

19. ordentliche Hauptversammlung der Erste Group Bank AG

15. Mai 2012
Austria Center Wien

Heinz Kessler

Vorsitzender des Aufsichtsrates



Bericht über das Geschäftsjahr 2011

Bericht über das Geschäftsjahr 2011 der Erste Group Bank AG (konsolidiert)

Andreas Treichl

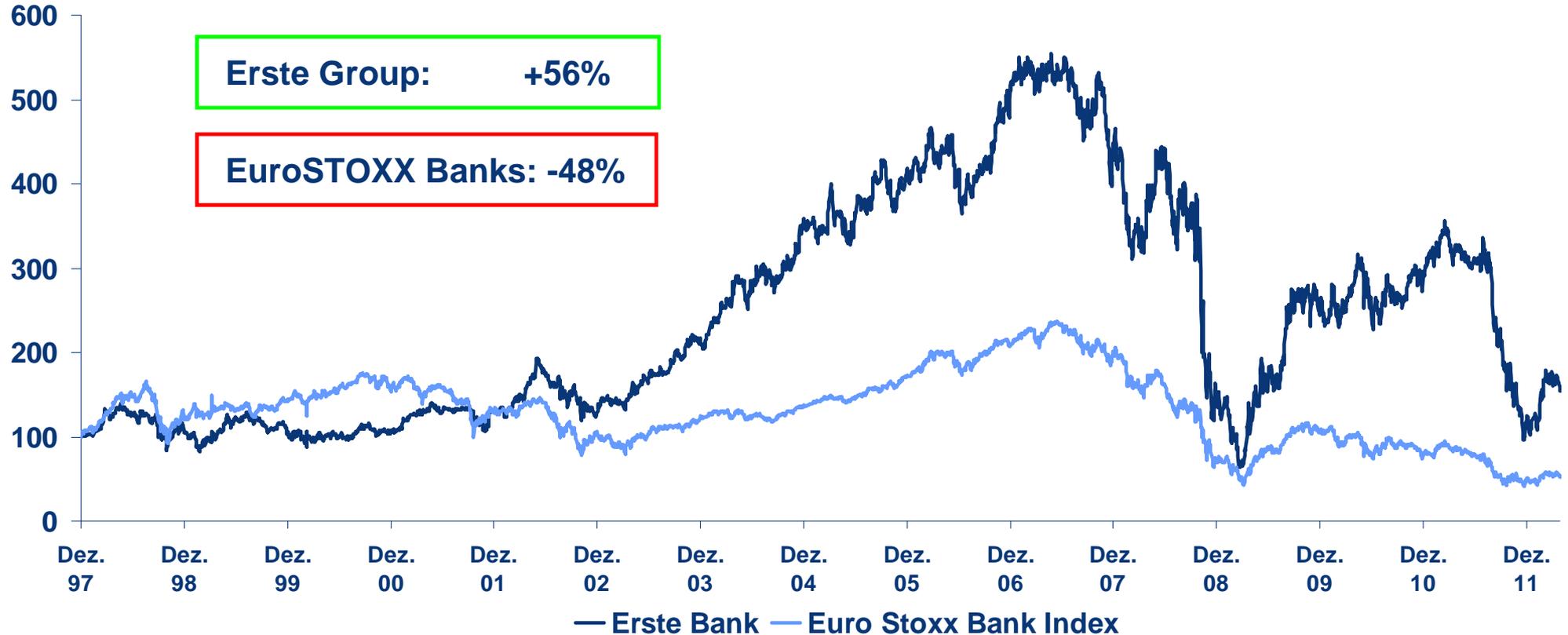
Vorsitzender des Vorstands

Geprägt von der anhaltenden Schuldenkrise in Europa

- **Schuldenkrise in der Peripherie Europas erreicht vorläufigen neuen Höhepunkt mit „freiwilligem“ Schuldenschnitt in Griechenland**
- **EBA veröffentlicht überraschend ein neues Kapitalregime für Europäische Banken**
- **Österreich verliert Triple-A Rating von Standard & Poor's**
- **Kritik and CEE-Exposure der österreichischen Banken**
- **Regierung Orban in Ungarn setzt auf eine überaus unorthodoxe Wirtschaftspolitik**
- **EZB reagiert auf drohende Kreditklemme in Europa mit Einführung der längerfristigen Refinanzierungsgeschäfte (LTRO) im Dezember**
- **Fragezeichen zur Zukunft des Euro**

Erste Group und EURO STOXX Banks im Vergleich

Seit IPO 1997 bis März 2012 (indexiert, Dez 97 = 100)

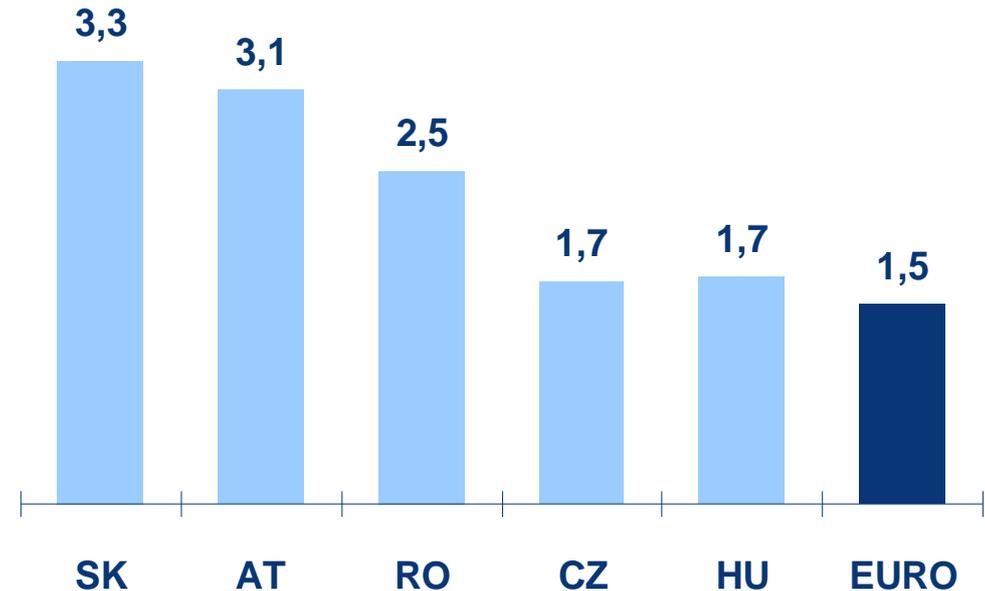


Wirtschaftswachstum in CEE übertraf die Eurozone

Signifikante regionale Unterschiede in 2011

- Österreich: gesundes Wirtschaftswachstum; Österreich übertraf EU erneut
- Tschechien: ausnehmend wettbewerbsfähige Exportindustrie trieb Wachstum in 2011
- Slowakei: Erfolgsbeispiel im Euro-Raum
- Rumänien: Mittel aus EU-Strukturfonds stützten ebenso wie gutes Ergebnis der Landwirtschaft
- Ungarn: Unorthodoxe Politik der Regierung Orban verunsichert Wirtschaft

Reales Wirtschaftswachstum 2011
(in %)

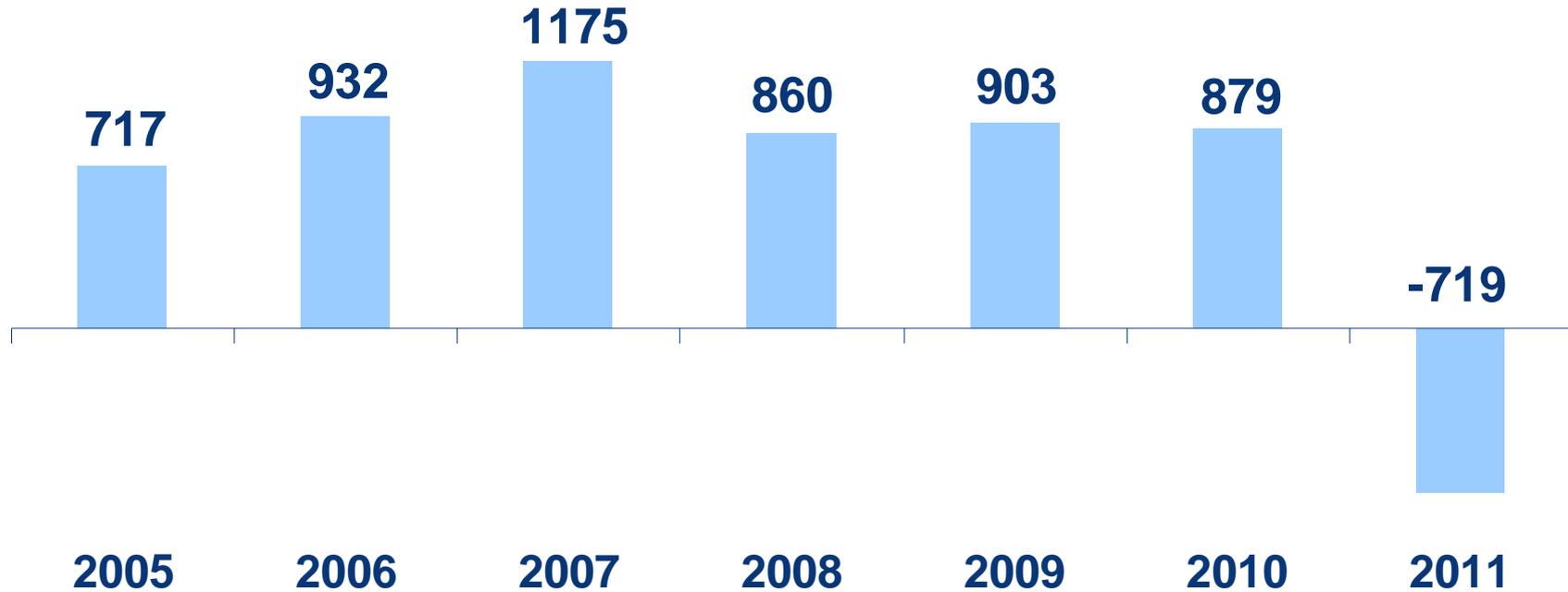


Kumulierter Gewinn seit IPO: EUR 6,6 Mrd

Verlust in 2011 auf Grund von Einmaleffekten

Periodenergebnis

(in EUR Millionen)



Schwieriges Umfeld in 2011

Außerordentliche Ereignisse haben unser Ergebnis belastet

- Abschreibung Firmenwert Rumänien

700

- Abschreibung Firmenwert Ungarn

312

- Sondervorsorge Ungarn (u.a.
Fremdwährungskonvertierung)

450

- Schließung CDS Portfolio

183

in EUR Millionen

- **Abschreibung Firmenwert EUR 700m auf Grund der schleppenden Erholung nach der tiefen Rezession in 2009-2010; Erholung langsamer als angenommen**
- **Erhöhung des Anteils an rumänischer Tochtergesellschaft BCR auf ca 93%**
- **Immaterielle Vermögenswerte per Jahresende 2011:**
 - EUR 1,1 Mrd Firmenwert
 - EUR 300 Mio Markenwert
- **Neues Management mit Thomas Spurny an der Spitze**
- **Rumänien ist und bleibt einer der vielversprechendsten Märkte in CEE**

Außerordentliche Belastung (II)

Ungarn: Firmenwertabschreibung & Sondervorsorgen

- **Abschreibung Firmenwert EUR 312m auf Grund der Verluste im Zusammenhang mit unorthodoxer Wirtschaftspolitik der Regierung Orban**
- **Sondervorsorgen in der Höhe von EUR 450 Millionen vor allem für die gesetzlich ermöglichte vorzeitige Rückzahlung von privaten Fremdwährungshypothekarkrediten und die Erhöhung der NPL-Deckungsquote**
- **Verunsicherung der Wirtschaftstreibenden und fehlender stabiler Ordnungsrahmen erschweren die aktuelle Situation**
- **Verhandlungen Ungarns mit dem IWF**
- **Restrukturierung der Erste Bank in Ungarn mit klarem Ziel 2014 wieder Profite zu erwirtschaften**
- **Neuer Vorstandsvorsitzender Radovan Jelascity**

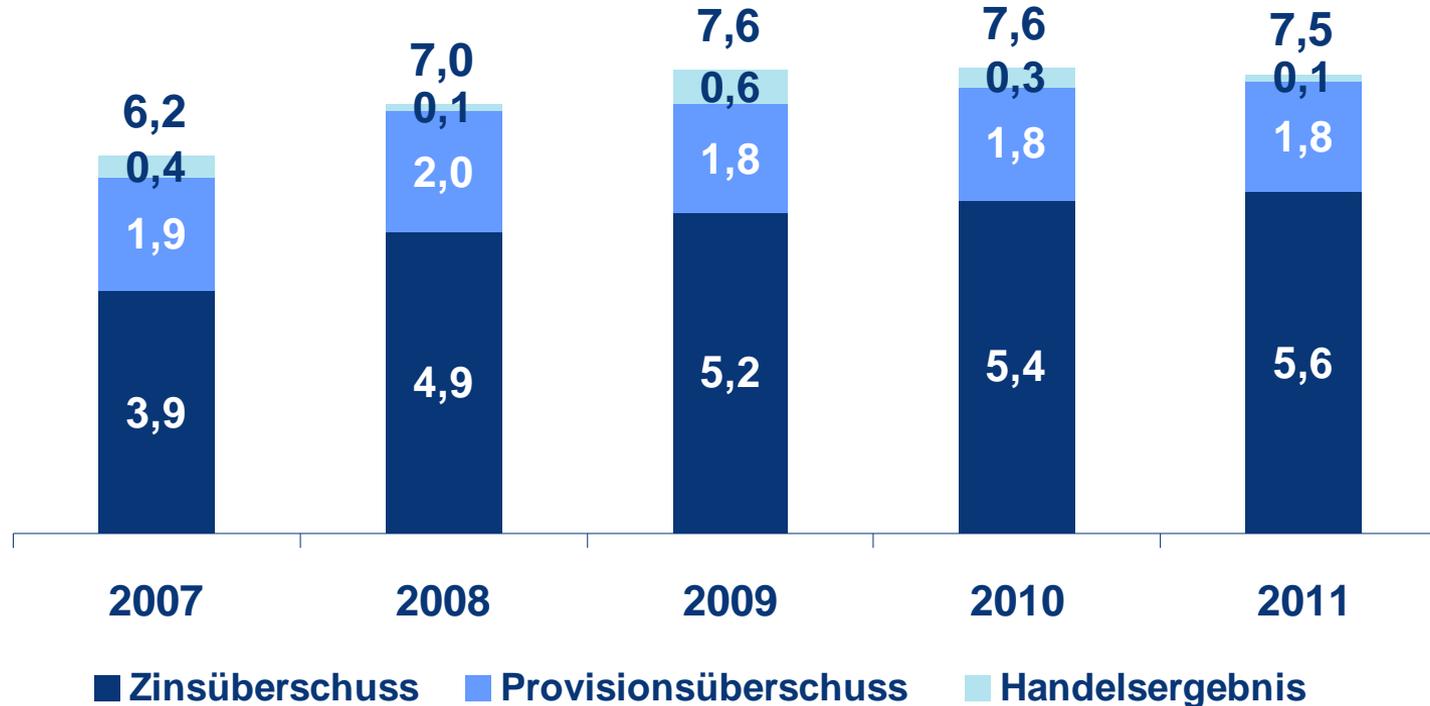
- **Ab 1999 wurde globales Portfolio zu Diversifikationszwecken aufgebaut**
- **Investment Portfolio: Titel wurden bis 2011 immer bis zur Endfälligkeit gehalten und damit auch so bewertet (Finanzgarantien: „bis zur Endfälligkeit gehalten“)**
- **Es war Teil der Berichterstattung zum Kreditrisikovolumen, enthalten in allen Berichten, unter anderem auch an die Österreichische Nationalbank & EBA**
- **Umstellung auf Marktbewertung war die Konsequenz der Änderung der Geschäftsstrategie zu diesen Papieren in der Folge der dramatischen Verschärfung der Souveränen-Schuldenkrise im Sommer/Herbst 2011**
- **Position zum Jahresende 2011: Reduktion um 99% auf EUR 57m**

Rekordzinsergebnis in 2011

Ertragstärke der Erste Group nicht beeinträchtigt

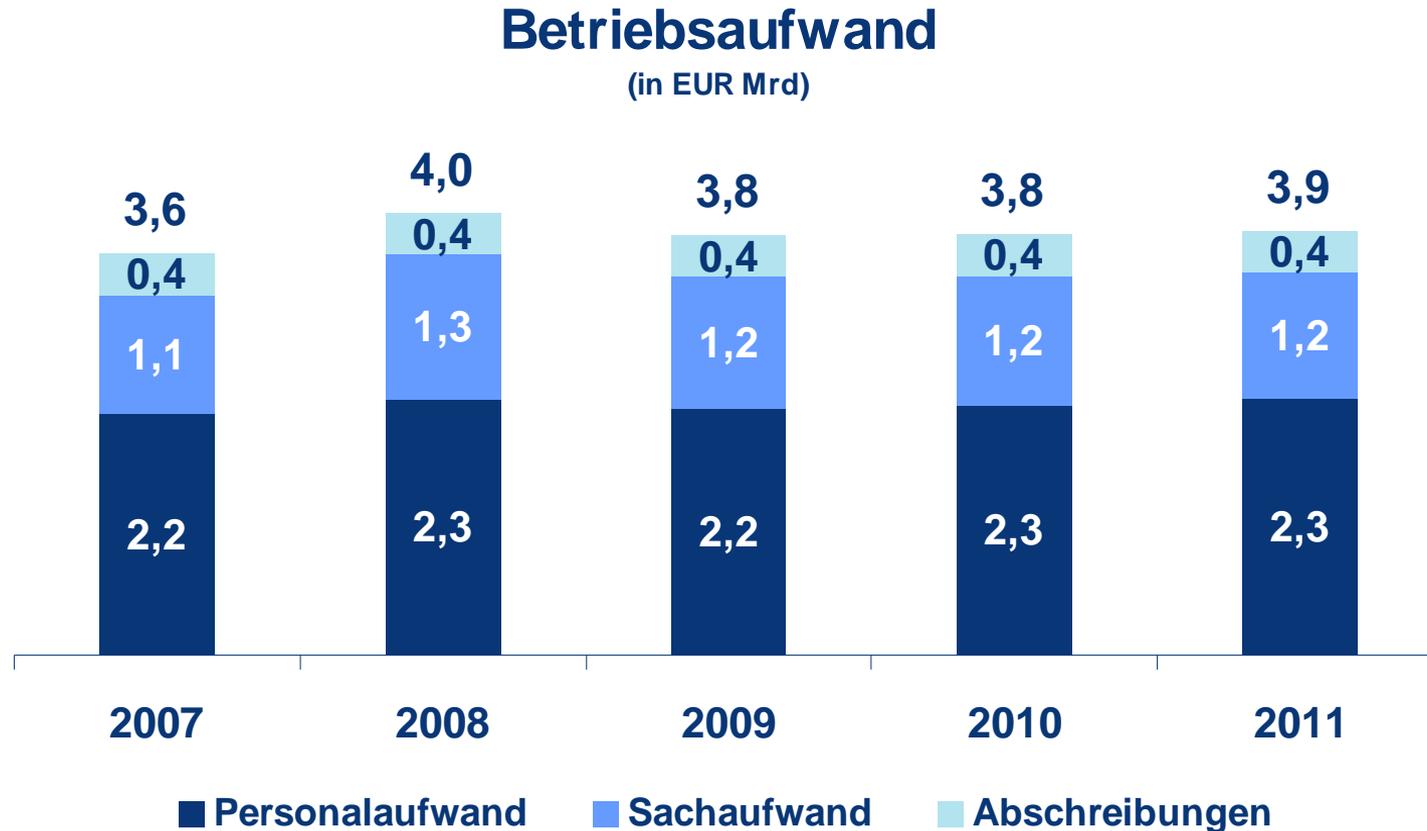
Betriebsertrag

(in EUR Mrd)



Betriebsaufwand wieder stabil gehalten

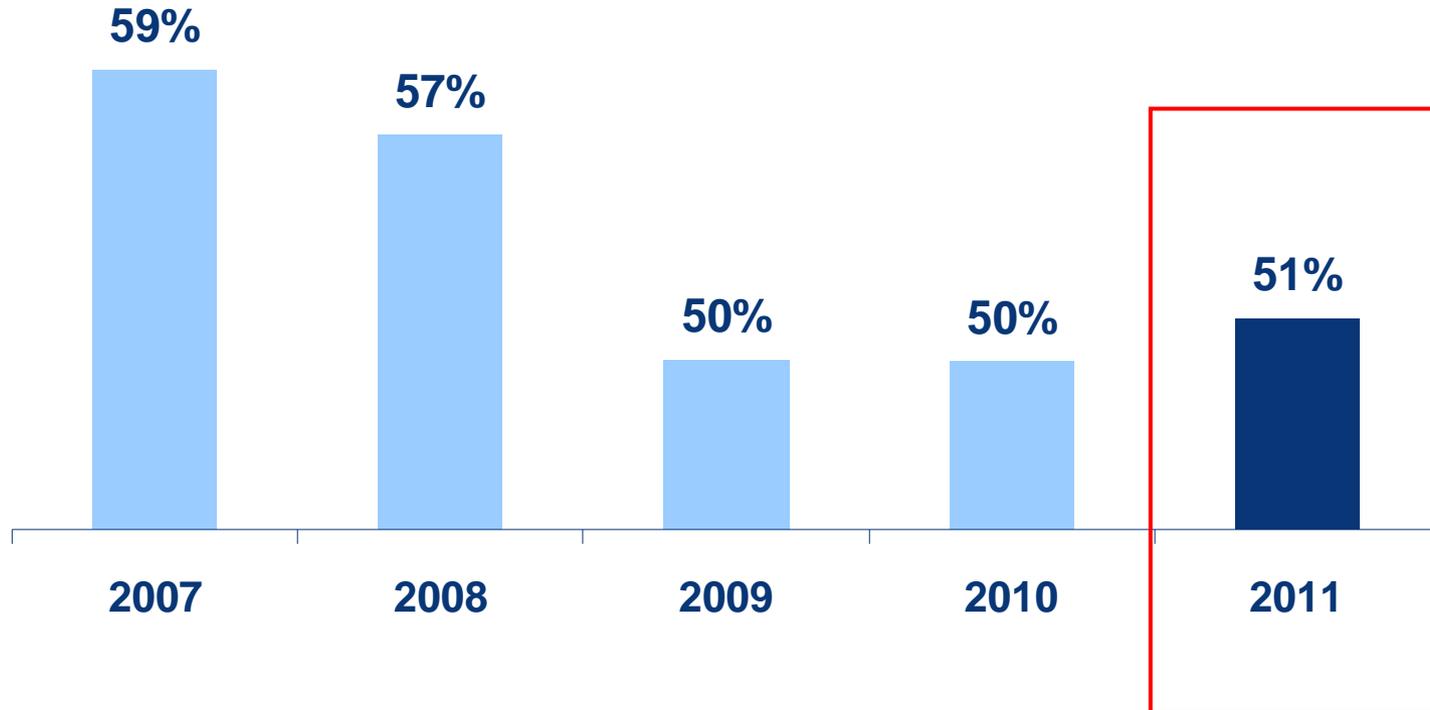
Aktives Kostenmanagement ist eine unserer Stärken



Solides Betriebsergebnis in 2011: EUR 3,6 Mrd

Ergebnis der strikten Kostenkontrolle und nachhaltiger Ertragskraft

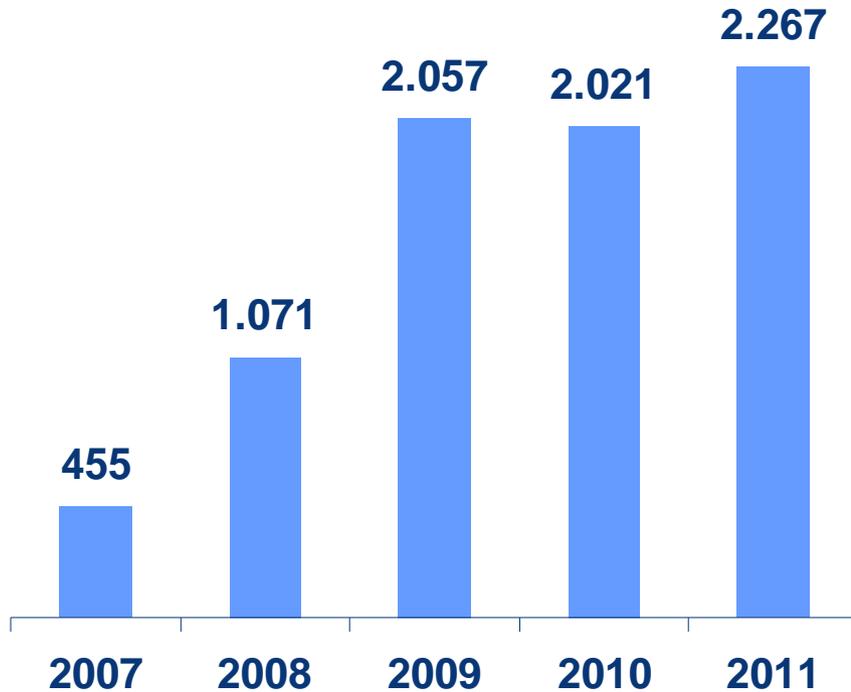
Kosten-Ertrags Relation



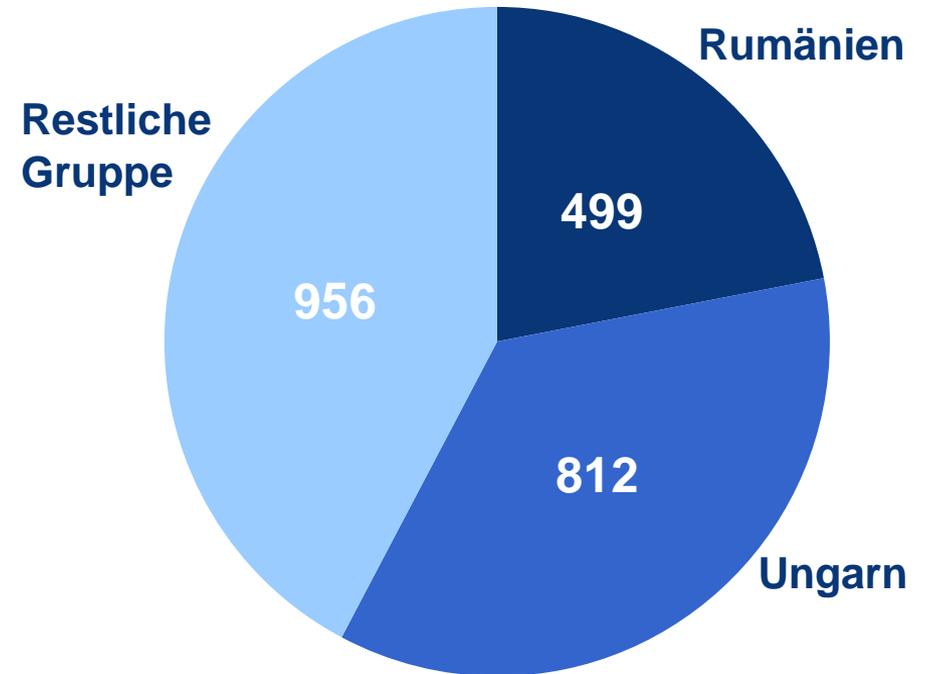
Risikokosten getrieben durch Ungarn & Rumänien

Verbesserung in den Kernmärkten AT, CZ und SK

Risikokosten
(in EUR Millionen)



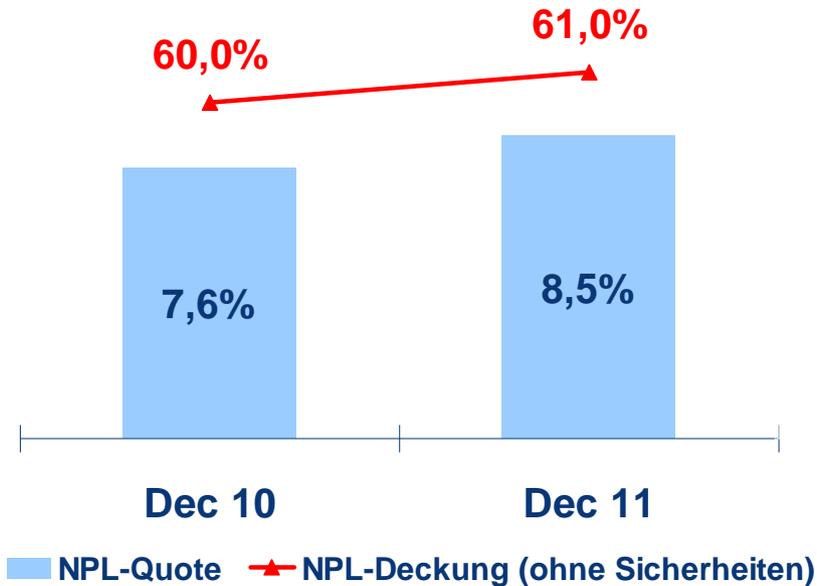
Risikokosten 2011
(in EUR Millionen)



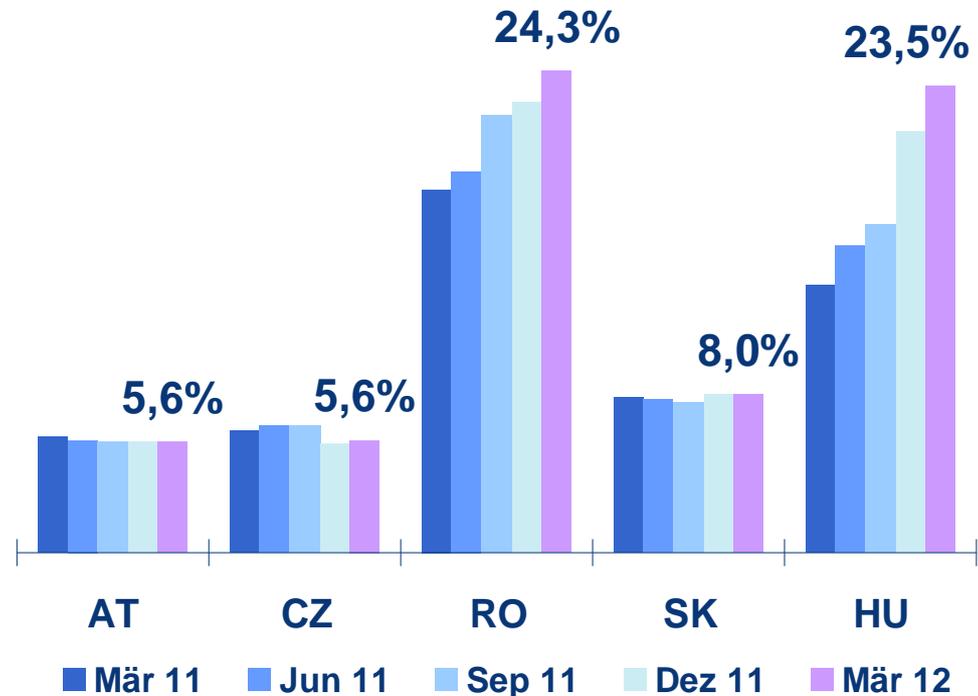
Erhöhte Deckungsquote bei gestiegenen Ausfällen

Krise hat besonders den Mittelstand getroffen – unsere Kunden

NPL-Quote und NPL-Deckung



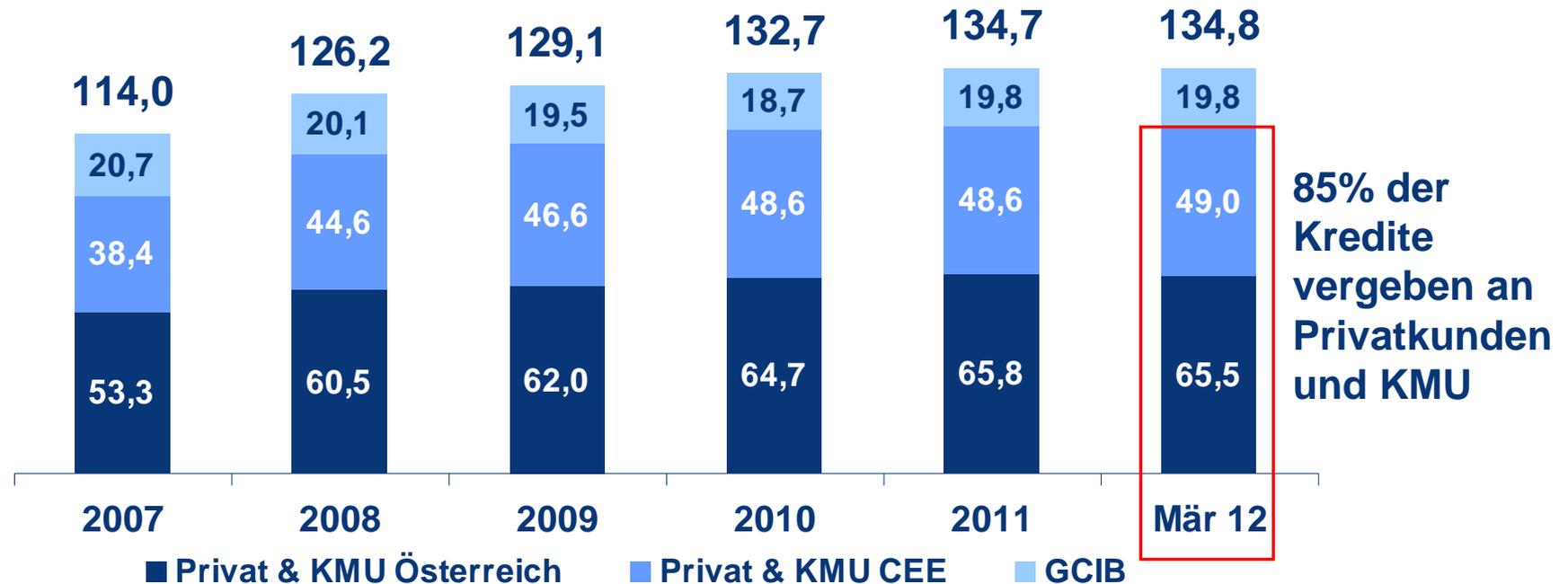
NPL-Quoten in Kernmärkten



Bilanzsumme steigt um 2% auf EUR 210 Mrd – Kerngeschäft dominiert; Finanzanlagen wegen Basel 3 erhöht

Kundenforderungen

(in EUR Mrd)

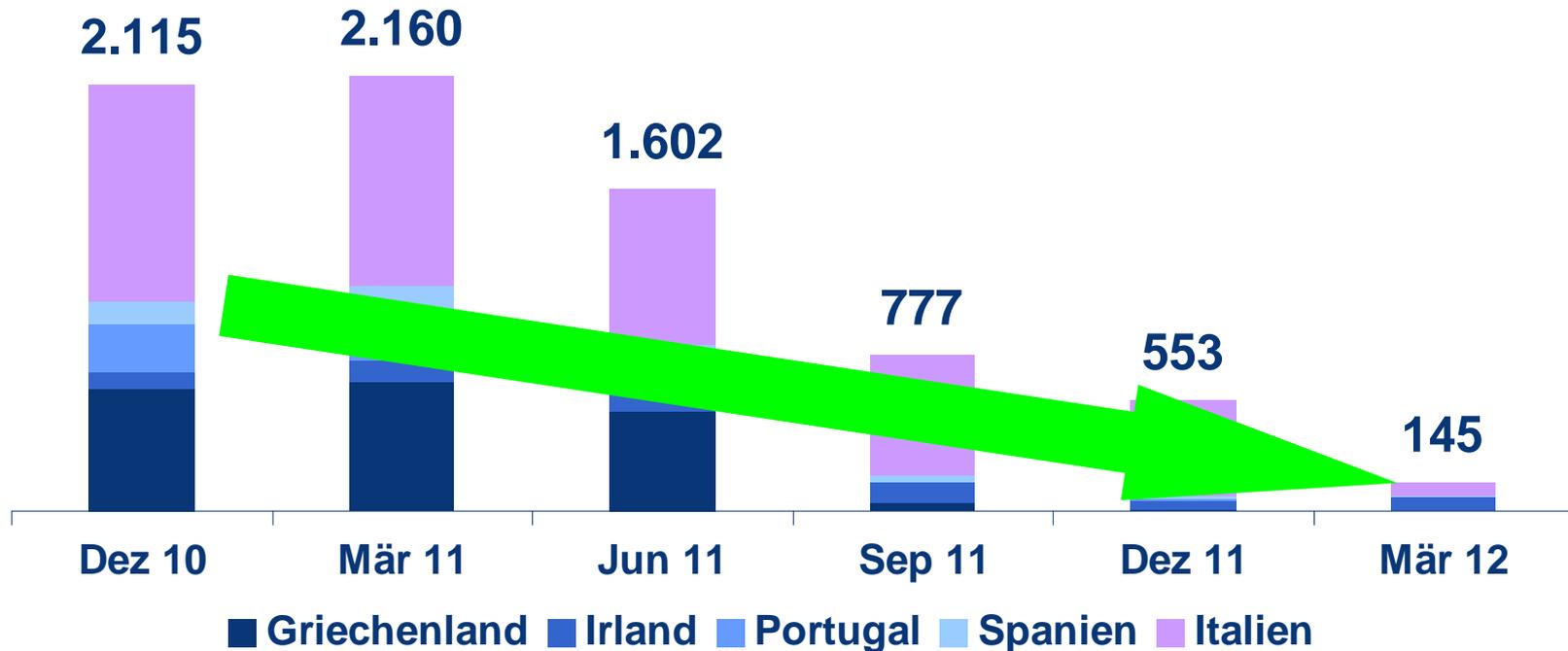


Risikoreduktion gegenüber der Euro-Peripherie

Obligo gegenüber Souveränen der Peripherie: EUR 145 Mio

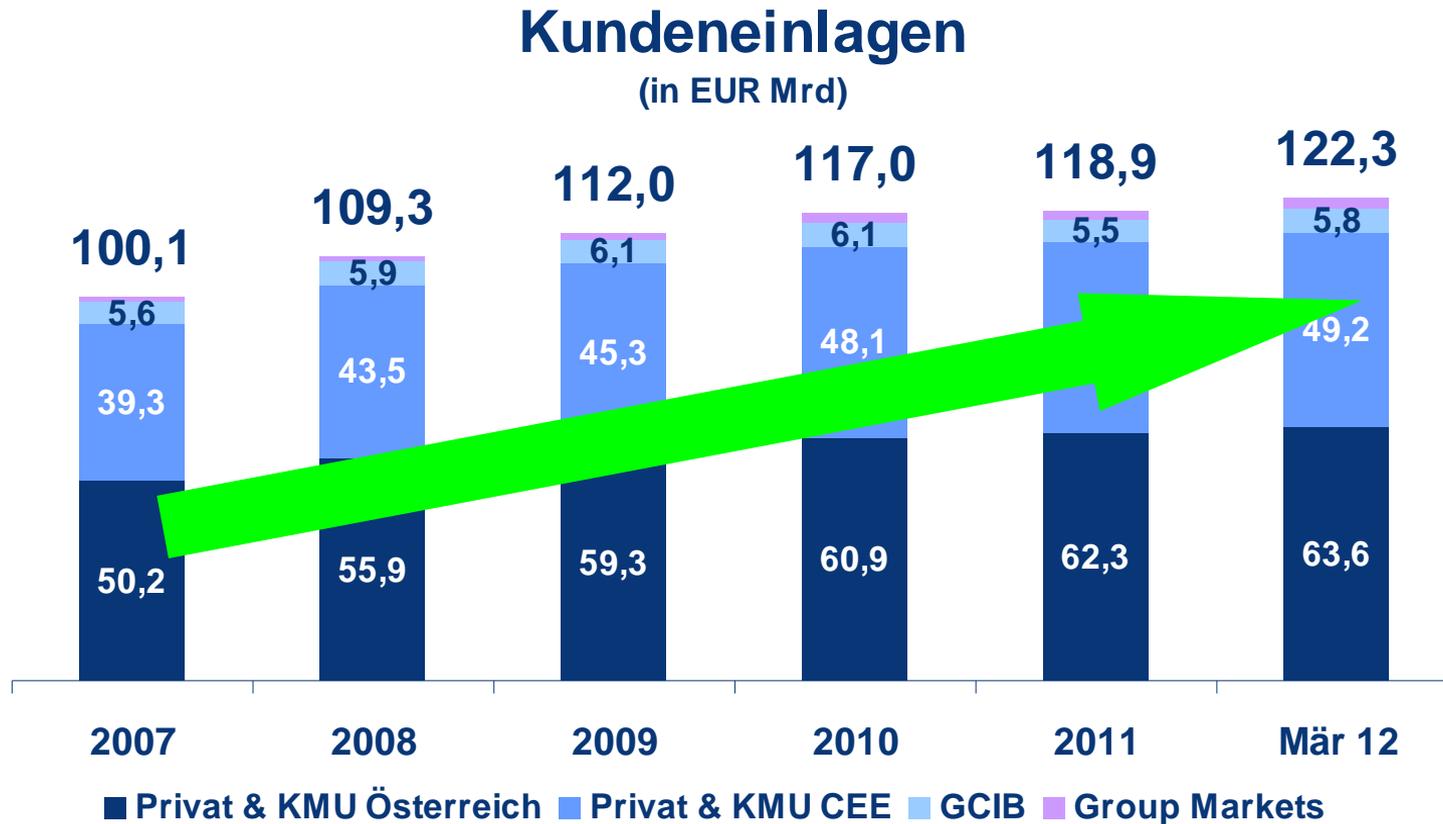
Gesamtobligo gegenüber ausgewählten Staaten

(in EUR Millionen)



Wachstum der Kundeneinlagen ungebrochen

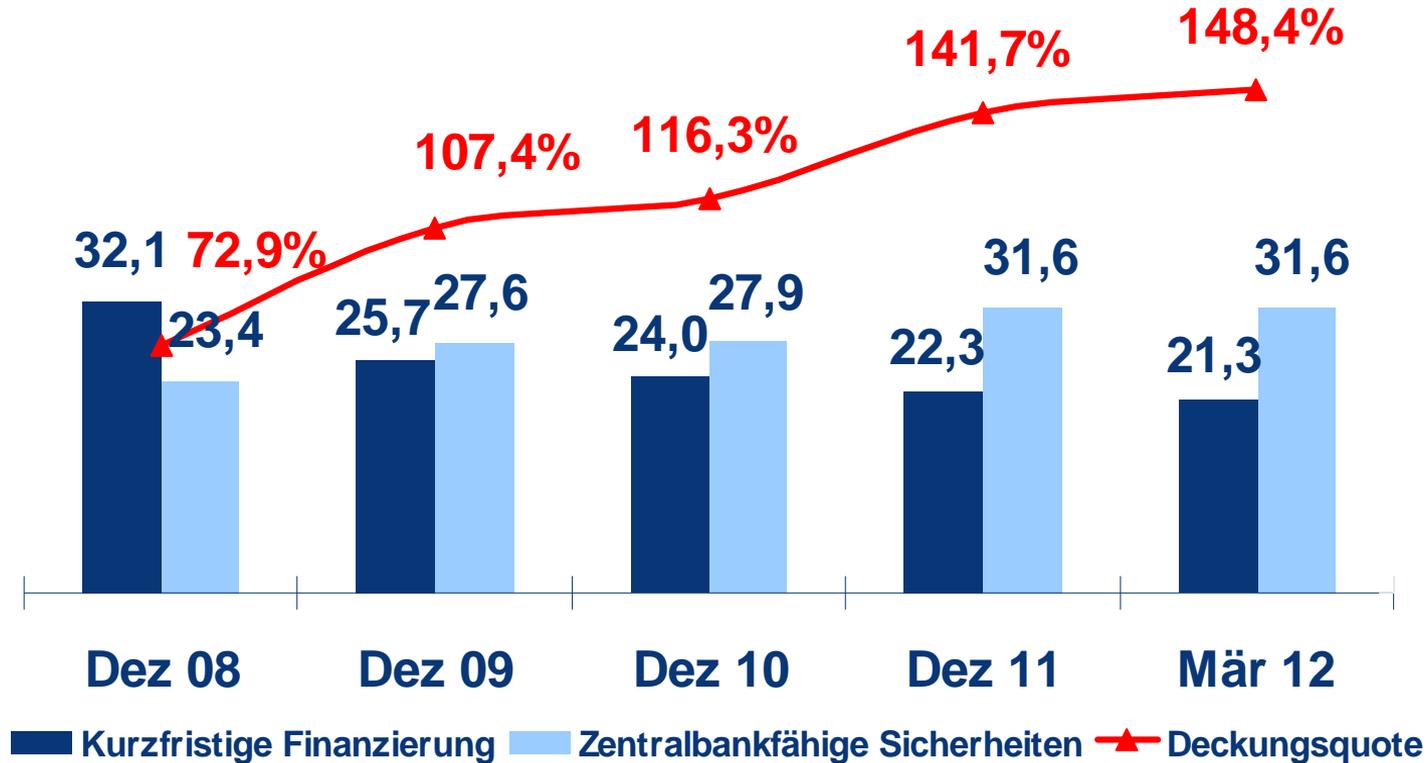
Vertrauen in die Erste Group gestiegen



Erste Group gut auf Basel 3 vorbereitet

Bestand an hochliquiden Aktiva kontinuierlich aufgebaut

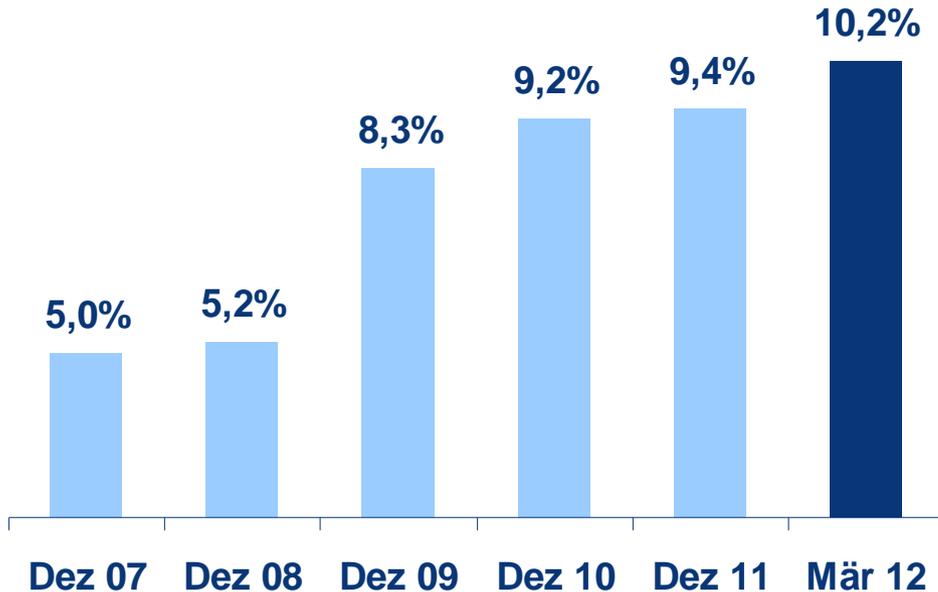
Deckungsquote Kurzfristige Finanzierung



Steigende Kapitalquoten Ausdruck unserer Stärke

Wir erfüllen alle Kapitalanforderungen aus eigener Kraft

Kernkapitalquote



Kernkapital - Tier 1

(in EUR Mrd)



* Partizipationskapital

Unsicherheit bezüglich regulatorischer Vorgaben

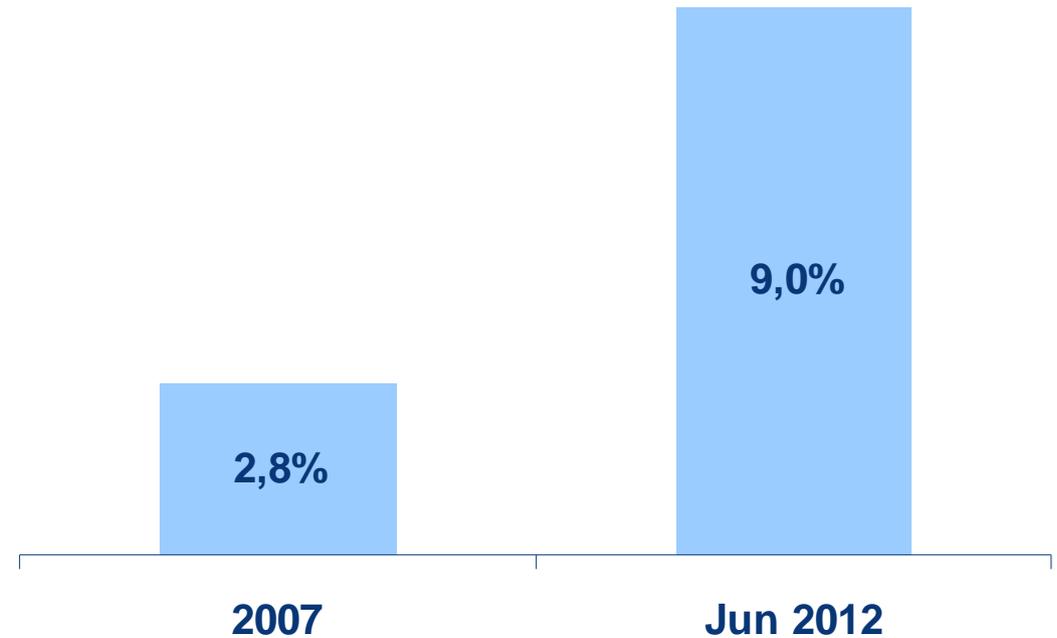
Erfordert rasche Anpassung im dramatisch verändertem Umfeld

Kapitalanforderung

– Basel 3 (CRD IV)

– European Banking Authority

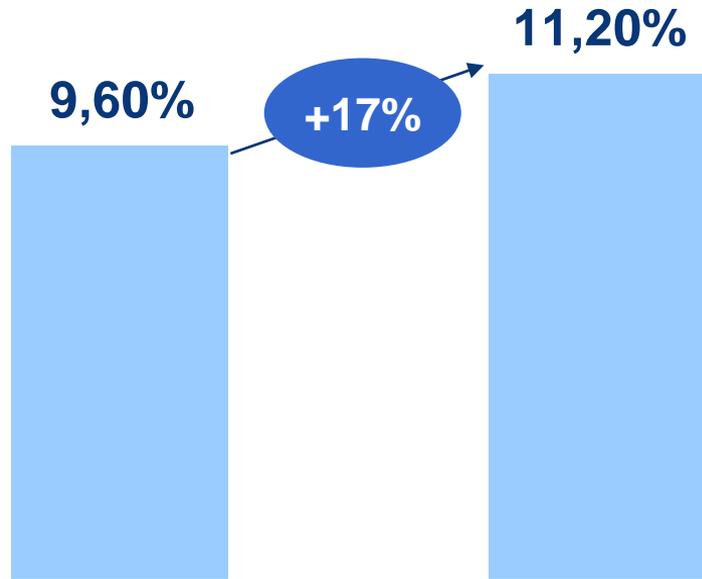
– OeNB & FMA



Starker Start ins Jahr 2012

EBA Kapitalerfordernis bereits übererfüllt

Eigenkapitalrendite

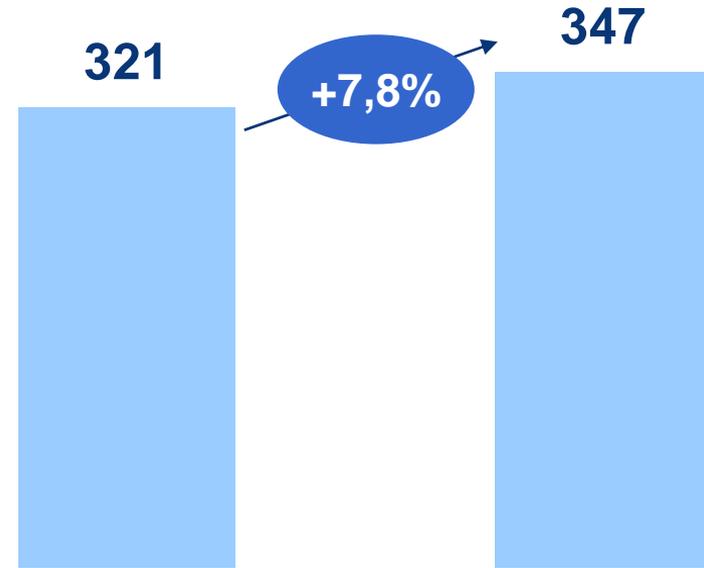


1-3 11

1-3 12

Periodenergebnis

(in EUR Millionen)



1-3 11

1-3 12

Ansehnliches Wachstum der Kundeneinlagen in Q1

Kreditnachfrage nach wie vor schwach

Kundenforderungen

(in EUR Mrd)

134,8

+0,0%

134,8

Dez 11

Mär 12

Kundeneinlagen

(in EUR Mrd)

118,9

+2,9%

122,3

Dez 11

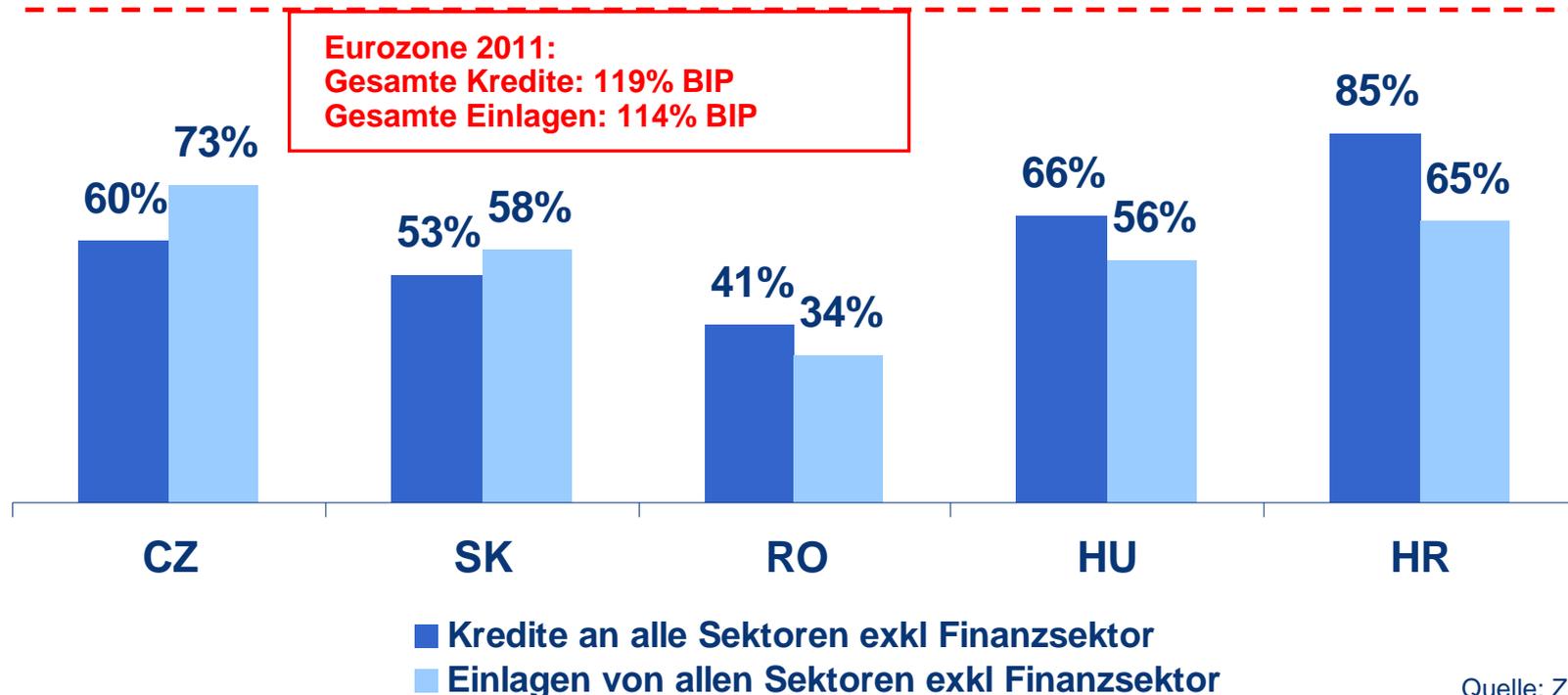
Mär 12

Potential der Erste Group in Zentral- und Osteuropa

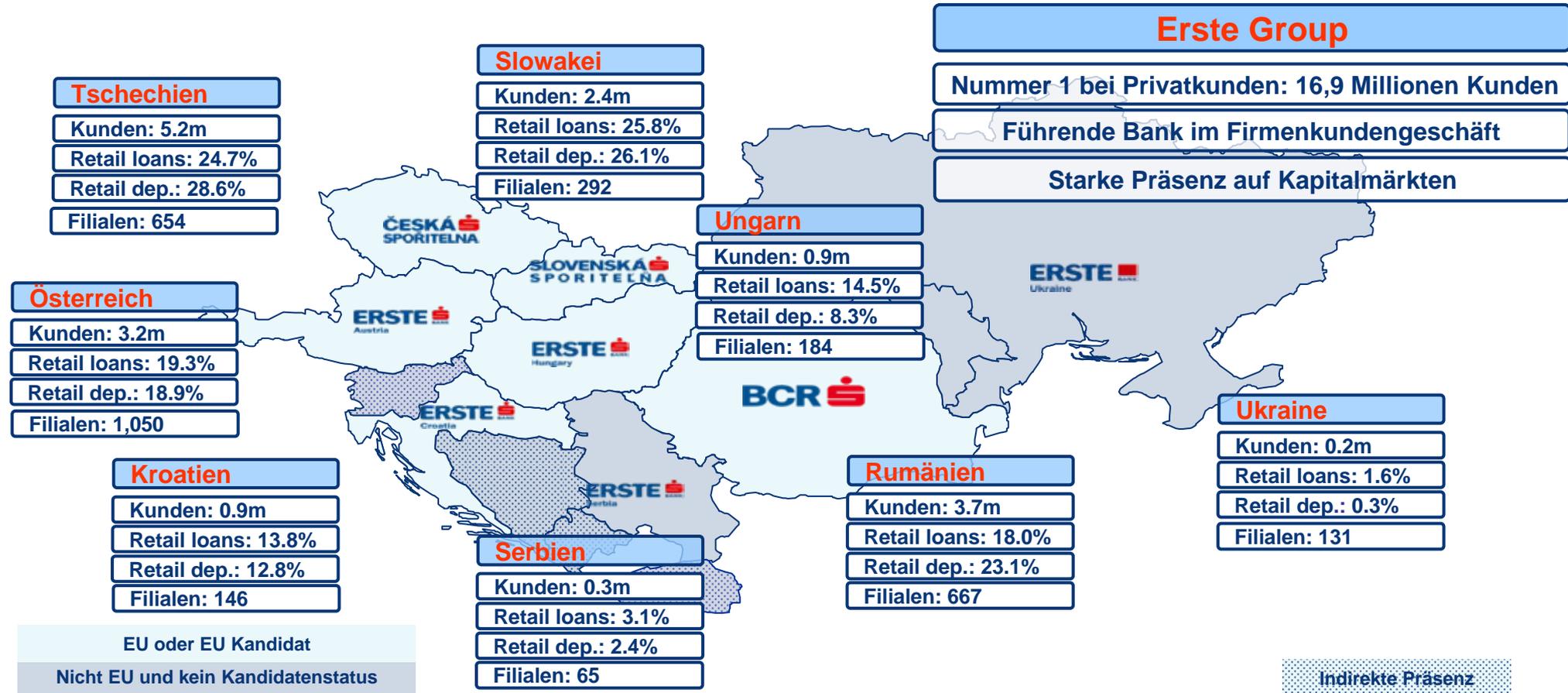
Wir werden vom Wachstum in diesen Märkten profitieren

Kredite und Einlagen 2011

(als % vom BIP)



Quelle: Zentralbanken





**Vielen Dank für Ihre
Aufmerksamkeit!**

Heinz Kessler

Vorsitzender des Aufsichtsrates

Vorschläge zur Beschlussfassung



Verwendung des Bilanzgewinns

Entlastung der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats

Vergütung für die Mitglieder des Aufsichtsrats

Wahlen in den Aufsichtsrat

Wahl eines zusätzlichen Abschlussprüfers

Erweiterung der Ermächtigung zur Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre

Erweiterung des Anwendungsbereichs des bedingten Kapitals

Ermächtigung, einem aus dem Haftungsverbund der Sparkassen gebildeten Gleichordnungskonzern beizutreten

Änderungen der Satzung

19. ordentliche Hauptversammlung
Erste Group Bank AG

Fragen der Aktionäre



19. ordentliche Hauptversammlung Erste Group Bank AG

Abstimmungen



Verwendung des Bilanzgewinns

Entlastung der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats

Vergütung für die Mitglieder des Aufsichtsrats

Wahlen in den Aufsichtsrat

Wahl eines zusätzlichen Abschlussprüfers

Erweiterung der Ermächtigung zur Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre

Erweiterung des Anwendungsbereichs des bedingten Kapitals

Ermächtigung, einem aus dem Haftungsverbund der Sparkassen gebildeten Gleichordnungskonzern beizutreten

Änderungen der Satzung

19. ordentliche Hauptversammlung
Erste Group Bank AG

**Vielen Dank für Ihre aktive
Teilnahme!**