross Currency Swaps, Swaptions, Caps, Floors und anderen Arten von Derivaten abgesichert.

Um das Zinsergebnis zu stabilisieren, werden Cashflow Hedges verwendet, die die Unsicherheit der zukünftigen Zahlungsströme eliminieren. Als Instrumente für Cash Flow Hedges werden in der Erste Group überwiegend Interest Rate Swaps eingesetzt, um Zahlungsströme von variabel verzinsten Vermögenswerten in fixe Zahlungsströme umzuformen. Floors oder Caps werden eingesetzt, um das angestrebte Niveau der Zinserträge in einer sich ändernden Zinslandschaft abzusichern.

In der Berichtsperiode wurden EUR 37 Mio (2011: EUR 37 Mio) von der Cashflow Hedge-Rücklage in die Gewinn- und Verlustrechnung umgebucht und als Ertrag (2011: als Ertrag) erfasst. EUR 34 Mio (2011: EUR 67 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 -0,3 Mio (2011: EUR 3,7 Mio) im Handelsergebnis erfasst.

in EUR Mio	2012		2011	
	Positiver Fair Value	Negativer Fair Value	Positiver Fair Value	Negativer Fair Value
Sicherungsinstrument-Fair Value Hedge	2.408	707	1.680	576
Sicherungsinstrument-Cashflow Hedge	105	0	133	23

Bei der Absicherung des Fair Values ergab sich im Geschäftsjahr 2012 aus dem Sicherungsinstrument ein Gewinn von EUR 444,9 Mio (2011: Gewinn EUR 353,6 Mio) und aus dem gesicherten Grundgeschäft ein Verlust von EUR 465,6 Mio (2011: Verlust 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 und Derivate bei denen die Anpassung der Kreditbewertung (CVA) einen wesentlichen Einfluss auf den Preis hat und mittels intern ermittelten Ausfallwahrscheinlichkeiten berechnet wurde.

Die folgende Tabelle zeigt, nach welchen Bewertungsmethoden der Fair Value von zum Fair Value bilanzierten Finanzinstrumenten ermittelt wird.

2012	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	14.879	7.016	147	22.042
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	329	364	23	716
Handelsaktiva - Wertpapiere	2.509	2.660	9	5.178
Positiver Marktwert - Derivate	1	13.149	139	13.289
Summe der Aktiva	17.718	23.189	318	41.225
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	0	633	0	633
Verbriefte Verbindlichkeiten	79	1.562	0	1.641
Nachrangige Verbindlichkeiten	0	279	0	279
Handelsspassiva	0	481	0	481
Negativer Marktwert - Derivate	0	10.878	0	10.878
Summe der Passiva	79	13.833	0	13.912

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
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	0	553	0	553
Verbriefte Verbindlichkeiten	85	696	0	781
Nachrangige Verbindlichkeiten	0	215	0	215
Handelsspassiva	0	536	0	536
Negativer Marktwert - Derivate	0	9.335	2	9.337
Summe der Passiva	85	11.335	2	11.422

Das Volumen der Produkte, deren Fair Value mit Modellen bestimmt wird, die nicht beobachtbare Parameter verwenden, betrifft hauptsächlich illiquide Anleihen, nicht börsennotierte Aktien und Derivate bei denen das CVA einen wesentlichen Einfluss auf den Preis hat und mittels nicht beobachtbarer Parameter berechnet wurde.

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	2011	Erfolg in G&V	Erfolg im sonstigen Ergebnis	Käufe	Verkäufe Tilgung	Transfer in Level 3	Transfer aus Level 3	Währungs-umrechnungen	2012
Forderungen an Kreditinstitute	4	0	0	0	-4	0	0	0	0
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	148	-7	4	44	-25	3	-20	0	147
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	27	-3	0	0	0	0	0	0	24
Handelsaktiva - Wertpapiere	0	0	0	9	0	0	0	0	9
Positiver Marktwert - Derivate	0	0	0	0	0	139	0	0	139
Summe der Aktiva	179	-10	4	53	-29	142	-20	0	318
Negativer Marktwert - Derivate	2	-2	0	0	0	0	0	0	0
Summe der Passiva	2	-2	0	0	0	0	0	0	0

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

Erfolge von Wertpapieren in Level 3, die zum Jahresende gehalten werden, sind wie folgt Teil der Gesamtergebnisrechnung.

in EUR Mio	2012		2011	
	Erfolg in G&V	Erfolg im sonstigen Ergebnis	Erfolg in G&V	Erfolg im sonstigen Ergebnis
Forderungen an Kreditinstitute	0	0	-0,3	0
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	-8,0	4,2	-0,5	-0,4
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	-2,2	0,0	-5,2	0,0
Handelsaktiva	-0,2	0,0	0,0	0,0
Positiver Marktwerte Derivate	0,4	0,0	0,0	0,0
Negativer Marktwert - Derivate	-0,2	0,0	0,7	0,0
Gesamt	-10,2	4,2	-5,3	-0,4

Bewegungen zwischen Level 1 und Level 2

Der Anteil der Level 2-Vermögenswerte verringerte sich im Vergleich zum Jahr 2011, was vor allem auf Reinvestition in Bonds zurückzuführen war, die mittels Marktpreise bewertet werden.

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 2012 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 2012 widerspiegelt. Wenn man alle Parameter an die Enden dieser Bandbreite verschiebt, steigt der Fair Value zum 31. Dezember 2012 entweder um EUR 14,4 Mio (2011: EUR 13,2 Mio) oder fällt um EUR 20,3 Mio (2011: EUR 20,6 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	2012		2011	
	Fair Value	Buchwert	Fair Value	Buchwert
AKTIVA				
Barreserve	9.740	9.740	9.413	9.413
Forderungen an Kreditinstitute	9.054	9.007	7.552	7.506
Forderungen an Kunden	127.170	124.354	130.614	127.808
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity	20.292	18.972	16.074	16.060
PASSIVA				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	22.042	21.822	24.007	23.785
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	122.286	122.421	118.853	118.327
Verbriefte Verbindlichkeiten	29.340	27.786	30.202	30.001
Nachrangige Verbindlichkeiten	5.394	5.044	5.709	5.568

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 2012										
Finanzinstrumente nach Kategorien										
in EUR Mio	Kredite und Forderungen	Held to Maturity	Trading	Designiert zum Fair Value	Available for Sale	Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	Sonstige finanzielle Vermögenswerte	Derivate designiert als Hedging Instrumente	Finanzierungsleasing gemäß IAS 17	Gesamt
AKTIVA										
Barreserve	7.398	0	0	0	0	0	2.342	0	0	9.740
Forderungen an Kreditinstitute	9.074	0	0	0	0	0	0	0	0	9.074
Forderungen an Kunden	126.799	0	0	0	0	0	0	0	5.129	131.928
Risikovorsorgen	-7.641	-3	0	0	0	0	0	0	0	-7.644
Derivative Finanzinstrumente	0	0	10.777	0	0	0	0	2.512	0	13.289
Handelsaktiva	0	0	5.178	0	0	0	0	0	0	5.178
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	0	0	0	716	0	0	0	0	0	716
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	0	0	0	0	22.418	0	0	0	0	22.418
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity	0	18.975	0	0	0	0	0	0	0	18.975
Finanzielle Vermögenswerte gesamt	135.630	18.972	15.955	716	22.418	0	2.342	2.512	5.129	203.674
PASSIVA										
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	0	0	0	0	21.822	0	0	0	21.822
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	0	0	0	633	0	122.420	0	0	0	123.053
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	0	0	1.641	0	27.786	0	0	0	29.427
Derivative Finanzinstrumente	0	0	10.171	0	0	0	0	707	0	10.878
Handelspassiva	0	0	481	0	0	0	0	0	0	481
Nachrangige Verbindlichkeiten	0	0	0	279	0	5.044	0	0	0	5.323
Finanzielle Verbindlichkeiten gesamt	0	0	10.652	2.553	0	177.072	0	707	0	190.984

Per 31. Dezember 2011										
Finanzinstrumente nach Kategorien										
in EUR Mio	Kredite und Forderungen	Held to Maturity	Trading	Designiert zum Fair Value	Available for Sale	Finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	Sonstige finanzielle Vermögenswerte	Derivate designiert als Hedging Instrumente	Finanzierungsleasing gemäß IAS 17	Gesamt
AKTIVA										
Barreserve	7.249	0	0	0	0	0	2.164	0	0	9.413
Forderungen an Kreditinstitute	7.574	0	0	4	0	0	0	0	0	7.578
Forderungen an Kunden	129.119	0	0	0	0	0	0	0	5.631	134.750
Risikovorsorgen	-7.027	0	0	0	0	0	0	0	0	-7.027
Derivative Finanzinstrumente	0	0	9.118	0	0	0	0	1.813	0	10.931
Handelsaktiva	0	0	5.876	0	0	0	0	0	0	5.876
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	0	0	0	1.813	0	0	0	0	0	1.813
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	0	0	0	0	20.245	0	0	0	0	20.245
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity	0	16.074	0	0	0	0	0	0	0	16.074
Finanzielle Vermögenswerte gesamt	136.915	16.074	14.994	1.817	20.245	0	2.164	1.813	5.631	199.653
PASSIVA										
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	0	0	0	0	23.785	0	0	0	23.785
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	0	0	0	553	0	118.327	0	0	0	118.880
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	0	0	781	0	30.001	0	0	0	30.782
Derivative Finanzinstrumente	0	0	8.738	0	0	0	0	599	0	9.337
Handelsspassiva	0	0	536	0	0	0	0	0	0	536
Nachrangige Verbindlichkeiten	0	0	0	215	0	5.568	0	0	0	5.783
Finanzielle Verbindlichkeiten gesamt	0	0	9.274	1.549	0	177.681	0	599	0	189.103

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 2012 und 2011 verrechnet wurden:

in EUR Mio	2012	2011
Prüfungshonorare	15,3	15,6
Andere Bestätigungsleistungen	5,1	3,1
Honorare für Steuerberatung	3,1	1,9
Sonstige Leistungen	2,4	2,0
Gesamt	25,8	22,7

Für Prüfungsleistungen der Konzernabschlussprüfer wurden EUR 9,3 Mio (2011: EUR 8,6 Mio) aufgewendet. Weiters wurden für Steuerberatungsleistungen von den Konzernabschlussprüfern Honorare in Höhe von EUR 0,3 Mio (2011: EUR 0,4 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 37.5 Kreditrisiko).

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 Ertrags-

lage der Erste Group bzw. Erste Group Bank haben wird. Die Erste Group ist darüber hinaus derzeit an folgenden Verfahren beteiligt:

Holocaust Ungarn Rechtsstreit

2010 hat eine Gruppe von Klägern im Namen von Holocaust Opfern oder deren Nachkommen eine Sammelklage beim Bundesgericht in Chicago eingebracht. Die Kläger behaupten, dass mehrere ungarische Banken zu Unrecht von der Inbesitznahme von jüdischem Vermögen profitiert hätten. Den Wert dieses Vermögens beziffern die Kläger mit 2 Mrd. US Dollar Wert 1944. In Bezug auf Erste Group Bank wird nicht behauptet, dass diese sich an der behaupteten widerrechtlichen Aneignung jüdischen Vermögens beteiligt hätte. Nichtsdestoweniger ist Erste Group Bank in diesem Verfahren Beklagte, da die Kläger behaupten, diese sei die Rechtsnachfolgerin mehrerer in dieser Zeit in Großungarn tätiger Banken. Erste Group Bank weist alle gegen sie gerichteten Behauptungen, zurück. Dies gilt auch, aber nicht nur, für die Behauptung der angeblich bestehenden Rechtsnachfolge. Das Verfahren befindet sich derzeit in der Discovery Phase. Erste Group Bank wird alle notwendigen Schritte zur Abwehr der geltend gemachten Ansprüche unternehmen.

Rechtsstreitigkeiten zu Konsumentenschutzthemen

Einige der Bankentöchter der Erste Group in CEE sind in ihrer jeweiligen Jurisdiktion Beklagte in einer Anzahl von Rechtsstreitigkeiten und aufsichtsrechtlichen Verfahren, die von einzelnen Kunden, Aufsichtsbehörden oder Konsumentenschutzbehörden – und -organisationen gegen sie anhängig gemacht wurden. Einzelne Klagen werden als Sammelklagen geführt. Die Rechtsstreitigkeiten betreffen zumeist die Anfechtung einzelner Vertragsbestimmungen, überwiegend von Verbraucherkreditverträgen, als gegen zwingende Konsumentenschutzbestimmungen verstoßend. Inhaltlich richten sich diese Klagen zumeist gegen einzelne Gebühren, Vertragsklauseln, welche die Anpassung des Zinssatzes zum Inhalt haben, und Regelungen zu Aushaftungen in fremder Währung.

43) Restlaufzeitengliederung

in EUR Mio	2012		2011	
	< 1 Jahr	> 1 Jahr	< 1 Jahr	> 1 Jahr
Barreserve	9.740	0	9.413	0
Forderungen an Kreditinstitute	5.868	3.206	5.483	2.095
Forderungen an Kunden	35.404	96.524	35.132	99.618
Risikovorsorgen	-2.011	-5.633	-2.129	-4.898
Derivative Finanzinstrumente	1.496	11.793	9.838	1.093
Handelsaktiva	3.331	1.847	3.272	2.604
Finanzielle Vermögenswerte - At Fair Value through Profit or Loss	144	572	841	972
Finanzielle Vermögenswerte - Available for Sale	4.893	17.525	4.704	15.541
Finanzielle Vermögenswerte - Held to Maturity	3.401	15.574	3.034	13.040
Sonstige Aktiva	1.153	8.997	599	9.754
Gesamt	63.419	150.405	70.187	139.819
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	14.055	7.767	15.288	8.497
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	80.200	42.853	96.186	22.694
Verbriefte Verbindlichkeiten	5.268	24.159	6.772	24.010
Derivative Finanzinstrumente	2.267	8.611	1.886	7.451
Handelspassiva	16	465	11	525
Nachrangige Verbindlichkeiten	564	4.759	106	5.677
Sonstige Passiva	396	5.767	391	5.332
Gesamt	102.766	94.381	120.640	74.186

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.

Die veröffentlichten Eigenmittelbestandteile werden auch für die interne Kapitalsteuerung verwendet. Das Mindesteigenmittelerfordernis gemäß BWG wurde im Berichtsjahr, wie auch im Vorjahr, jederzeit erfüllt.

Die Eigenmittel setzen sich wie folgt zusammen:

in EUR Mio	2012	2011
Gezeichnetes Kapital	2.553	2.545
Aktienkapital	789	781
Partizipationskapital	1.764	1.764
Rücklagen	9.320	9.181
Abzug von in der Gruppe gehaltenen Erste Group Bank Aktien	-632	-627
Unterschiedsbetrag	-2.205	-3.074
Nicht beherrschende Anteile exklusive Hybridkapital gemäß § 23 (4a) und (4b) BWG	3.438	3.322
Immaterielle Vermögensgegenstände	-507	-505
50% Abzug von Beteiligungen an nicht konsolidierten Kredit- und Finanzinstituten gem. § 23 (13) 3 und 4 BWG	-107	-125
50% Abzug IRB-shortfall gem. § 23 (13) 4c BWG	0	0
50% Abzug von Verbriefungspositionen gem. § 23 (13) 4d BWG	-12	-36
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	11.848	10.681
Hybridkapital gemäß § 23 (4a) und (4b) BWG	375	1.228
Kernkapital (Tier 1) inklusive Hybridkapital gem. § 23 (4a) und (4b) BWG	12.223	11.909
Anrechenbare nachrangige Verbindlichkeiten	4.055	4.018
Neubewertungsreserve	0	0
Risikovorsorgen-Überschuss	19	397
Ergänzende Eigenmittel (Tier 2)	4.074	4.415
50% Abzug von Beteiligungen an nicht konsolidierten Kredit- und Finanzinstituten gem. § 23 (13) 3 und 4 BWG	-107	-125
50% Abzug IRB-shortfall gem. § 23 (13) 4c BWG	0	0
50% Abzug von Verbriefungspositionen gem. § 23 (13) 4d BWG	-12	-36
100% Versicherungsabzüge gem. § 23 (13) 4a BWG	-164	-162
Umgewidmetes nachrangiges Kapital (Tier 3)	297	414
Gesamte anrechenbare Eigenmittel	16.311	16.415
Eigenmittelerfordernis	8.426	9.122
Eigenmittelüberschuss	7.885	7.293
Deckungsquote (in %)	193,6	179,9
Kernkapitalquote bezogen auf das Kreditrisiko (in %) ¹⁾	13,5	12,2
Kernkapitalquote exklusive Hybridkapital gemäß § 23 (4a) und (4b) BWG bezogen auf das Gesamtrisiko (in %) ²⁾	11,2	9,4
Kernkapitalquote bezogen auf das Gesamtrisiko (in %) ³⁾	11,6	10,4
Eigenmittelquote (in %) ⁴⁾	15,5	14,4

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-Kreditinstitutsgruppe gemäß § 22 (1) Bankwesengesetz:

in EUR Mio	2012		2011	
	Gesamtrisiko (errechnet) ¹⁾	Erforderliche Eigenmittel ²⁾	Gesamtrisiko (errechnet) ¹⁾	Erforderliche Eigenmittel ²⁾
Risikogewichtete Bemessungsgrundlage gemäß 22 (1) 1 BWG ³⁾	90.434	7.235	97.630	7.811
a) Standardansatz	22.936	1.835	26.461	2.117
b) Auf internen Ratings basierender Ansatz (IRB)	67.498	5.400	71.169	5.694
Bemessungsgrundlage für die Risiken des Handelsbuches gemäß § 22 (1) 2 BWG ⁴⁾	3.583	287	5.060	405
Bemessungsgrundlage für die Risiken gemäß § 22 (1) 3 BWG ⁵⁾	131	10	119	9
Bemessungsgrundlage für das operationelle Risiko gemäß § 22 (1) 4 BWG ⁶⁾	11.175	894	11.210	897
Gesamt	105.323	8.426	114.019	9.122

1) Errechnetes Gesamtrisiko zur Ermittlung der Kernkapitalquoten und der Eigenmittelquote (erforderliche Eigenmittel multipliziert mit 12,5).

2) Erforderliche Eigenmittel gem. 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) Operationales Risiko.

45) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Es sind keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag bekannt.

46) Darstellung des Anteilsbesitzes der Erste Group per 31. Dezember 2012

In der nachfolgenden Tabelle sind die vollkonsolidierten Gesellschaften und die At Equity einbezogenen Gesellschaften der Erste Group dargestellt.

Da es sich bei der Erste Group Immorent AG 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 Comerciala Romana Chisinau S.A.	Chisinau 93,3
Banca Comerciala Romana SA	Bukarest 93,3
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 93,6
Brokerjet Bank AG	Wien 100,0
Ceska sporitelna, a.s.	Prag 99,0
Die Zweite Wiener Vereins-Sparcasse	Wien 0,0
Dornbirner Sparkasse Bank AG	Dornbirn 0,0
Erste & Steiermärkische Bank d.d.	Rijeka 69,3
Erste Asset Management GmbH	Wien 100,0
Erste Bank (Malta) Limited	Pieta 100,0
ERSTE BANK AD NOVI SAD	Novi Sad 80,5
ERSTE BANK AD PODGORICA	Podgorica 69,3
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Wien 100,0
Erste Bank Hungary Zrt	Budapest 100,0
ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	Wien 74,2
ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	Wien 86,5
Intermarket Bank AG	Wien 91,5
Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft	Klagenfurt 25,0
KREMSER BANK UND SPARKASSEN AKTIENGESELLSCHAFT	Krems an der Donau 0,0
Lienzer Sparkasse AG	Lienz 0,0
Public Company „Erste Bank“	Kiev 100,0
RINGTURM Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	Wien 95,0
s Wohnbaubank AG	Wien 90,8
Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft	Salzburg 98,7
Slovenska sporitelna, 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 an der Donau 75,0
Sparkasse Haugsdorf	Haugsdorf 0,0

Gesellschaftsname, Sitz	Anteil am Kapital durch- gerechnet in %
Sparkasse Herzogenburg-Neulengbach	Herzogenburg 0,0
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	Mittersil 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
Stavebni sporitelna Ceske sporitelny, a.s.	Prag 98,8
Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Graz 25,0
Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck	Innsbruck 75,0
Tirolinvest Kapitalanlagegesellschaft mbH.	Innsbruck 77,9
Waldviertler Sparkasse Bank AG	Zwettl 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 93,2
BCR Partener IFN SA	Bukarest 93,3
BCR Payments Services SRL	Sibiu 93,3
brokerjet Ceske sporitelny, a.s.	Prag 99,5
Brokerjet financne storitve d.d. – v likvidaciji	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 odgovornoscu 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.o.o.	Zagreb 69,3
ERSTE DELTA DRUSTVO S OGRANICENOM ODGOVORNOSCU 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 99,0
Factoring Slovenskej sporitelne, a.s.	Bratislava 100,0
Flottenmanagement GmbH	Wien 51,0
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-Smaragd Grundverwertungsgesellschaft m.b.H.	Schwaz 0,0
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 Penzügyi Szolgáltató Zartkoruen Mukodo Reszvenytarsasag	Budapest 100,0
NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Wien 2,5
Portfolio Kereskedelmi, Szolgáltató es Szamitastechnikai Kft.	Budapest 100,0
PREDUZECE ZA LIZING NEKRETNINA, VOZILA I MASINA S-LEASING DOO BEOGRAD	Belgrad 62,5

Gesellschaftsname, Sitz	Anteil am Kapital durch- gerechnet in %	
REICO investicni spolecnost Ceske sporitelny, a.s.	Prag	99,0
RUTAR INTERNATIONAL trgovinska d.o.o.	Laibach	62,5
s Autoleasing a.s.	Prag	99,0
s Autoleasing GmbH	Wien	100,0
S IMMORENT ZETA drustvo s ogranicenom odgovornoscju za poslovanje nekretninama	Zagreb	84,9
S MORAVA Leasing, a.s.	Znaim	99,0
S Slovensko, spol. s r.o.	Bratislava	100,0
SAI Erste Asset Management S.A.	Bukarest	100,0
S-Factoring, faktoring druzba d.d.	Laibach	53,4
Sieben-Tiroler-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Kufstein	0,0
S-IMMORENT nepremicnine d.o.o.	Laibach	50,0
Sparkasse (Holdings) Malta Ltd.	Sliema	0,0
Sparkasse Leasing S,družba za financiranje d.o.o.	Laibach	28,0
SPARKASSEN LEASING druzba 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.	Klagenfurt 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 93,3
BCR Fleet Management SRL	Bukarest 93,2
BCR Partener Mobil SRL	Bukarest 93,3
BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA	Bukarest 93,3
BCR Procesare SRL	Bukarest 93,3
BCR Real Estate Management SRL	Bukarest 93,3
BECON s.r.o.	Prag 10,0
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
Campus Park a.s.	Prag 19,8
Capexit Beteiligungs Invest GmbH	Wien 100,0
Capexit Private Equity Invest GmbH	Wien 100,0
CEE Property Development Portfolio 2 B.V.	Amsterdam 19,8
CEE Property Development Portfolio B.V.	Amsterdam 19,8
CP Praha s.r.o.	Prag 19,8
CPDP 2003 s.r.o.	Prag 19,8
CPDP Jungmannova s.r.o.	Prag 19,8
CPDP Logistics Park Kladno I a.s.	Prag 19,8
CPDP Logistics Park Kladno II a.s.	Prag 19,8
CPDP Polygon s.r.o.	Prag 19,8
CPDP Prievozska a.s.	Bratislava 19,8
CPDP Shopping Mall Kladno, a.s.	Prag 19,8
CPP Lux S. 'ar.l.	Luxenburg 19,8
CS Investment Limited	St Peter Port 99,0
CS Property Investment Limited	Nicosia 99,0
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 83,1
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 Mobilien 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 IT International, spol. s.r.o.	Bratislava 100,0
Erste Group IT SK, spol. s r.o.	Bratislava 100,0

Gesellschaftsname, Sitz	Anteil am Kapital durch- gerechnet in %
Erste Group Services GmbH	Wien 100,0
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Hodonin 99,6
Erste Ingatlan Fejlesztő, Hasznosító és Munkáltatói Kft. (vm. PB Risk Befektetői és Szolgáltató Kft).	Budapest 100,0
Erste Ingatlanlízing Penzügyi Szolgáltató Zrt.	Budapest 100,0
Erste Lakaslízing Zrt.	Budapest 100,0
ERSTE NEKRETNINE d.o.o. za poslovanje nekretninama	ZAGREB 69,3
Erste ÖSW Wohnbauträger GmbH	Wien 90,8
Erste Reinsurance S.A.	Luxemburg 100,0
Euro Dotacie, a.s.	Zilina 65,3
Financiara SA	Bukarest 90,9
Gallery MYSAK a.s.	Prag 19,8
Gladiator Leasing Limited	Sliema 99,9
GLL MSN 038 / 043 LIMITED	Sliema 99,9
GRANTIKA Ceske sporitelny, a.s.	Brünn 99,0
Haftungsverbund GmbH	Wien 63,4
HEBRA Holding GmbH	Wien 100,0
Immobilienverwertungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt 25,0
IT Centrum s.r.o.	Prag 99,0
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 91,3
Nove Butovice Development s.r.o.	Prag 10,0
ÖCI-Unternehmensbeteiligungsgesellschaft m.b.H.	Wien 99,6
OM Objektmanagement GmbH	Wien 100,0
PARTNER CESKE SPORITELNY, A.S.	Prag 99,0
Penzijni fond Ceske sporitelny, a.s.	Prag 99,0
Procurement Services CZ s.r.o.	Prag 99,5
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
Quest Investment Services Limited	Sliema 0,0
Realitna spolocnost Slovenskej sporitelne, a.s.	Bratislava 100,0
Real-Service für oberösterreichische Sparkassen Realitätenvermittlungsgesellschaft m.b.H.	Linz 62,6
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 99,6
s IT Solutions Holding GmbH	Wien 100,0
s IT Solutions HR društvo s ogranicenom odgovornoscu za usluge informacijskih tehnologija	Bjelovar 93,9
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Bratislava 99,8
s REAL Immobilienvermittlung GmbH	Wien 96,1
S Tourismus Services GmbH	Wien 100,0
s Wohnbauträger GmbH	Wien 90,8
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 93,3

Gesellschaftsname, Sitz		Anteil am Kapital durch- gerechnet in %
S-Immobilien Weinviertler Sparkasse GmbH	Wien	100,0
Sio Ingtlan Invest Kft.	Budapest	100,0
Smichov Real Estate, a.s.	Prag	10,0
Sparkasse Kufstein Immobilien GmbH & Co KG	Kufstein	0,0
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	55,5
Sparkassen-Real-Service -Tirol Realitätenvermittlungs-Gesellschaft m.b.H.	Innsbruck	66,7
Steiermärkische Verwaltungssparkasse Immobilien & Co KG	Graz	25,0
S-Tourismusfonds Management Aktiengesellschaft	Wien	100,0
SUPPORT COLECT SRL	Bukarest	93,3
SVD-Sparkassen-Versicherungsdienst Versicherungsbörse Nachfolge GmbH & Co. KG	Innsbruck	75,0
TAVARESA a.s.	Prag	1,9
Trencin Retail Park a.s.	Bratislava	9,0

Gesellschaftsname, Sitz	Anteil am Kapital durch- gerechnet in %
At Equity-bewertete Unternehmen	
Kreditinstitute	
SPAR-FINANZ BANK AG	Salzburg 50,0
Prvá stavebná sporiteľna, a.s.	Bratislava 35,0
NÖ Beteiligungsfinanzierungen GmbH	Wien 30,0
NÖ Bürgschaften GmbH	Wien 25,0
Sonstige	
APHRODITE Bauträger Aktiengesellschaft	Wien 45,4
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 39,6
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.

Andererseits hält Erste Group mehr als 50% am Kapital der ROMANIAN EQUITY PARTNERS COÖPERATIEF U.A. welche als Joint Venture berücksichtigt wird.

Anteil am Kapital
durch-gerechnet
in %

Gesellschaftsname, Sitz

Übrige Beteiligungen

Kreditinstitute

VBV – Vorsorgekasse AG	Wien	24,5
------------------------	------	------

Finanzinstitute

AS-WECO 4 Grundstückverwaltung Gesellschaft m.b.H.	Salzburg	29,98
C+R Projekt s r.o.	Prag	100,00
Company for Investment Funds Management „Erste Invest“ a.d. Belgrade	Belgrad	100,00
DINESIA a.s.	Prag	98,97
E-C-A-Holding Gesellschaft m.b.H.	Wien	65,54
E-C-B Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Wien	24,67
EFH-Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Wien	50,00
Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA	Bukarest	31,09
good.bee Holding GmbH	Wien	60,00
Grema – Grundstückverwaltung Gesellschaft m.b.H.	Innsbruck	74,99
I+R Projekt Fejlesztési Korlátolt Felelősségű Társaság	Budapest	100,00
ILGES – Immobilien- und Leasing – Gesellschaft m.b.H.	Rohrbach in Oberösterreich	40,00
K+R Projekt s.r.o.	Prag	100,00
KERES-Immobilier Immobilienleasing GmbH	Wien	25,00
Lorit Immobilien Leasing Gesellschaft m.b.H.	Wien	56,24
Neue Eisenstädter gemeinnützige Bau-, Wohn- und Siedlungsgesellschaft m.b.H.	Eisenstadt	49,98
Österreichisches Volkswohnungswerk, Gemeinnützige Gesellschaft mit beschränkter Haftung	Wien	100,00
ÖWB Gemeinnützige Wohnungsaktiengesellschaft	Salzburg	22,73
REWE Magyarország Ingatlankezelő és – forgalmazó Korlátolt Felelősségű Társaság	Budapest	100,00
s Autoleasing SK, s.r.o.	Bratislava	98,97
S-Leasing d.o.o., Sarajevo	Sarajevo	24,93
S-Leasing d.o.o., Skopje	Skopje	24,99
SPARKASSE Bauholding Gesellschaft m.b.H.	Salzburg	98,69
Sparkasse Bauholding Leasing I GmbH	Salzburg	98,69
Sparkasse Bauholding Leasing V GmbH	Salzburg	98,69
STUWO Gemeinnützige Studentenwohnbau Aktiengesellschaft	Wien	50,32
T+R Projekt Fejlesztési Korlátolt Felelősségű Társaság	Budapest	100,00
Transfactor Slovakia a.s.	Bratislava	91,47

Sonstige

„Die Kärntner – Förderungs- und Beteiligungsgesellschaft für die Stadt Friesach Gesellschaft m.b.H.	Friesach	25,00
„Die Kärntner“ – Förderungsgesellschaft für das Gurktal Gesellschaft m.b.H.	Gurk	25,00
„Die Kärntner“-BTWF-Beteiligungs- und Wirtschaftsförderungsgesellschaft für die Stadt St. Veit/Glan Gesellschaft m.b.H.	St. Veit an der Glan	25,00
„Die Kärntner“-Förderungs- und Beteiligungsgesellschaft für den Bezirk Wolfsberg Gesellschaft m.b.H.	Wolfsberg	25,00
„SIMM“ Liegenschaftsverwertungsgesellschaft m.b.H.	Graz	25,00
A1KS Beteiligungs GmbH	Klagenfurt	25,00
AGRI-BUSINESS Kft. (in Konkurs)	Hegyeshalom	100,00
Argentum Immobilienverwertungs Ges.m.b.H.	Linz	28,29
AS LEASING Gesellschaft m.b.H.	Linz	29,78
AS-WECO Grundstückverwaltung Gesellschaft m.b.H.	Linz	28,29
AWEKA-Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Wien	25,00
Bad Leonfelden Hotelbetriebs Gesellschaft mbH	Bad Leonfelden	63,38
Balance Resort GmbH (vm. Wellness Hotel Stegersbach)	Stegersbach	100,00
BBH Hotelbetriebs GmbH	Wien	69,02
BeeOne GmbH (EH-Beta Holding)	Wien	100,00
Betriebliche Altersvorsorge – Software Engineering GmbH	Wien	24,25

BioEnergie Stainach GmbH	Stainach	25,00
BioEnergie Stainach GmbH & Co KG	Stainach	24,99
Biroul de credit SA	Bukarest	22,64
BTV-Beteiligungs-, Treuhand-, Vermögens-Verwaltungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	25,00
Business Capital for Romania – Opportunity Fund Cooperatief UA	Amsterdam	77,73
BVP-Pensionsvorsorge-Consult G.m.b.H.	Wien	26,94
CITY REAL Immobilienbeteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH	Graz	25,00
CITY REAL Immobilienbeteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH & Co KG	Graz	25,75
Die Kärntner Sparkasse – Förderungsgesellschaft für den Bezirk Hermagor Gesellschaft m.b.H.	Hermagor	25,00
Dolomitencenter Verwaltungs GmbH	Lienz	49,99
EBB Hotelbetriebs GmbH	Imst	100,00
EBB-Delta Holding GmbH	Wien	100,00
EBG Europay Beteiligungs-GmbH	Wien	22,41
EB-Grundstücksbeteiligungen GmbH	Wien	100,00
EBSPK-Handelsgesellschaft m.b.H.	Wien	29,68
EBV-Leasing Gesellschaft m.b.H.	Wien	50,00
EGB-Service CEE GmbH	Wien	100,00
Erste Asset Management Deutschland Ges.m.b.H.	Zorneding	100,00
Erste Bank – Wiener Stadthalle Marketing GmbH	Wien	60,00
Erste Campus Mobilien GmbH	Wien	100,00
Erste Corporate Finance GmbH	Wien	100,00
Erste Corporate Finance, a.s.	Prag	98,97
Erste Energy Services, a.s.	Prag	98,97
Erste Finance Malta Limited	Sliema	100,00
Erste Group Beteiligungen GmbH	Wien	100,00
Erste Private Equity Limited	London	100,00
ESB Holding GmbH	Wien	69,27
ESPA- Financial Advisors GmbH	Wien	84,20
Finanzpartner GmbH	Wien	50,00
FINTEC-Finanzierungsberatungs- und Handelsgesellschaft m.b.H.	Wien	25,00
Genesis Private Equity Fund 'B' L.P.	St.Peter Port, Guernsey	98,97
GLL 29235 LIMITED	Pieta	99,89
good.bee credit IFN S.A.	Bukarest	29,40
Grundstücksverwertungsgesellschaft mbH Objekt Oggenhof	Füssen	74,99
Harkin Limited	Dublin 2	100,00
Hochkönig Bergbahnen GmbH	Mühlbach am Hochkönig	45,35
Hollawind – Windkraftanlagenerrichtungs- und Betreibergesellschaft mit beschränkter Haftung	Göllersdorf	25,00
Hotel Corvinus Gesellschaft m.b.H. & Co KG	Wien	100,00
HV-Veranstaltungsservice GmbH	Stotzing	100,00
ILGES – Liegenschaftsverwaltung G.m.b.H.	Rohrbach in Oberösterreich	40,00
Investicniweb s.r.o.	Prag	99,48
ISPA-Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Kempton	74,99
KKT d.o.o. za posredovanje i usluge	Zagreb	69,26
Kleinkraftwerke-Betriebsgesellschaft m.b.H.	Wien	100,00
Kraftwerksmanagement GmbH	Wien	100,00
Latifundium Holding Gesellschaft m.b.H.	Wien	100,00
LBH Liegenschafts- und Beteiligungsholding GmbH	Innsbruck	74,99
LINEA Beteiligungs-Gesellschaft m.b.H.	Wien	100,00
Luitpoldpark-Hotel Betriebs- und Vermietungsgesellschaft mbH	Füssen	71,24
LV Holding GmbH	Linz	28,49
MEG-Liegenschaftsverwaltungsgesellschaft m.b.H.	Wien	100,00
MUNDO FM & S GmbH	Wien	100,00
Österreichische Wertpapierdaten Service GmbH	Wien	32,69

ÖVW Bauträger GmbH	Wien	100,00
PARAGON Hotelbetriebs GmbH (vm. REMACO)	Wien	76,15
Planung und Errichtung von Kleinkraftwerken Aktiengesellschaft	Wien	82,74
Prvni certifikacni autorita, a.s.	Prag	23,01
Realitni spolecnost Ceske sporitelny, a.s.	Prag	98,97
RTG Tiefgaragenerrichtungs und -vermietungs GmbH	Graz	25,00
s Real Sparkasse nepremicnine d.o.o.	Laibach	51,48
S Servis, s.r.o.	Znaim	98,97
SALIX-Grundstückserwerbs Ges.m.b.H.	Eisenstadt	50,00
SBS Beteiligungs GmbH	Graz	25,00
Schauersberg Immobilien Gesellschaft m.b.H.	Graz	25,00
Schmied von Kochel Beteiligungsverwaltungs-GmbH	Füssen	74,99
Seniorenresidenz „Am Steinberg“ GmbH	Graz	25,00
SPAKO Holding GmbH	Innsbruck	74,99
Sparkasse Mühlviertel-West Holding GmbH	Rohrbach in Oberösterreich	40,00
Sparkasse Nekretine d.o.o.	Sarajevo	33,67
Sparkassen – Betriebsgesellschaft mbH.	Linz	29,78
Sparkassen – Reisebüro Gesellschaft m.b.H.	Linz	28,29
Sparkassen Facility Management GmbH	Innsbruck	74,99
Sparkassen IT Holding AG	Wien	29,68
SPV – Druck Gesellschaft m.b.H	Wien	99,86
students4excellence GmbH	Wien	20,00
SZG-Dienstleistungsgesellschaft m.b.H.	Salzburg	98,69
TIRO Bauträger GmbH	Innsbruck	74,99
UBG-Unternehmensbeteiligungsgesellschaft m.b.H.	Wien	100,00
Unzmarkter Kleinkraftwerk-Aktiengesellschaft	Wien	81,44
Valtecia Achizitii S.R.L.	Voluntari, Ilfov County	100,00
Vasudvar Hotel Kft.1	Budapest	100,00
VERMREAL Liegenschaftserwerbs- und -betriebs GmbH	Wien	25,60
VBV – Beratungs- und Service GmbH	Wien	26,94
VBV – Pensionservice-Center GmbH	Wien	26,94
VBV-Pensionskasse Aktiengesellschaft	Wien	26,94
VINIS Gesellschaft für nachhaltigen Vermögensaufbau und Innovation m.b.H.	Wien	26,94
WECO Treuhandverwaltung Gesellschaft m.b.H.	Salzburg	49,34
WEST CONSULT Bauten- und Beteiligungsverwaltung GmbH	Salzburg	49,34
WEVA – Veranlagungs- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Linz	28,29
Wien 3420 Aspern Development AG	Wien	23,24

Wien, 28. Februar 2013

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 Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien, haben den beigefügten Konzernabschluss der Erste Group Bank AG, Wien, für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2012 bis zum 31. Dezember 2012 geprüft. Dieser Konzernabschluss umfasst die Konzernbilanz zum 31. Dezember 2012, die Konzern-Gesamtergebnisrechnung, die Konzerngeldflussrechnung und die Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung für das am 31. Dezember 2012 endende Geschäftsjahr sowie den Konzernanhang.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Konzernabschluss und für die Buchführung

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 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 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 Auswahl 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 des 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 der internen Kontrollen des Konzerns 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 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 2012 sowie der Ertragslage des Konzerns und der Zahlungsströme des Konzerns für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2012 bis 31. Dezember 2012 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 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 28. Februar 2013

Sparkassen-Prüfungsverband
Prüfungsstelle
(Bankprüfer)

Mag. Friedrich O. Hief e.h.
Wirtschaftsprüfer

MMag. Herwig Hierzer e.h.
Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Helmut Maukner e.h.
Wirtschaftsprüfer

Mag. Andrea Stippel 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, 28. Februar 2013

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