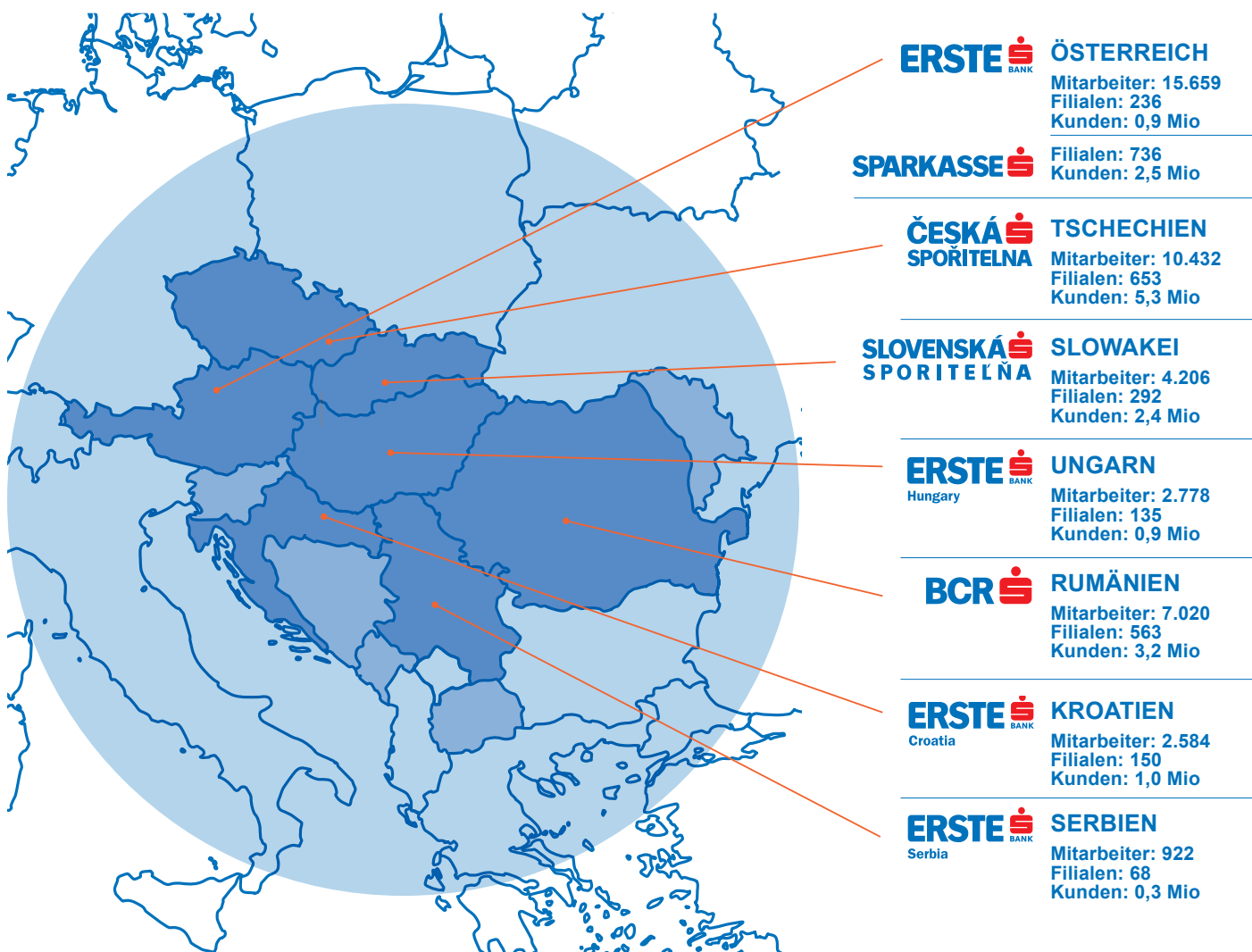




Geschäftsbericht 2013

Umfassende Präsenz in Zentral- und Osteuropa



Unternehmens- und Aktienkennzahlen *

| in EUR Mio (wenn nicht anders angegeben) | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Bilanz | | | | | |
| Summe der Aktiva | 201.513 | 205.770 | 210.006 | 213.824 | 199.876 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 13.140 | 12.496 | 7.578 | 9.074 | 9.062 |
| Forderungen an Kunden | 128.755 | 132.334 | 134.750 | 131.928 | 127.698 |
| Risikovorsorgen | -4.954 | -6.119 | -7.027 | -7.644 | -7.810 |
| Handelsaktiva, finanzielle Vermögenswerte | 40.298 | 39.957 | 44.008 | 47.287 | 44.832 |
| Sonstige Aktiva | 24.274 | 27.102 | 30.697 | 33.179 | 26.095 |
| Summe der Passiva | 201.513 | 205.770 | 210.006 | 213.824 | 199.876 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 26.295 | 20.154 | 23.785 | 21.822 | 17.126 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 112.042 | 117.016 | 118.880 | 123.053 | 122.442 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten und Nachrangkapital | 35.760 | 37.136 | 36.565 | 34.750 | 33.319 |
| Sonstige Passiva | 11.721 | 14.906 | 15.596 | 17.861 | 12.208 |
| Kapital, den nicht beherrschenden Anteilen zurechenbar | 3.321 | 3.444 | 3.143 | 3.483 | 3.457 |
| Kapital, den Eigentümern des Mutterunternehmens zurechenbar | 12.374 | 13.114 | 12.037 | 12.855 | 11.324 |
| Entwicklung der Eigenmittel | | | | | |
| Risikogewichtete Aktiva gemäß § 22 BWG (Gesamtrisiko) | 123.891 | 119.844 | 114.019 | 105.323 | 97.901 |
| Eigenmittel der Kreditinstitutsgruppe gemäß § 23 und § 24 BWG | 15.772 | 16.220 | 16.415 | 16.311 | 15.994 |
| Tier 1-Kapital | 11.450 | 12.219 | 11.909 | 12.223 | 11.560 |
| Hybrides Kapital | 1.174 | 1.200 | 1.228 | 375 | 361 |
| Eigenmittelquote der Kreditinstitutsgruppe gemäß § 22 BWG | 12,7% | 13,5% | 14,4% | 15,5% | 16,3% |
| Kernkapitalquote (CT 1) bezogen auf das Gesamtrisiko | 8,3% | 9,2% | 9,4% | 11,2% | 11,4% |
| Gewinn- und Verlustrechnung | | | | | |
| Zinsüberschuss | 5.220,9 | 5.439,2 | 5.569,0 | 5.235,3 | 4.858,1 |
| Risikovorsorgen im Kreditgeschäft | -2.056,6 | -2.021,0 | -2.266,9 | -1.980,0 | -1.763,4 |
| Provisionsüberschuss | 1.772,8 | 1.842,5 | 1.787,2 | 1.720,8 | 1.810,0 |
| Handelsergebnis | 585,1 | 321,9 | 122,3 | 273,4 | 293,2 |
| Verwaltungsaufwand | -3.807,4 | -3.816,8 | -3.850,9 | -3.756,7 | -3.653,5 |
| Betriebsergebnis | 3.771,4 | 3.786,8 | 3.627,6 | 3.472,8 | 3.307,9 |
| Periodengewinn/-verlust vor Steuern | 1.261,3 | 1.324,2 | -322,2 | 801,2 | 374,3 |
| Konzernjahresergebnis | 903,4 | 878,7 | -718,9 | 483,5 | 61,0 |
| Operative Daten | | | | | |
| Anzahl der Mitarbeiter | 50.488 | 50.272 | 50.452 | 49.381 | 45.670 |
| Anzahl der Geschäftsstellen | 3.205 | 3.202 | 3.176 | 3.063 | 2.833 |
| Anzahl der Kunden (in Mio) | 17,5 | 17,0 | 17,0 | 17,0 | 16,5 |
| Kurs und Kennzahlen | | | | | |
| Höchstkurs (EUR) | 31,15 | 35,59 | 39,45 | 24,33 | 26,94 |
| Tiefstkurs (EUR) | 7,00 | 25,10 | 10,65 | 11,95 | 19,34 |
| Schlusskurs (EUR) | 26,06 | 35,14 | 13,59 | 24,03 | 25,33 |
| Kurs-Gewinn-Verhältnis | 10,9 | 15,1 | na | 19,6 | 178,6 |
| Dividende/Aktie (EUR) | 0,65 | 0,70 | 0,00 | 0,40 | 0,20 |
| Ausschüttungsquote | 27,2% | 30,1% | 0,0% | 32,6% | 141,0% |
| Dividendenrendite | 2,5% | 2,0% | 0,0% | 1,7% | 0,8% |
| Buchwert/Aktie (EUR) | 28,9 | 29,9 | 26,1 | 27,9 | 26,3 |
| Kurs-Buchwert-Verhältnis | 0,9 | 1,2 | 0,5 | 0,9 | 1,0 |
| Gesamtaktionärsrendite (GAR) | 64,9% | 37,3% | -59,3% | 76,8% | 7,1% |
| Anzahl der Aktien | | | | | |
| Im Umlauf befindliche Aktien | 377.925.086 | 378.176.721 | 390.767.262 | 394.568.647 | 429.800.000 |
| Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien | 322.206.516 | 374.695.868 | 377.670.141 | 391.631.603 | 411.553.048 |
| Börsekaptalisierung (EUR Mrd) | 9,8 | 13,3 | 5,3 | 9,5 | 10,9 |
| Börsenumsatz (EUR Mrd) | 13,3 | 15,3 | 10,9 | 7,4 | 8,3 |

* Die Vergleichszahlen ab 1. Jänner 2010 wurden gemäß IAS 8 angepasst. Weitere Details siehe Kapitel C – Rechnungslegungsgrundsätze/Anpassung im Konzernabschluss 2011.

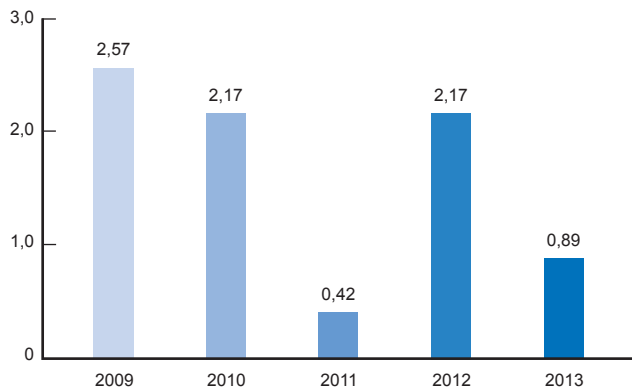
Die Ausschüttungsquote bezieht sich auf die Ausschüttung der Dividende an die Eigentümer der Gesellschaft (exkl. Dividenden an die Inhaber von Partizipationskapital) für das betreffende Geschäftsjahr, dividiert durch das Konzernjahresergebnis.

Der „Konzernjahresgewinn“ bzw. der „Jahresgewinn nach Steuern und Minderheiten“ entspricht dem „den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnenden Jahresüberschuss“.

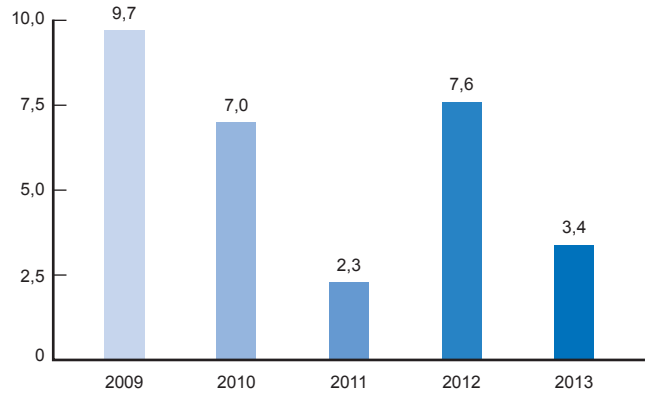
In Umlauf befindliche Aktien: Erste Group-Aktien, die von Haftungsverbundsparkassen gehalten werden, wurden nicht in Abzug gebracht.

Börsenumsatz (Aktienhandelsvolumen) gemäß Wiener Börse.

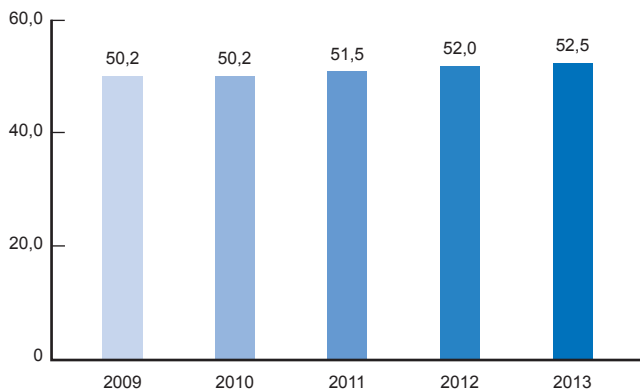
Cash-Gewinn je Aktie (in EUR)



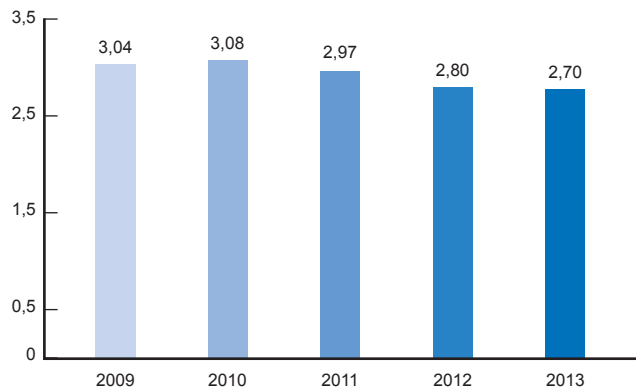
Cash-Eigenkapitalverzinsung (in %)



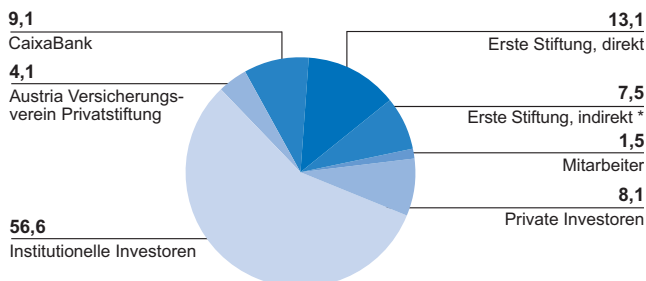
Kosten-Ertrags-Relation (in %)



Zinsspanne (in %)

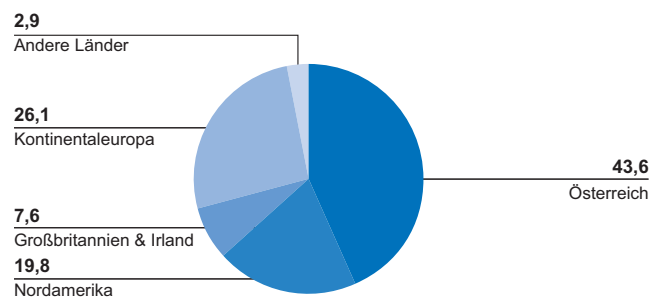


Aktionärsstruktur zum 31. Dezember 2013 nach Investoren (in %)



* inklusive Sparkassen 1,6%, Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG und andere Syndikatsmitglieder

Aktionärsstruktur zum 31. Dezember 2013 nach Regionen (in %)



Ratings zum 31. Dezember 2013



Fitch

| | |
|-------------|--------|
| Langfristig | A |
| Kurzfristig | F1 |
| Ausblick | Stabil |

Moody's Investors Service

| | |
|-------------|---------|
| Langfristig | A3 |
| Kurzfristig | P-2 |
| Ausblick | Negativ |

Standard & Poor's

| | |
|-------------|---------|
| Langfristig | A |
| Kurzfristig | A-1 |
| Ausblick | Negativ |

Finanzkalender 2014



| Datum | Ereignis |
|------------------|---|
| 30. April 2014 | Ergebnisse zum 1. Quartal 2014 |
| 21. Mai 2014 | Ordentliche Hauptversammlung |
| 26. Mai 2014 | Ex-Dividendentag |
| 28. Mai 2014 | Dividendenzahltag - Aktien |
| 5. Juni 2014 | Dividendenzahltag - Partizipationskapital |
| 31. Juli 2014 | Ergebnisse zum 1. Halbjahr 2014 |
| 30. Oktober 2014 | Ergebnisse zum 3. Quartal 2014 |

Der Finanzkalender kann Änderungen unterliegen. Den aktuellen Stand finden Sie auf unserer Website (www.erstegroup.com/ir).

Highlights

Partizipationskapital vollständig zurückgezahlt

- _ Erfolgreiche Kapitalerhöhung über EUR 660,6 Mio
- _ Partizipationskapital an den österreichischen Staat und private Investoren vollständig zurückgezahlt

Kapitalquoten weiter verbessert

- _ Kernkapitalquote (CT 1) bei 11,4% (Basel 2.5)
- _ Reduktion der risikogewichteten Aktiva

Betriebsergebnis leicht rückläufig

- _ Ertragsrückgang durch Niedrigzinsumfeld bedingt
- _ Ausgezeichnete Kostenentwicklung
- _ Kosten-Ertrags-Relation bei 52,5%

Verbesserung der Risikokosten

- _ NPL-Quote bei 9,6%, im zweiten Halbjahr stabil
- _ NPL-Deckungsquote steigt 2013 auf 63,1%

Jahresgewinn von Sondereffekten belastet

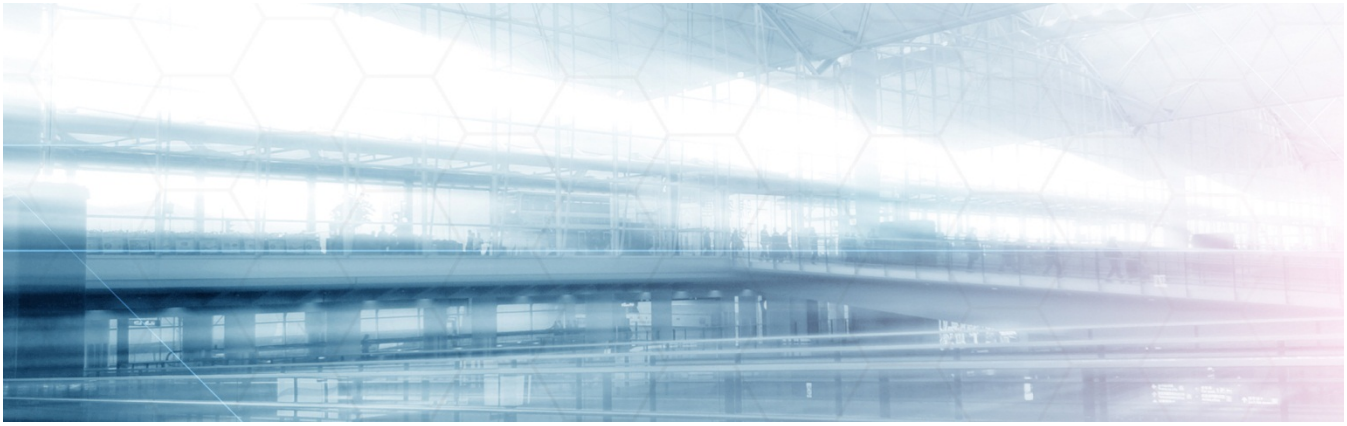
- _ Negative Einmaleffekte von EUR 482 Mio
- _ Banken- und Finanztransaktionssteuern von insgesamt EUR 311 Mio
- _ Dividendenvorschlag an Hauptversammlung: EUR 0,2

Exzellente Refinanzierungs- und Liquiditätsposition

- _ Einlagenbasis als wichtiger Wettbewerbsvorteil
- _ Kredit-Einlagen-Verhältnis bei 104,3%

Inhalt

| | |
|------------|--|
| | AN UNSERE AKTIONÄRE |
| 2 | Vorwort des Vorstands |
| 4 | Vorstand |
| 6 | Bericht des Aufsichtsrats |
| 8 | Erste Group am Kapitalmarkt |
| | DIE ERSTE GROUP |
| 12 | Strategie |
| 18 | Konzernlagebericht |
| 31 | Segmente |
| 31 | Einleitung |
| 32 | Privatkunden & KMU |
| 55 | Group Corporate & Investment Banking (GCIB) |
| 57 | Group Markets (GM) |
| 58 | Group Corporate Center (GCC) |
| 60 | Verantwortung gegenüber der Gesellschaft |
| 65 | Unsere Kunden im Mittelpunkt |
| 69 | Mitarbeiter |
| 75 | Umwelt |
| 80 | Corporate Governance (inklusive Corporate Governance-Bericht) |
| 97 | Konzernabschluss |
| 240 | Erklärung aller gesetzlichen Vertreter |
| 241 | Glossar |
| 248 | Adressen |



Vorwort des Vorstands

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

das Umfeld blieb auch 2013 für Banken herausfordernd. Zentral- und Osteuropa entwickelte sich wirtschaftlich immer noch uneinheitlich, aber insgesamt besser, als von vielen Skeptikern erwartet. Das hat sich insbesondere in Rumänien positiv auf die Risikokosten der Erste Group ausgewirkt, führte jedoch noch nicht zu einer spürbaren Belebung der Kreditnachfrage in unseren Kernmärkten. Die Kombination von sehr schwachem Kreditwachstum und Niedrigzinsumfeld beeinträchtigte das Zinsergebnis und damit das Betriebsergebnis der Erste Group. Der Nettogewinn von EUR 61 Mio ist jedoch weniger in Zusammenhang mit dem operativen Ergebnis der Bank zu sehen als mit der im Vergleich zum Vorjahr deutlich höheren Unternehmensteuer sowie belastenden Sondereffekten, während positive Einmaleffekte fehlten. Banken- und Transaktionssteuern in Österreich, Ungarn und der Slowakei, Firmenwertabschreibungen sowie der Ausstieg aus der Ukraine beliefen sich auf fast EUR 770 Mio.

Erfreuliches gibt es zum Thema Kapital zu berichten. In diesem Bereich ist die Erste Group bestens auf die regulatorischen Veränderungen vorbereitet. Dank einer erfolgreichen Kapitalerhöhung konnte die Erste Group 2013 als erste österreichische Bank das von Staat und privaten Investoren zur Verfügung gestellte Partizipationskapital vollständig zurückzahlen. Die Erste Group hat das Jahr mit einem soliden Kapitalpuffer abgeschlossen. Die harte Kernkapitalquote unter Vollanwendung von Basel 3 belief sich zum Jahresende 2013 auf 10,8% und übertraf damit die für Ende 2014 angestrebte Mindestquote von 10%, die Eigenmittelquote lag bei 16,3%. Wir werden daher der Hauptversammlung vorschlagen, eine Dividende von EUR 0,2 pro Aktie auszuzahlen.

Spürbare Wachstumsimpulse in der Region

In der Eurozone setzte als Folge der globalen Entwicklungen eine breit angelegte Erholung ein. Insbesondere die Exporte trugen dazu bei, dass sich das Wirtschaftswachstum in Zentral- und Osteuropa beschleunigte. Die Inlandsnachfrage zeigte allerdings in den Kernmärkten der Erste Group trotz des Inflationsrückganges erst langsam Zeichen der Verbesserung. Die Bandbreite der BIP-Wachstumsraten lag zwischen 3,5% in Rumänien und -1,3% in der Tschechischen Republik. Die Fahrzeugindustrie leistete in Tschechien, in der Slowakei, in Rumänien und in Ungarn wesentliche Beiträge. Rumänien profitierte von einem erfolgreichen Landwirtschaftssektor. Insgesamt verzeichnete die Region Inves-

titionszuflüsse. Trotz der unorthodoxen und unberechenbaren politischen Entscheidungen konnte auch Ungarn eine Erholung verzeichnen. Die österreichische Wirtschaft entwickelte sich 2013 nicht zuletzt dank seiner robusten und ausgewogenen Wirtschaftsstruktur mit einem BIP-Wachstum von 0,3% wieder besser als der Euroraum.

Die Zentralbanken setzten weiterhin auf eine expansive Geldpolitik. Zur Förderung des Wirtschaftswachstums senkten sie die Leitzinsen, in Rumänien und Ungarn sogar auf neue historische Tiefstände. In Tschechien lagen sie das gesamte Jahr hindurch bei 5 Basispunkten. Die Europäische Zentralbank senkte ihren Leitzinssatz auf den ebenfalls historischen Tiefstand von 0,25%. Die tschechische Krone wertete nach der Ankündigung der tschechischen Nationalbank, die Währung durch Interventionen bei rund 27 Kronen zum Euro zu halten, ab. Alle anderen Währungen, wie etwa der rumänische Lei und der ungarische Forint, blieben 2013 relativ stabil.

Sondereffekte dominieren Nettogewinn

Die Erste Group schärfte 2013 den geografischen Fokus auf die Kernmärkte Österreich und die mittel- bis langfristigen Wachstumsmärkte im östlichen Teil der Europäischen Union. Der Rückzug aus der Ukraine und Firmenwertabschreibungen von insgesamt EUR 383 Mio belasteten den Nettogewinn der Gruppe mit in Summe etwa EUR 460 Mio. Diese Positionen waren nicht auszahlungswirksam und hatten damit keine Auswirkung auf das regulatorische Eigenkapital. Anders jedoch die im internationalen Vergleich sehr hohen Bankensteuern in Österreich, aber auch in Ungarn (wo zusätzlich auch eine Finanztransaktionssteuer eingeführt wurde) und der Slowakei. Sie beliefen sich 2013 auf EUR 311 Mio und halbierten den Jahresgewinn vor Steuern. Auch die deutlich höhere Steuerquote resultierte ursächlich aus der anhaltend hohen österreichischen Bankensteuer sowie den Firmenwertanpassungen der vergangenen Jahre, da diese nur eine verhältnismäßig geringe Aktivierung von latenten Steuern zuließ.

Uns ist bewusst, dass Kosteneffizienz eine zentrale Bedeutung zukommt um langfristig profitabel zu sein. Auch 2013 haben wir erfolgreich Reorganisationsmaßnahmen etwa in Tschechien und Rumänien umgesetzt. Die Senkung des Verwaltungsaufwands um 2,7% konnte allerdings den Rückgang der Betriebserträge nicht gänzlich kompensieren. Vor allem die schwache Nachfrage nach

Konsumkredit und das nachhaltig niedrige Zinsumfeld wirkten sich negativ auf das Zinsergebnis der Erste Group aus. Der Provisionsüberschuss verbesserte sich aufgrund positiver Entwicklungen im Wertpapiergeschäft und Zahlungsverkehr, hat aber auch gemeinsam mit dem ebenfalls höheren Handelsergebnis den Rückgang im Zinsergebnis nicht wettgemacht.

Insgesamt bewiesen die Kunden der Erste Group ihr Vertrauen in die Bank, die Kundeneinlagen blieben mit EUR 122,4 Mrd stabil. Das Kredit-Einlagen-Verhältnis lag zum Jahresende bei 104,3%. Der Kundenkreditbestand ging 2013 jedoch auf EUR 127,7 Mrd zurück. Neben dem Rückgang des Kreditportfolios in Ungarn und Rumänien war dies insbesondere dem Verkauf der Erste Bank Ukraine und der Abwertung der tschechischen Krone nach einer Intervention der Nationalbank zuzuschreiben. Das gesunkene Kreditvolumen trug maßgeblich zum Anstieg der NPL-Quote auf 9,6% im Jahresvergleich bei, im zweiten Halbjahr blieb sie jedoch aufgrund eines Rückganges des NPL-Volumens stabil. Die Risikokosten sind auf 136 Basispunkte des durchschnittlichen Kundenkreditbestands gesunken. Das war wesentlich auf Verbesserungen im Privatkunden- und KMU-Bereich, vor allem in Rumänien, zurückzuführen. Aber auch in Tschechien und der Slowakei verbesserte sich die Kreditqualität weiter. Andererseits gab es im Großkunden- und gewerblichen Immobiliengeschäft erhöhten Vorsorgebedarf. Die NPL-Deckungsquote verbesserte sich auf 63,1%.

Solide Ergebnisse wiesen das Privat- und KMU-Geschäft in Tschechien und der Slowakei sowie der Erste Bank Oesterreich aus. Positiv war auch die Entwicklung in Rumänien, das Maßnahmenpaket zeigte Erfolge und führte, unterstützt durch gesunkene Risikokosten, wie geplant 2013 zum Turnaround. Ungarn blieb trotz einer Redimensionierung der lokalen Bank problematisch, Banken- und Transaktionssteuer drehten das Ergebnis ins Negative. Belastet war das Großkunden- und Immobiliengeschäft. Die Risikokosten stiegen und Volumenreduktionen führten zu einem Rückgang des Zinsüberschusses.

Erfolgreiche Refinanzierung

Die kurz- und langfristige Liquiditätssituation der Erste Group blieb exzellent. Bereits im ersten Quartal wurden die im Rahmen der langfristigen Refinanzierungsgeschäfte der EZB (LTRO) aufgenommenen Mittel vorzeitig rückgeführt. Die Bank war weiterhin unabhängig von einer Refinanzierung am Zwischenbank-

markt, da der kurzfristige Refinanzierungsbedarf substanziell mit hoch liquiden Anlagen überdeckt war. Die Erste Group war auch 2013 attraktiv für Anleiheinvestoren. Das unvermindert hohe Interesse von Privatkunden führte dazu, dass ein wesentlicher Teil der Refinanzierung über Retail-Emissionen erfolgte. Darüber hinaus wurde im November 2013 eine unbesicherte Benchmark-Anleihe in Höhe von EUR 500 Mio mit einer Laufzeit von 5,5 Jahren erfolgreich unter institutionellen Investoren platziert.

Regulatorisches Umfeld

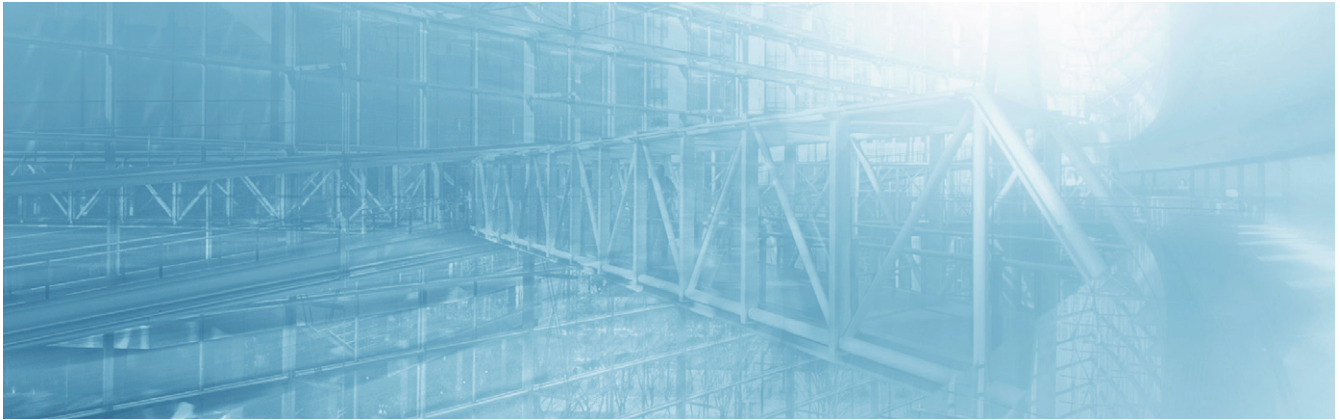
2014 wird die EZB die Bankenaufsicht über die größten europäischen Banken und damit auch die Erste Group übernehmen. Um das Vertrauen in das europäische Bankensystem zu stärken, veröffentlichte die EBA Ende 2013 einen Transparenzbericht. 2014 werden die Bankbilanzen einer umfassenden Prüfung unterzogen (Asset Quality Review), im zweiten Halbjahr wird der nächste europaweite Stresstest durchgeführt. Die Erste Group hat auf die Regulierungsmaßnahmen vorausschauend reagiert: Die Kapitallage wurde verbessert, das Risikomanagement gestärkt.

Konsequente kundenorientierte Strategie

Die Erste Group ist gut aufgestellt. Das Geschäftsmodell ist auf stabile, oft über Jahrzehnte gewachsene, Kundenbeziehungen im Privatkunden- und Unternehmensgeschäft ausgerichtet. Die Bank ist flexibel genug, auf Entwicklungen in den Kernmärkten Österreich und dem östlichen Teil der Europäischen Union zu reagieren. Wir haben kundenferne Aktivitäten konsequent abgebaut. Wir investieren in Innovation, etwa im Bereich E-Banking oder Filialen für die Zukunft. Durch das Anbieten von verständlichen, am Kundenbedarf orientierten Finanzprodukten und Dienstleistungen kann die Erste Group ökonomischen Mehrwert für die Kunden und damit die Realwirtschaft generieren. Wir haben einen soliden Kapitalpuffer geschaffen und können daher unseren Kunden gewünschte Kredite zur Verfügung stellen.

Wichtig für uns war und bleibt das Vertrauen bestehender und neuer Kunden, Aktionäre und Investoren in die Erste Group. Ich möchte mich an dieser Stelle bei allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern bedanken. Es ist nicht zuletzt ihre Kompetenz und Einsatzbereitschaft, die langfristig die Loyalität der Kunden zur Erste Group sichern.

Andreas Treichl e.h.



Vorstand

ANDREAS TREICHL

Vorsitzender

Verantwortungsbereich:

Group Strategy & Participation Management
Group Secretariat
Group Communications
Group Investor Relations
Group Human Resources
Group Audit
Group Brands
Employees' Council



FRANZ HOCHSTRASSER

Vorsitzender-Stellvertreter

Verantwortungsbereich:

Group Large Corporates Banking
Erste Group Immorent Client, Industries and Infrastructure
Group Capital Markets
Group Research
Group Investment Banking
Steering & Operating Office Markets
Steering & Operating Office Large Corporates/Erste Group Immorent



ANDREAS GOTTSCHLING

Verantwortungsbereich:

Operational Risk, Compliance & Security
Group Legal
Group Workout
Risk Methods and Models
Corporate Credit Risk Management
Group Risk Operating Office
Group Validation
Enterprise wide Risk Management
Group Risk and SME Risk Management



HERBERT JURANEK

Verantwortungsbereich:
Group Organisation/IT
Group Banking Operations
Group Services



GERNOT MITTENDORFER

Verantwortungsbereich:
Group Accounting
Group Performance Management
Group Asset Liability Management





Bericht des Aufsichtsrats

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

der Aufsichtsrat kann auf ein ereignisreiches Jahr 2013 zurückblicken. Wirtschaftlich war es in einem schwierigen Geschäftsumfeld herausfordernd, darüber hinaus wurde das Konzernjahresergebnis nicht unerheblich von den extrem hohen Bankensteuern beeinträchtigt. Trotzdem hat die erfolgreich durchgeführte Kapitalerhöhung es erlaubt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das staatliche und private Partizipationskapital zur Gänze zurückzuzahlen. Somit war die Erste Group Bank AG die erste österreichische Bank, die das staatliche Partizipationskapital zur Gänze an die Republik Österreich zurückgezahlt hat.

Mit großer Trauer erfüllte uns im vergangenen Jahr der Tod unseres langjährigen Aufsichtsratsmitglieds Theresa Jordis, die am 7. September 2013 verstorben ist. Bereits am 29. Juli 2013 legte Theresa Jordis krankheitsbedingt ihr Mandat nieder. Theresa Jordis begleitete die Bank, zuletzt in ihrer Funktion als zweite stellvertretende Aufsichtsratsvorsitzende, über viele Jahre und hat einen wesentlichen Beitrag für den Erfolg der Erste Group Bank AG geleistet. Auf ihre außergewöhnliche Fachkenntnis und Erfahrung konnten sich Aufsichtsrat und Vorstand jederzeit verlassen.

Die Funktionsperiode von Werner Tessmar-Pfohl ist mit der Hauptversammlung 2013 ausgelaufen. Aufgrund der in der Satzung festgelegten Altersgrenze war eine Wiederwahl in den Aufsichtsrat nicht möglich, sodass Werner Tessmar-Pfohl am 16. Mai 2013 aus dem Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG ausgeschieden ist. Er war seit 2008 Mitglied des Aufsichtsrats und hat hier insbesondere die Funktion des Vertreters der österreichischen Sparkassen wahrgenommen. Um die Anzahl der vom Betriebsrat entsendeten Aufsichtsratsmitglieder entsprechend anzupassen, wurde mit Wirkung zum 29. Juli 2013 auch die Entsendung von Barbara Smrcka widerrufen, weiters wurde die Besetzung der Ausschüsse neu vorgenommen.

Um zukünftig die Kooperation mit den Sparkassen im Aufsichtsrat personell wieder abzubilden, wird der Aufsichtsrat der Hauptversammlung 2014 Gunter Griss als Vertreter der Sparkassen zur Wahl in den Aufsichtsrat vorschlagen.

Als weitere personelle Veränderungen hat der Aufsichtsrat in seiner Sitzung vom 19. Juni 2013 den Rücktritt des Vorstandsmit-

glieds Manfred Wimmer mit Wirkung zum 31. August 2013 angenommen und die Bestellung von Andreas Gottschling als neues Vorstandsmitglied der Erste Group Bank AG mit Wirkung zum 1. September 2013 beschlossen. Der Aufsichtsrat beschloss außerdem eine neue Geschäftsverteilung und Vertretungsregelung für den Vorstand: Andreas Gottschling übernahm von Gernot Mittendorfer das Risikoressort, während Gernot Mittendorfer Manfred Wimmer in dessen Funktion als Finanzvorstand nachfolgte.

Bezüglich der Zusammensetzung und Unabhängigkeit des Aufsichtsrats, der Kriterien für die Unabhängigkeit, der Arbeitsweise, der Anzahl und Art der Ausschüsse und deren Entscheidungsbefugnisse, der Sitzungen des Aufsichtsrats sowie der Schwerpunkte seiner Tätigkeit wird auf den vom Vorstand aufgestellten und vom Aufsichtsrat geprüften Corporate Governance-Bericht verwiesen.

Der Aufsichtsrat wurde vom Vorstand über alle geschäftlichen Belange in insgesamt 44 Aufsichtsrats- und Ausschusssitzungen zeitnah und umfassend, sowohl schriftlich als auch mündlich unterrichtet. Dadurch konnten wir die uns nach Gesetz, Satzung und Corporate Governance Kodex obliegenden Aufgaben wahrnehmen und uns von der Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung überzeugen.

Der Jahresabschluss (bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Anhang) und der Lagebericht sowie der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht für das Jahr 2013 wurden vom Sparkassen-Prüfungsverband als gesetzlich vorgesehenem Bankprüfer sowie von der zum zusätzlichen Abschlussprüfer gewählten Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Die Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. wurde auch mit der freiwilligen Prüfung des Corporate Governance-Berichts 2013 beauftragt.

Die Prüfung hat zu keinen Beanstandungen geführt. Vertreter der beiden Prüfer haben an den Sitzungen des Prüfungsausschusses und des Aufsichtsrats, die sich mit dem Jahresabschluss beschäftigten, teilgenommen und Erläuterungen zu den vorgenommenen Prüfungen abgegeben. Nach eigener Prüfung haben wir uns dem Ergebnis dieser Prüfungen angeschlossen.

Der Jahresabschluss 2013 wurde am 13. März 2014 vom Aufsichtsrat gebilligt und gilt damit gemäß § 96 Abs. 4 Aktiengesetz als festgestellt. Lagebericht, Konzernabschluss, Konzernlagebericht und Corporate Governance-Bericht wurden geprüft und zustimmend zur Kenntnis genommen.

Der Aufsichtsrat ist der Meinung, dass das Ergebnis des Geschäftsjahres 2013 eine Dividendenausschüttung rechtfertigt und hat sich daher dem Vorschlag des Vorstands angeschlossen, der Hauptversammlung die Auszahlung einer Dividende an die Aktionäre und an die ehemaligen Inhaber von Partizipationsscheinen zu empfehlen.

Für den Aufsichtsrat:

Friedrich Rödler e.h.
Präsident des Aufsichtsrats

Wien, im März 2014



Erste Group am Kapitalmarkt

Das Börsenjahr 2013 stand insbesondere im Zeichen der lockeren Geldpolitik der Zentralbanken. Zur Stützung der Konjunktur haben die meisten der führenden Nationalbanken die Leitzinsen gesenkt und Anleihenkäufe in Milliardenhöhe fortgesetzt. Die Zuführung von Liquidität durch die Notenbanken sowie die Anzeichen einer leichten konjunkturellen Erholung in den USA und Europa haben für zweistellige Kurszuwächse an den meisten internationalen Aktienmärkten und Höchstständen an einigen Leitbörsen gesorgt. Auch die europäischen Bankwerte verzeichneten nach den zuvor erlittenen Rückschlägen deutliche Anstiege in der zweiten Jahreshälfte. Die Aktien der Erste Group profitierten mit einem Kurszuwachs von 5,4% zum Jahresende von der beständigen Entwicklung des operativen Ergebnisses, der verbesserten Kreditqualität und der weiteren Stärkung der Kapitalbasis.

BÖRSENUMFELD

Rekordhochs an den Leitbörsen

Der Kursaufschwung an den Aktienmärkten war vor allem liquiditätsgetrieben. Einhergehend mit der Geldschwemme der Notenbanken, allen voran der US-Notenbank (Fed) und der Europäischen Zentralbank (EZB), und den fehlenden Anlagealternativen zu Aktien aufgrund der gesunkenen Renditen von Staatsanleihen, verzeichneten die meisten internationalen Aktienmärkte deutliche Kursanstiege. Bei geringen Volatilitäten und mit Zugewinnen über alle Sektoren hinweg stiegen die US-amerikanischen Indizes Dow Jones Industrial um 26,5% auf 16.576,66 bzw. der Standard & Poor's 500, der die 500 größten Unternehmen der USA abbildet, um 29,6% auf 1.848,36 wie auch der deutsche DAX-Index um 22,8% auf 9.552,16 auf Rekordhöhen. Der Euro Stoxx 600 Index, in dem die größten Unternehmen Europas repräsentiert sind, verzeichnete einen Zuwachs von 17,4%. In Japan stieg der Leitindex Nikkei um mehr als 50% auf ein neues Sechsjahreshoch.

Fortsetzung der expansiven Geldpolitik

Weltweit lag das Augenmerk der Anleger vor allem darauf, wie die Fed ihre Geldpolitik fortsetzen wird. Im Dezember erfolgte die Ankündigung, dass die Fed zwar die monatlichen Ankäufe von US-Staatsanleihen und Hypothekarpapieren im Gesamtvolumen von USD 85 Mrd um USD 10 Mrd drosseln wird, die Zinsen jedoch weiterhin niedrig bleiben, solange die Arbeitslo-

senquote nicht unter die Schwelle von 6,5% fällt. Positive Signale gab es auch von der EZB, die im abgelaufenen Jahr den Leitzinssatz in zwei Zinsschritten auf ein historisches Tief von 0,25% senkte. Die Ankündigungen der Fed und der EZB, dass die Geldpolitik lange Zeit sehr expansiv bleiben werde, führte an den Finanzmärkten zu einer Jahresendrallye.

Verbesserung der Wirtschaftsdaten in den USA und der Eurozone

Die US-Wirtschaft verzeichnete im dritten Quartal 2013 mit einem über den Erwartungen liegenden Anstieg des Bruttoinlandsprodukts das stärkste Wachstum seit fast zwei Jahren. Gemeinsam mit der Bestätigung der US-Notenbank, die lockere Geldpolitik fortzusetzen, verbesserten sich die Aussichten auf ein moderates Wirtschaftswachstum in den USA. Zusätzlich gab es positive Signale von der politischen Einigung im US-Etatstreit und zur Anhebung der Schuldenobergrenze zwischen Republikanern und Demokraten für das Fiskaljahr 2014. Auch die EZB berichtete über klare Zeichen für eine Stabilisierung und einen Wendepunkt der Wirtschaft Europas. Für das Jahr 2014 wird nach zwei Jahren erstmals wieder ein Wirtschaftswachstum der Eurozone erwartet. Vor allem für Deutschland sehen die Konjunkturforscher einen spürbaren Aufschwung. Die Entwicklung in Südeuropa bleibt hingegen, trotz erster positiver Signale, weiterhin eine Herausforderung für die Eurozone.

Europäischer Bankenindex stieg um mehr als ein Viertel

Nach der Zypern-Krise, bei der Bankkunden durch Zwangsabgaben an der Staatsrettung beteiligt wurden, sorgten Diskussionen über die Einführung eines europaweiten Abwicklungsmechanismus für notleidende Banken und die geplante Einführung einer Bankunion mit einer strengeren gemeinsamen Aufsichtsbehörde in den ersten sechs Monaten für rückläufige Notierungen auf dem europäischen Bankensektor. Danach überwogen die positiven Signale der Notenbanken, die eine Fortsetzung ihrer lockeren Geldpolitik zusicherten. Der Dow Jones Euro Stoxx Banks Index, der die wichtigsten europäischen Bankaktien repräsentiert, verzeichnete im zweiten Halbjahr 2013 einen stabilen Aufwärtstrend mit deutlichen Zugewinnen. Mit einem Anstieg auf 141,43 Punkte verbuchte der Bankenindex insgesamt ein Plus von 25,9%.

Wiener Börse hinter internationaler Entwicklung

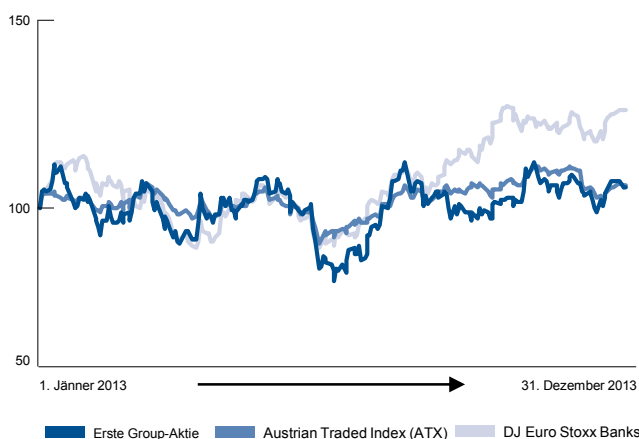
Während andere Marktplätze zweistellige Zuwächse verbuchen konnten, verzeichnete der heimische Aktienmarkt ein Plus von 6,1%. Von 2.401,21 Punkten am Jahresanfang stieg der Austrian Traded Index (ATX) auf 2.546,54 Punkte am letzten Handelstag. Ausschlaggebend dafür, dass der ATX anderen Börsenbarometern so deutlich hinterherhinkte, waren unter anderem der sinkende Anteil internationaler Investoren und die geringe Nachfrage inländischer Privatanleger, die Einführung der Kurs-Gewinnsteuer sowie fehlende Impulse durch größere Börsengänge.

ERSTE GROUP-AKTIE

Kursanstieg der Erste Group von 5,4%

Einhergehend mit der Entwicklung der europäischen Bankaktien, die im ersten Halbjahr einen Rückgang von fast 10% verzeichneten, musste die Aktie der Erste Group einen überproportionalen Kursrückgang um mehr als 19% auf unter EUR 20,00 hinnehmen. Vor dem Hintergrund der allgemeinen Erholung auf dem europäischen Bankensektor stieg der Kurs der Erste Group-Aktie in der zweiten Jahreshälfte auch dank der erfolgreichen Platzierung der Kapitalerhöhung im Vorfeld der vollständigen Rückzahlung des Partizipationskapitals.

Kursverlauf der Erste Group-Aktie und wichtiger Indizes (indexiert)



Positives Feedback der Analysten zum Ergebnis für das dritte Quartal, das sich hauptsächlich auf das über den Erwartungen liegende operative Ergebnis, die Verbesserung der Kreditqualität und eine weitere Erhöhung des Kapitals fokussierte, ließen den Aktienkurs der Erste Group Anfang November auf sein Jahreshoch von EUR 26,94 ansteigen. Trotz des Kursanstiegs von nahezu 31%, ausgehend vom tiefsten Schlusskurs des Jahres 2013 von EUR 19,34 am 3. Juli auf den Jahresultimo-Kurs von EUR 25,33, blieb die Performance der Erste Group-Aktie hinter dem europäischen Bankenindex zurück.

Performance der Erste Group-Aktie im Vergleich *

| | Erste Group-Aktie | ATX | DJ Euro Stoxx Banks Index |
|-----------------------|-------------------|--------|---------------------------|
| Seit IPO (Dez. 1997) | 128,6% | 95,2% | - |
| Seit SPO (Sept. 2000) | 115,6% | 117,9% | -59,8% |
| Seit SPO (Juli 2002) | 45,4% | 108,8% | -43,7% |
| Seit SPO (Jan. 2006) | -43,7% | -34,6% | -62,7% |
| Seit SPO (Nov. 2009) | -12,7% | -2,3% | -37,9% |
| 2013 | 5,4% | 6,1% | 25,9% |

* IPO ... Initial Public Offering/Börseneinführung, SPO ... Secondary Public Offering/Kapitalerhöhung.

Aktienanzahl, Marktkapitalisierung, Handelsvolumen

Im Zusammenhang mit dem Beschluss, das ausstehende Partizipationskapital in Höhe von insgesamt EUR 1,76 Mrd zurückzahlen, wurde Anfang Juli eine Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen durchgeführt. Es wurden 35.231.353 neue Aktien mit einem Bruttoemissionserlös von EUR 660,6 Mio platziert. Mit dieser Transaktion erhöhte sich die Anzahl der Aktien von 394.568.647 auf 429.800.000 Stück. Am 8. August 2013 zahlte die Erste Group Bank AG als erste österreichische Bank das gesamte 2009 vom österreichischen Staat (EUR 1,205 Mrd) und privaten Investoren (EUR 559 Mio) zur Verfügung gestellte Partizipationskapital zurück.

Die Marktkapitalisierung der Erste Group stieg – auch aufgrund der Kapitalerhöhung – zum Jahresultimo 2013 auf EUR 10,9 Mrd nach EUR 9,5 Mrd im Jahr 2012.

Die Erste Group-Aktie wird an der Wiener Börse sowie auch an den Börsen in Prag und Bukarest gehandelt. Das Handelsvolumen dieser drei Börsenplätze lag im abgelaufenen Jahr bei durchschnittlich 844.798 Aktien pro Tag und machte damit rund 41% des gesamten Umsatzes in Aktien der Erste Group aus. Mehr als die Hälfte des Handels wurde über außerbörslichen Handel (OTC) sowie elektronische Handelssysteme abgewickelt.

Erste Group in Nachhaltigkeitsindizes

Seit seiner Gründung im Jahr 2008 ist die Erste Group-Aktie im VÖNIX, dem Nachhaltigkeitsindex der Wiener Börse, repräsentiert. Darüber hinaus ist die Erste Group-Aktie sowohl im Euronext-Vigeo Eurozone 120 Index als auch im STOXX® Global ESG Leaders Index enthalten.

DIVIDENDE

Die Dividendenpolitik der Erste Group ist an die Profitabilität, die Wachstumsaussichten und die Kapitalerfordernisse angepasst. Für das Geschäftsjahr 2012 betrug die Dividende EUR 0,40 pro Aktie. Die Dividendenzahlung in Höhe von 8% p.a. auf das Partizipationskapital von EUR 1,76 Mrd erfolgte am 3. Juni 2013. Der Vorstand der Erste Group wird der Hauptversammlung vorschlagen, für das Geschäftsjahr 2013 eine Dividende in Höhe von EUR 0,20 pro Aktie auszuschütten. Ebenso wird die Bedienung der Dividende auf das Partizipationskapital vorgeschlagen.

ERFOLGREICHE REFINANZIERUNG

Insgesamt hat die Erste Group 2013 Anleihen in Höhe von EUR 2,8 Mrd mit einer durchschnittlichen Restlaufzeit von 7,8 Jahren begeben. Die zugrunde liegende Refinanzierungsstruktur blieb unverändert: das Tilgungsprofil zu verlängern bzw. zu reduzieren. Aufgrund der geschrumpften Differenz der Risikoaufschläge für Pfandbriefe und unbesicherte, nicht nachrangige Anleihen lag der Refinanzierungsfokus der Erste Group auf Letzteren. Anders als in den Jahren zuvor hat die Erste Group – nicht zuletzt wegen des soliden Einlagenwachstums – zu Beginn des Jahres keine Benchmark-Bondemission durchgeführt. Die Nachfrage nach Retail-Emissionen und Privatplatzierungen blieb hoch, an nachrangigen Anleihen allein wurden EUR 590 Mio begeben. Das Pfandbriefemissionsvolumen lag bei EUR 420 Mio. Im vierten Quartal 2013 wurde entschieden, bereits vorzeitig

einen Teil der 2014 fälligen Tilgungen mittels einer Benchmark-Transaktion zu refinanzieren, um von den im günstigen Marktumfeld niedrigen Spreads zu profitieren. Die Erste Group emittierte erfolgreich eine unbesicherte EUR 500 Mio-Anleihe mit einer Laufzeit von 5,5 Jahren.

INVESTOR RELATIONS

Offene und kontinuierliche Kommunikation mit Investoren und Analysten

2013 hat das Management gemeinsam mit dem Investor Relations Team der Erste Group insgesamt 480 Einzel- oder Gruppentermine wahrgenommen. Im Anschluss an die Präsentation des Jahresergebnisses 2012 fand das jährliche Analystendinner in London statt. Im abgelaufenen Jahr wurden drei Roadshows in Europa und den USA durchgeführt: die Frühlings-Roadshow nach der Ergebnisveröffentlichung für das erste Quartal, die Roadshow anlässlich der Kapitalerhöhung Anfang Juli und die Herbst-Roadshow nach den Ergebnissen für das dritte Quartal. Bei internationalen Banken- und Investorenkonferenzen, veranstaltet von der Wiener Börse, UBS, Morgan Stanley, HSBC, VTB Capital, RCB, Deutsche Bank, Bank of America Merrill Lynch, Goldman Sachs, Barclays, Unicredit, Wood und Citigroup wurde, die Strategie der Erste Group vor dem Hintergrund des aktuellen Umfeldes präsentiert. Auch der Dialog mit Anleiheinvestoren wurde im Rahmen von 40 Terminen weiter intensiviert. Im Rahmen von Konferenzen, Roadshows und Workshops gab es zahlreiche Einzelgespräche mit Analysten und Portfoliomanagern.

Am 8. April 2013 fand bereits zum elften Mal ein Internet-Chat mit dem Vorstand der Erste Group statt. Zahlreiche Retailinvestoren und Interessenten nutzten die Möglichkeit, direkt mit dem Vorsitzenden des Vorstands, Andreas Treichl, zu kommunizieren.

Auf der Internetseite <http://www.erstegroup.com/ir> werden umfassende Informationen zur Erste Group und zur Erste Group-Aktie veröffentlicht. Das Investor Relations Team steht seinen Investoren und Interessenten auch auf der Social Media-Plattform Twitter unter <http://twitter.com/ErsteGroupIR> und Slideshare unter http://slideshare.net/Erste_Group zur Verfügung. So erhalten interessierte Nutzer laufend die aktuellsten Informationen über die Erste Group im Social Web. Eine

Übersicht der Social Media-Kanäle der Erste Group ist unter <http://www.erstegroup.com/de/Ueber-uns/SocialMedia> verfügbar.

Als zusätzliches Service für Investoren und Analysten bietet die Erste Group seit August 2012 ein kostenloses Investor Relations App für iPhone, iPad und Android. Dieses App stellt den Aktienkurs der Erste Group Bank AG, aktuelle Investoreninformationen, Multimediadateien, Finanzberichte und Präsentationen mit Downloadmöglichkeit sowie einen interaktiven Finanzkalender und die Kontaktdaten des Investor Relations Teams zur Verfügung. Nähere Informationen zu diesem Service und Download sind unter http://www.erstegroup.com/de/Investoren/IR_App verfügbar.

Ende Juni 2013 wurde das Investor Relations Team der Erste Group zum dritten Mal in Folge mit dem Preis für die besten Investor Relations eines österreichischen Unternehmens ausgezeichnet. An der vom IR Magazine durchgeführten Umfrage nahmen mehr als 500 Buy-Side- und Sell-Side-Analysten sowie Portfoliomanager aus ganz Europa teil. Die erfolgreiche Ausrichtung der Investor Relations auf Transparenz und kompetente Kommunikation mit Investoren als oberste Priorität wurde damit eindrucksvoll bestätigt.

Empfehlungen der Analysten

Im Jahr 2013 veröffentlichten 26 Analysten ihre Studien über die Erste Group, davon war eine Analyse eine Neuaufnahme. Zu Beginn des Jahres 2014 folgte eine weitere Neuaufnahme. Folgende nationale und internationale Finanzanalysten beobachteten die Erste Group Bank AG-Aktie: Atlantik, Autonomous, Bank of America Merrill Lynch, Barclays, Berenberg, Citigroup, Commerzbank, Concorde, Credit Suisse, Deutsche Bank, Exane BNP Paribas, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, KBW, Kepler, Macquarie, mBank, Mediobanca, Morgan Stanley, Natixis, Nomura, RCB, SocGen, UBS, VTB Capital und Wood.

Zum Jahresende gab es von 14 Analysten eine Kaufempfehlung, 8 stuften die Erste Group-Aktie neutral ein und 4 hatten eine Verkaufsempfehlung abgegeben. Das durchschnittliche Kursziel lag zum Jahresende bei EUR 25,68. Laufend aktualisierte Analysenschätzungen zur Erste Group-Aktie werden im Internet unter <http://www.erstegroup.com/de/Investoren/Aktie/Analystenschaetzungen> veröffentlicht.



Strategie

Kundengeschäft als historisch gewachsenes Grundprinzip

Die Erste Group verfolgt seit ihrer Gründung als erste Sparkasse in Zentraleuropa im Jahr 1819 eine an der Realwirtschaft orientierte Strategie. Die geschäftlichen Aktivitäten der Bank spiegeln gleichzeitig die Verantwortung gegenüber der Gesellschaft wider; neben ökonomischen werden auch ökologische Ziele definiert und soziale Initiativen unterstützt. Die strategische Ausrichtung hat sich weder durch den Börsengang im Jahr 1997 noch durch zunehmende regulatorische und politische Eingriffe ins Bankgeschäft geändert. Im Gegenteil: Die Entwicklungen der letzten Jahre haben die Erste Group darin bestärkt, sich noch konsequenter auf ihre Kernaktivitäten zu konzentrieren – ein nachhaltig betriebenes Bankgeschäft mit Privatpersonen, Unternehmen und dem öffentlichen Sektor in Österreich und im östlichen Teil der Europäischen Union. Das ist es, was die Erste Group von Investmentbanken oder anderen Banken, deren Geschäft nicht in der Realwirtschaft verankert ist, unterscheidet.

Im Zuge der Entwicklung der Erste Group haben sich die Kernaktivitäten vom klassischen, am Privatkunden orientierten Kredit- und Einlagengeschäft einer Sparkasse zu jenen einer internationalen Bank erweitert, die alle volkswirtschaftlichen Sektoren gleichermaßen mit Bankdienstleistungen versorgt. Im Hinblick auf die gestiegene Bedeutung des Internets und mobilen Banking legt die Erste Group nicht nur auf den direkten Kundenkontakt in der Filiale besonderen Wert, sondern richtet ihr Augenmerk auch auf technische Entwicklungen und Innovationen, um den Kundenerwartungen noch besser entsprechen zu können.

Zu den Kernaktivitäten der Erste Group gehören neben der traditionellen Stärke im Privatkundengeschäft insbesondere auch die Beratung und Unterstützung der Firmenkunden bei Finanzierungs-, Veranlagungs- und Absicherungsfragen sowie beim Zugang zu den internationalen Kapitalmärkten. Die Finanzierung des öffentlichen Sektors durch Investition eines Teils der Liquidität in Staatsanleihen der Kernregion ist ebenfalls Teil des Kerngeschäfts der Bank. Um die kurzfristige Liquiditätssteuerung ihres Kundengeschäfts sicherzustellen, ist die Erste Group auch am Interbankenmarkt aktiv.

Eine über das reine Kredit- oder Einlagengeschäft hinausgehende Kundenbeziehung, von der sowohl die Kunden als auch die Bank

profitieren, ist der Erste Group wichtig. Denn nur eine finanziell starke Bank kann Leistungen zu langfristigen attraktiven Bedingungen anbieten. Das Ziel der Erste Group ist es daher, die Hausbank oder zumindest die wichtigste Bankverbindung ihrer Kunden zu sein bzw. zu werden. Das gilt nicht nur für das Privatkunden-, sondern auch für das Firmenkunden- und Immobiliengeschäft sowie für das Geschäft mit staatlichen Institutionen. Das gilt selbstverständlich für alle Länder, in denen die Erste Group tätig ist. Aufgrund der starken Marktpositionen der Erste Group in den meisten ihrer Märkte bringt sie die Voraussetzungen mit, um dieses Ziel auch tatsächlich zu erreichen.

Österreich und der östliche Teil der Europäischen Union als Kernregion

Mit dem Börsengang im Jahr 1997 hat die Erste Group neben Österreich Zentral- und Osteuropa als ihre Kernregion definiert, also jenen Teil Europas, der strukturell und damit langfristig die besten Wachstumsaussichten aufweist. Viele Länder Zentral- und Osteuropas verbindet mit Österreich neben der geografischen Nähe auch ein verwandter Kulturkreis. Die gemeinsame Geschichte wurde durch die nach dem Zweiten Weltkrieg erfolgte Teilung Europas unterbrochen und Ende der 1980er-Jahre mit dem Zerfall der kommunistischen Diktaturen fortgesetzt. Länder wie Tschechien oder Ungarn waren um 1900 wirtschaftlich ähnlich oder sogar weiter entwickelt als Österreich. Dies galt auch für das Bankgeschäft. Der Sparkassengedanke war überall in Zentraleuropa verbreitet.

Die jahrzehntelange Planwirtschaft und der darauffolgende Umstieg auf marktwirtschaftliche Strukturen führten zu sehr großen Wachstums- und Aufholpotenzialen. Diese Chance hat die Erste Group vor dem Hintergrund der sich abzeichnenden europäischen Integration und aufgrund des begrenzten Wachstumspotenzials in Österreich ergriffen und ab Ende der 1990er-Jahre Sparkassen und Banken in Österreichs Nachbarländern erworben.

Mittel- bis langfristig sieht sich die Erste Group als die führende Bank zwischen Deutschland und Russland. Heute verfügt die Erste Group in den in der Europäischen Union verankerten Kernmärkten Österreich, Tschechien, Slowakei, Ungarn, Rumänien und Kroatien über flächendeckende Filialnetze und ist aufgrund substanzieller Investitionen in ihre Tochtergesellschaften vielfach in führenden Marktpositionen. In Serbien, dem mittler-

weile EU-Kandidatenstatus zuerkannt wurde, ist die Marktpräsenz der Bank zwar kleiner, kann aber bei voranschreitender EU-Integration über Akquisitionen oder auch organisch schnell ausgebaut werden. Zusätzlich zu den Kernmärkten verfügt die Erste Group über direkte oder indirekte Mehr- und Minderheitsbankbeteiligungen in Slowenien, Montenegro, Bosnien-Herzegowina, Mazedonien und Moldawien. Diese betreiben vor allem Privat-

und Firmenkundengeschäft. Im Kapitalmarktgeschäft ist die Erste Group darüber hinaus in Polen, der Türkei, Deutschland und London vertreten. International betreibt die Erste Group auch Filialen in London, New York und Hongkong, die im Kredit- und Treasury-Geschäft tätig sind und deren strategische Ausrichtung verstärkt auf Kundenorientierung umgestellt wurde.

Strategie der Erste Group

| Kundengeschäft in Zentral- und Osteuropa | | | | |
|--|--|--|--|--|
| Östlicher Teil der EU | | Fokus CEE, geringes Exposure im Rest Europas | | |
| Privatkunden | Firmenkunden | Kapitalmärkte | Öffentlicher Sektor | Interbank-Geschäft |
| <p>Fokus auf Hypothekar- und Konsumkredite in Landeswährung, refinanziert durch lokale Einlagen</p> <p>FX-Kredite nur gegen Refinanzierung durch lokale FX-Einlagen (Rumänien, Kroatien und Serbien)</p> <p>Sparprodukte, Vermögensverwaltung und Pensionsprodukte</p> <p>Mögliche zukünftige Expansion nach Polen</p> | <p>Betreuung von lokalen Firmenkunden und KMUs</p> <p>Beratungsleistungen mit Fokus auf Zugang zu Kapitalmärkten und Corporate Finance</p> <p>Immobiliengeschäft, das über die Finanzierung hinausgeht</p> <p>Mögliche zukünftige Expansion nach Polen</p> | <p>Fokus auf Kundengeschäft, inkl. Handelsaktivitäten für Kunden</p> <p>Neben den Kernmärkten auch Präsenz in Polen, Türkei, Deutschland und London mit Fokus auf institutionelle Kunden und ausgewähltem Produktmix</p> <p>Aufbau von leistungsfähigen Anleihen- und Aktienmärkten in CEE</p> | <p>Staats- und Kommunalfinanzierung mit Fokus auf Infrastrukturentwicklung in Kernmärkten</p> <p>Staatspapiere werden nur zum Zweck von Market-Making, aus Liquiditätsgründen oder zum Bilanzmanagement gehalten</p> | <p>Fokus auf Banken, die in Kernmärkten tätig sind</p> <p>Bankgeschäft nur aus Liquiditätsgründen, zum Bilanzmanagement oder zur Unterstützung des Kundengeschäfts</p> |

Nachhaltigkeit als Produkt des Geschäftsmodells

Das auf Nachhaltigkeit ausgerichtete Geschäftsmodell der Erste Group spiegelt sich in einem beständig profitablen Betriebsergebnis durch alle Phasen des Konjunkturzyklus wider, wodurch selbst steigende Kreditkosten in Zeiten wirtschaftlicher Unsicherheit verkraftet werden können. Die Erste Group schafft Werte, indem sie genau das tut, was eine kundenorientierte Bank für die Realwirtschaft tun sollte: Sie kanalisiert das Vermögen

der Sparer, die ihr Geld bei der Erste Group einlegen, und gewährt damit Kredite an Menschen, die ein Heim für sich und ihre Familien bauen, oder finanzieren Unternehmen, die investieren, Ideen voranbringen und Arbeit schaffen. Dort, wo es in dieser Hinsicht in der Vergangenheit wesentliche Abweichungen von diesem Modell gegeben hat, sind diese konsequent beseitigt worden, einerseits durch den Abbau von Aktivitäten außerhalb des Kerngeschäfts, andererseits durch die Adjustierung des

Kerngeschäfts. So gibt es z.B. keine Fremdwährungsfinanzierung mehr für Kunden, die nicht durch entsprechende Einkünfte in der betreffenden Fremdwährung oder durch andere Maßnahmen gegen Kursschwankungen abgesichert sind. In der Praxis heißt das, dass in Österreich und den Ländern Zentral- und Osteuropas keine nennenswerte Fremdwährungskreditvergabe an Privatkunden mehr stattfindet. Ausnahmen bilden hier nur Kroatien und Serbien, in denen der Euro sehr weit verbreitet ist und daher nicht nur Kredite in Euro aufgenommen werden, sondern auch ein Großteil der Einlagen in Euro getätigt wird.

Der gleiche nachhaltige Ansatz findet auch in der Refinanzierungs- und Kapitalplanung der Bank Anwendung. Aufgrund der starken Basis im Einlagengeschäft hat die Erste Group insgesamt eine hervorragende Refinanzierungsposition. Auf Einzelgesellschaftsebene ist diese jedoch unterschiedlich: Während die Tochtergesellschaften in Tschechien oder der Slowakei auf aggregierter Ebene über Einlagenüberschüsse verfügen, ist dies in Ländern wie Ungarn und Rumänien vor allem aufgrund des Altbestands an Fremdwährungskrediten genau umgekehrt. Das Ziel der Bank ist daher, über die Zeit ein Gleichgewicht – vor allem auch in den relevanten Währungen – zwischen Einlagen und Ausleihungen herzustellen. Die Erste Group befindet sich damit im Einklang mit regulatorischen Bemühungen, lokale Einlagen und die Refinanzierung auf lokalen Kapitalmärkten zu fördern.

STRATEGIE IM DETAIL

Die Grundlage für das Bankgeschäft der Erste Group bildet das Geschäft mit Privatkunden und Unternehmen in Österreich und im östlichen Teil der Europäischen Union. Die Definition im Kapitalmarkt- und Interbankgeschäft sowie im Geschäft mit dem öffentlichen Sektor ist breiter gefasst, um die Kundenbedürfnisse optimal abdecken zu können.

Privatkundengeschäft

Das Geschäft mit Privatkunden, welches das gesamte Spektrum von Kredit-, Einlagen- und Anlageprodukten sowie Kontoführung und Kreditkarten abdeckt, ist das zentrale Geschäftsfeld der Erste Group. In diesem Bereich bindet die Bank den größten Teil ihres Kapitals, erwirtschaftet einen Großteil ihrer Erträge und finanziert den überwiegenden Teil der anderen Kernaktivitäten mit den Einlagen ihrer Kunden. Das Privatkundengeschäft ist die

Stärke der Erste Group und hat bei der Weiterentwicklung des Angebots die höchste Priorität. Dazu zählt auch der Fokus auf neue, technische Entwicklungen und Innovationen, wie E-Banking (Netbanking und mobiles Netbanking), um den Kundenerwartungen noch besser entsprechen zu können.

Die Kernkompetenz im Privatkundengeschäft der Erste Group ist geschichtlich verankert: Im Jahr 1819 stifteten wohlhabende Bürger Wiens einen Fonds zur Gründung des Vorgängerinstituts, der ersten Sparkasse in Zentraleuropa. Ihr Bestreben war es, weiten Kreisen der Bevölkerung den Zugang zu elementaren Bankdienstleistungen, wie sicherem Sparen oder Hypothekarfinanzierungen, zu ermöglichen.

Heute betreut die Erste Group in ihren Kernmärkten insgesamt 16,5 Millionen Kunden und betreibt mehr als 2.800 Filialen. Zusätzlich nutzt die Bank Vertriebskanäle wie Internet und mobiles Banking. Vermögende Privatkunden und Stiftungen werden von den Mitarbeitern im Private Banking mit einem für diese Kundengruppe zugeschnittenen Service betreut.

Das Privatkundengeschäft ist für die Erste Group aufgrund mehrerer Faktoren attraktiv: Es ist ein vorteilhaftes Geschäftsmodell, das auf Marktführerschaft, einem günstigen Risiko-Rendite-Profil und dem Prinzip der Eigenfinanzierung aufbaut, aber auch ein umfassendes Produktangebot, das einfache und verständliche Produkte beinhaltet und erhebliches Cross-Selling-Potenzial bietet. Nur eine Retailbank mit entsprechend flächendeckendem Vertriebsnetz ist in der Lage, Kredite in Lokalwährung überwiegend mit Einlagen derselben Währung zu finanzieren. Die Erste Group ist in dieser Position der Stärke. Zusammenfassend gesagt, ermöglicht das Retail-Banking-Geschäftsmodell der Erste Group nachhaltiges und eigenfinanziertes Wachstum auch in wirtschaftlich schwierigeren Zeiten.

Ein weiterer positiver Faktor ist die Diversifikation des Privatkundengeschäfts über Länder unterschiedlichen Entwicklungsgrades, wie Österreich, Tschechien, Rumänien, die Slowakei, Ungarn, Kroatien und Serbien.

Firmenkundengeschäft

Das Geschäft mit Klein- und Mittelbetrieben, regionalen und multinationalen Konzernen sowie Immobilienunternehmen ist

das zweite Hauptgeschäftsfeld, das ebenfalls wesentlich zum Erfolg der Erste Group beiträgt. Das Ziel der Erste Group ist es, Kundenbeziehungen dahin gehend zu vertiefen, dass sie über das reine Kreditgeschäft hinausgehen. Konkret strebt die Erste Group an, dass Firmenkunden die Erste Group als ihre Hausbank wählen und neben dem Finanzierungsgeschäft auch den Zahlungsverkehr über sie abwickeln bzw. die Erste Group generell als ersten Ansprechpartner in Sachen Bankgeschäft sehen.

Entsprechend ihren unterschiedlichen Bedürfnissen werden Klein- und Mittelbetriebe lokal in Filialen oder eigenen Kompetenzzentren betreut und multinationale Konzerne von der Division Group Corporate & Investment Banking zentral serviert. Dieser Ansatz erlaubt es der Erste Group, Branchen- und Produktwissen mit dem Verständnis für regionale Erfordernisse und der Erfahrung der lokalen Kundenbetreuer der Bank zu vereinen.

Durch die zusammengefasst als Basel 3 bezeichneten regulatorischen Reformbemühungen gewinnt die Beratung und Unterstützung der Firmenkunden der Erste Group bei Kapitalmarkttransaktionen stark an Bedeutung. Als integraler Bestandteil des Firmenkundengeschäfts fokussiert die Erste Group daher darauf, auch die führende Investmentbank in ihren Kernmärkten zu werden.

Kapitalmarktgeschäft

Ein kundenorientiertes Kapitalmarktgeschäft war und wird auch in Zukunft Teil des umfassenden Angebots der Erste Group an ihre Privat- und Firmenkunden sein. Die strategische Bedeutung des zentral geführten und lokal verankerten Kapitalmarktgeschäfts der Bank besteht darin, alle anderen Geschäftsbereiche in der Interaktion mit den Kapitalmärkten zu unterstützen und so den Kunden einen professionellen Zugang zu den Finanzmärkten zu bieten. Die Erste Group versteht ihr Kapitalmarktgeschäft daher als Bindeglied zwischen den Finanzmärkten und den Kunden. Als wesentlicher Kapitalmarktteilnehmer in der Region erfüllt die Erste Group darüber hinaus so wichtige Funktionen wie Market Making, Kapitalmarkt-Research und Produktstrukturierung.

Auch im Kapitalmarktgeschäft liegt der Fokus der Erste Group auf den Bedürfnissen der Privat- und Firmenkunden sowie öffentlicher Gebietskörperschaften und Finanzinstitute. Aufgrund

der länderübergreifenden Aufstellung und der starken Vernetzung der Erste Group in Zentral- und Osteuropa verfügt die Bank über ein fundiertes Know-how über lokale Märkte und Kundenbedürfnisse. Die Erste Group konzentriert sich auch im Kapitalmarktgeschäft auf die Schlüsselmärkte des Privat- und Firmenkundengeschäfts: Österreich, Tschechien, Slowakei, Rumänien, Ungarn, Kroatien und Serbien. Für institutionelle Kunden hat die Erste Group in Deutschland, Polen, der Türkei und in London spezialisierte Teams etabliert, die diesen Kunden ein maßgeschneidertes Produktangebot zur Verfügung stellen.

In vielen Ländern, in denen die Erste Group tätig ist, sind die lokalen Kapitalmärkte weniger entwickelt als in Westeuropa oder den USA. Die Erste Group nimmt in diesen Märkten eine Vorreiterrolle im Kapitalmarktgeschäft ein und leistet Pionierarbeit. Die Bank betrachtet den Aufbau leistungsfähiger Kapitalmärkte in ihren Kernmärkten als eine weitere strategische Aufgabe ihrer Aktivitäten im Kapitalmarktgeschäft.

Geschäft mit dem öffentlichen Sektor

Ein solides Einlagengeschäft ist einer der Grundpfeiler des Geschäftsmodells der Erste Group. Dementsprechend übersteigen die Einlagen der Kunden die ausgegebenen Kredite in vielen geografischen Märkten der Bank. Die Bankentöchter der Erste Group stellen einen erheblichen Teil dieser Liquidität den öffentlichen Gebietskörperschaften als Finanzierung zur Verfügung. Dadurch ermöglicht die Erste Group die unverzichtbaren Investitionen der öffentlichen Hand. Die Kunden im öffentlichen Sektor sind vor allem Gemeinden, Länder und Staaten, die die Bank über die reine Finanzierung hinaus in den Bereichen Kapitalmarktmission und Beratung, Infrastrukturfinanzierung und Projektfinanzierung unterstützt. Darüber hinaus kooperiert die Erste Group mit supranationalen Institutionen.

Die Erste Group setzt ihren Schwerpunkt auch bei Investments in Staatsanleihen auf Zentral- und Osteuropa.

Für langfristiges, nachhaltiges Wirtschaftswachstum ist eine adäquate Infrastruktur in den Bereichen Verkehr, Energie sowie kommunale Dienstleistungen absolut unverzichtbar. Infrastrukturfinanzierungen und alle damit verbundenen Finanzdienstleistungen sind für die Erste Group daher von enormer Bedeutung. Die Europäische Union stellt über den Europäischen Struktur-

und Investitionsfonds von 2014 bis 2020 ungefähr EUR 90 Mrd an Fördermitteln für die Länder Tschechien, Slowakei, Kroatien, Ungarn und Rumänien bereit, das ist ein Viertel der gesamten Mittel aus der Kohäsionspolitik der Europäischen Union. Das Engagement der Erste Group in Rumänien im Infrastrukturbereich ist hier besonders hervorzuheben. So unterstützt die Tochterbank der Erste Group in Rumänien, die Banca Comercială Română, entscheidende Infrastrukturinvestitionen durch die Finanzierung relevanter Schlüsselunternehmen in allen Sektoren.

Interbank-Geschäft

Das Interbank-Geschäft ist integraler Bestandteil des Geschäftsmodells der Erste Group, dessen strategische Funktion die Sicherstellung der Liquiditätserfordernisse des Kundengeschäfts darstellt. Im Mittelpunkt steht dabei die kurzfristige Hereinnahme bzw. die Verleihung liquider Mittel am Interbanken-Markt.

REGULATORISCHE ÄNDERUNGEN IM BANKGESCHÄFT

Als Folge der Finanzkrise wurden die den Banken auferlegten regulatorischen Vorgaben deutlich erhöht, um ein widerstandsfähigeres globales Finanzwesen zu etablieren. Es ist das klare regulatorische Ziel, künftige Bankenrettungen zulasten der Steuerzahler zu vermeiden. Zur Erreichung dieses Ziels hat der Basler Ausschuss für Bankenaufsicht ein neues international gültiges Regelwerk für Banken (Basel 3) entwickelt. Dieses zielt darauf ab, die Bankenregulierung, die Aufsicht sowie das Risikomanagement im Bankwesen zu stärken. Die Umsetzung in der Europäischen Union erfolgt über die Richtlinien über Eigenkapitalanforderungen (Capital Requirements Directive/CRD und Capital Requirements Regulation/CRR).

Diese Reformmaßnahmen sollen den Bankensektor dahin gehend stärken, dass jedwede Belastung aus finanziellen oder wirtschaftlichen Überbeanspruchungen aufgefangen werden kann. Ebenso sollen die Transparenz, die Offenlegungsvorschriften, das Risikomanagement und die Unternehmenssteuerung im Bankwesen verstärkt werden. Die Kapitalvorschriften wurden verschärft und Mindestkriterien für die Liquidität eingeführt. Um potenzielle Schwächen der Verlusttragfähigkeit von Banken zu kompensieren, sind zusätzliche Kapitalpuffer (Kapitalerhaltungspuffer, Antizyklischer Puffer) in mehreren Schritten einzuführen. Dar-

über hinaus kommen strengere Vorschriften für die Eigenmittel zur Anwendung.

Unter Vollenwendung von Basel 3 belief sich zum Jahresende 2013 die harte Kernkapitalquote (CET1) der Erste Group auf 10,8% und die Eigenmittelquote betrug 16,3%. Trotz allgemein steigender regulatorischer Vorgaben und zusätzlicher Belastungen für den Aufbau von Gewinnrücklagen durch Bankenabgaben in Österreich, Ungarn und der Slowakei verfügt die Erste Group über eine gute Kapital- sowie eine ausgezeichnete Liquiditätsposition. Damit ist die Erste Group in der Lage, den Bedürfnissen ihrer Kunden proaktiv zu begegnen.

LANGFRISTIGE WACHSTUMSTRENDS IN ZENTRAL- UND OSTEUROPA

Obwohl die Finanz- und Wirtschaftskrise den wirtschaftlichen Aufholprozess der Länder in Zentral- und Osteuropa verlangsamt hat, ist der zugrunde liegende Trend der Konvergenz ungebrochen. Das liegt einerseits daran, dass die Region fast ein halbes Jahrhundert an kommunistischer Misswirtschaft aufholen muss, und andererseits daran, dass während dieser Zeit kein nennenswertes Bankgeschäft stattgefunden hat. Zusätzlich sind die meisten Länder Zentral- und Osteuropas mit zumindest vergleichbaren Humanressourcen ausgestattet wie westeuropäische Staaten, haben aber gleichzeitig nicht mit auf lange Sicht unfinanzierbaren Kosten des westlichen Sozialstaats zu kämpfen und verfügen über erheblich flexiblere Arbeitsmärkte. Abgerundet wird deren Profil durch eine im Schnitt sehr wettbewerbsfähige Exportindustrie, die – in Relation zur Produktivität – von ausgesprochen niedrigen Lohnkosten sowie investitionsfreundlichen Steuer- und Sozialsystemen profitiert. Es ist daher zu erwarten, dass diese Länder in den nächsten 15 bis 20 Jahren deutlich schneller wachsen als die Länder Westeuropas, auch wenn auf diesem langfristigen, nachhaltigen Wachstumspfad Phasen schnelleren Wachstums mit wirtschaftlicher Stagnation oder sogar Rückgängen abwechseln können.

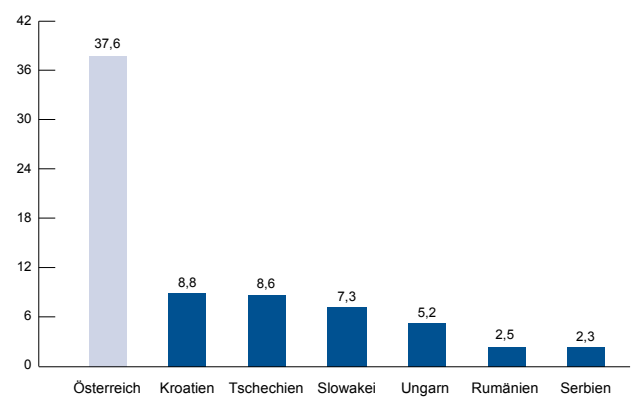
WACHSTUM DES BANKGESCHÄFTS IN ZENTRAL- UND OSTEUROPA

In vielen Ländern, in denen die Erste Group tätig ist, waren moderne Bankdienstleistungen mit Ausnahme von Einlagen noch bis vor ungefähr zehn bis fünfzehn Jahren weitestgehend nicht existent. Auf der Kreditseite lag das zum einen an den hohen nominellen wie realen Zinsen, zum anderen erlaubten die verfügbaren Einkommen keine weitreichende Kreditvergabe an Haushalte. Außerdem fehlte wegen des hohen Staatsanteils ein gesundes Wettbewerbsumfeld. All dies hat sich seit den späten 1990er-Jahren sowie seit Beginn dieses Jahrhunderts geändert. In den meisten Ländern befinden sich die Zinsen im Konvergenzprozess oder sind bereits auf Euro-Niveau konvergiert. Die verfügbaren Einkommen sind vor dem Hintergrund wachsender Bruttoinlandsprodukte stark gestiegen; auch die meisten staatlichen Banken wurden an strategische Investoren verkauft, die für Produktinnovationen und Wettbewerb gesorgt haben. Trotz der jüngsten wirtschaftlichen Verlangsamung und möglicher temporärer negativer Auswirkungen auf die Bankenmärkte in Zentral- und Osteuropa werden diese Faktoren auch die künftige Entwicklung bestimmen.

Ein Vergleich der Pro-Kopf-Verschuldung zwischen Zentral- und Osteuropa und entwickelten Märkten zeigt den enormen Abstand, der sogar noch heute zwischen diesen Märkten besteht. Länder wie Tschechien und die Slowakei sind ebenso wie Kroatien und Ungarn noch Jahre davon entfernt, bei den Krediten je Einwohner ein mit Österreich oder Westeuropa vergleichbares Niveau zu erreichen; auch auf relativer Basis sind diese Länder weit vom westlichen Verschuldungsniveau entfernt. Der Kontrast zu Serbien oder Rumänien ist noch ausgeprägter: Das Niveau der privaten Verschuldung und vor allem jenes der Haushalte ist im Vergleich zu entwickelten Ländern erheblich geringer. Obwohl die Entwicklungen der letzten Jahre wahrscheinlich zu einer Neubeurteilung betreffend akzeptabler Verschuldungsgrade und nur zu einem schrittweisen Anstieg in der Kreditvergabe in Zentral- und Osteuropa führen werden, ist die Erste Group weiterhin davon überzeugt, dass die Kreditausweitung, einhergehend mit nachhaltigem Wirt-

schaftswachstum, einem langfristigen Wachstumstrend unterliegt und kein kurzfristiger Prozess ist, der sein Hoch bereits überschritten hat.

Kundenkredite/Kopf in CEE (2013) in EUR Tsd



Quelle: Lokale Zentralbanken, Erste Group

WEITERENTWICKLUNG UNSERES KUNDENGESCHÄFTS

Die Erste Group betrachtet Zentral- und Osteuropa als eine Region mit langfristig überdurchschnittlichen Wachstumsmöglichkeiten im klassischen Bankgeschäft sowie in der Vermögensverwaltung. Die Erste Group ist mit Ausnahme von Polen in allen wichtigen Ländern im östlichen Teil der Europäischen Union vertreten. Die lokalen Tochterbanken der Erste Group sind heute Marktführer in Tschechien, der Slowakei und Rumänien. In Ungarn und Kroatien sind sie unter den Top 3, außerdem hält die Bank einen kleineren Marktanteil in Serbien. Die zukünftige Entwicklung der Erste Group wird – mit Ausnahme einer auf mittlere Sicht möglichen Expansion nach Polen – im Wesentlichen von organischem Wachstum geprägt sein.



Konzernlagebericht

WIRTSCHAFTLICHES UMFELD 2013

Die Erholung der Weltwirtschaft setzte sich 2013 fort, wobei das Wachstum in den großen Volkswirtschaften sehr unterschiedlich verlief. Die aufstrebenden Märkte und die Volkswirtschaften der Entwicklungsländer legten wieder stärker als die Industrieländer zu. Der bestimmendste Faktor für die globalen wirtschaftlichen Entwicklungen in 2013 war die Lockerung der Geldpolitik. Die meisten der führenden Nationalbanken der Welt, wie die US-Zentralbank, die Zentralbanken Englands und Japans sowie die Europäische Zentralbank, haben 2013 ihre Geldpolitik gelockert. Diese geldpolitischen Maßnahmen wurden von einem sehr geringen Inflationsdruck in den entwickelten Volkswirtschaften unterstützt. Die globalen makroökonomischen Entwicklungen wurden auch von der Zypernkrise im ersten Quartal 2013 geprägt, welche die Diskussionen über die Einführung eines einheitlichen europäischen Mechanismus für die Bankenabwicklung und die Struktur von Einlagensicherungssystemen intensivierte. Weitere wirtschaftlich relevante Einflüsse waren insbesondere die politische Debatte in den Vereinigten Staaten im Rahmen des Budgetstreits und die auf langwierige Verhandlungen zwischen Republikanern und Demokraten folgende Anhebung der Schuldengrenze für das Finanzjahr 2014 (die „Fiskalklippe“), die Entscheidung der US-Zentralbank (Fed), mit dem Ausstieg aus der ultralockeren Geldpolitik bis Dezember zuzuwarten, die Parlamentswahlen in Deutschland, die Präsidentschaftswahlen im Iran, die aufgrund der Ereignisse im Nahen Osten das ganze Jahr hindurch volatilen Ölpreise und sinkende Preisniveaus bei Agrarprodukten und Gold. Vor dem Hintergrund dieser Ereignisse expandierte die Weltwirtschaft 2013 um 3,0%, während sie 2012 um 3,2% wuchs.

In der Eurozone setzte als Folge der globalen Entwicklungen eine breit angelegte Erholung ein. Diese wurde zum Teil durch ein Exportwachstum getrieben, das sich nicht nur auf die führende europäische Volkswirtschaft, Deutschland, beschränkte, sondern auch in anderen europäischen Ländern und sogar in der Peripherie zu beobachten war. Die lebhaftere Nachfrage verbesserte die Erwartungen der Unternehmen, sodass es wieder zu Investitionen und der Neuaufnahme von Mitarbeitern kam. In den meisten Ländern der Eurozone stabilisierte sich der Arbeitsmarkt merklich, was ebenfalls zu einer Verbesserung der Inlandsnachfrage beitrug. Die Europäische Zentralbank senkte ihren Leitzinssatz bis zum Jahresende in zwei Schritten auf den historischen Tief-

stand von 0,25%. Die US-Wirtschaft entwickelte sich 2013 mit einem BIP-Wachstum von 1,9% und einer Steigerung der Beschäftigtenzahlen außerhalb des Agrarsektors um rund 180.000 pro Monat wieder gut. Die Reduktion der Fiskalausgaben und konsumdämpfende Steuererhöhungen wurden gut verkräftet, womit sich das Geschäftsklima wieder verbessern konnte. Auch die Exporte und Investitionen trugen in den USA zum Wachstum bei. Darüber hinaus unterstützten die Anleihenkäufe der Fed die kräftige Belebung des Immobilienmarktes und ließen die Verkaufszahlen und Häuserpreise steigen. Erst im Dezember kündigte die Fed schließlich an, sie werde ihre monatlichen Käufe von US-Staatsanleihen und Hypothekenspapieren von USD 85 Mrd um USD 10 Mrd reduzieren. Gleichzeitig bestätigte sie jedoch, sie würde die Zinsen noch so lange niedrig halten, als die Arbeitslosenquote über 6,5% liegt. In Asien wuchs die Wirtschaft hauptsächlich dank der Impulse aus China und Indien wieder stärker als in Europa und in den USA. Japans Wirtschaft entwickelte sich positiv und konnte die Erholung von dem durch den Tsunami 2011 verursachten Rückschlag fortsetzen.

Die österreichische Wirtschaft entwickelte sich auch 2013 mit einem BIP-Wachstum von 0,3% wieder besser als der Euroraum. Das Land blieb mit seiner robusten und ausgewogenen Wirtschaftsstruktur, den flexiblen und gut ausgebildeten Arbeitskräften, den stabilen Institutionen und seiner hoher Wettbewerbsfähigkeit eine der erfolgreichsten Volkswirtschaften der Europäischen Union. Die Exporte entwickelten sich gut, wobei Deutschland mit einem Anteil von mehr als 30% der wichtigste Auslandsmarkt blieb. Die Inlandsnachfrage trug ebenfalls zum Wachstum bei. Die Arbeitslosenquote war mit 4,9% weiterhin eine der niedrigsten Europas. Mit einem BIP pro Kopf von rund EUR 37.000 blieb Österreich auch 2013 eines der wohlhabendsten Länder des Euroraumes. Bei den im September 2013 abgehaltenen Parlamentswahlen erreichten die Sozialdemokratische Partei und die Österreichische Volkspartei die Mehrheit im Nationalrat. Damit blieben die politischen Rahmenbedingungen stabil und berechenbar.

In Zentral- und Osteuropa beschleunigte sich das Wirtschaftswachstum im Jahr 2013. Innerhalb der Region lag die Bandbreite der BIP-Wachstumsraten zwischen 3,5% in Rumänien und -1,3% in der Tschechischen Republik. In der gesamten Region gingen die Wachstumsimpulse vorwiegend von den Exporten aus, wobei

jedoch eine Verbesserung der Verbraucherstimmung ebenfalls die Inlandsnachfrage stärkte. Mit ihrem hohen Anteil an den Gesamtexporten erwies sich die Fahrzeugindustrie insbesondere in der Tschechischen Republik, in der Slowakei, in Rumänien und in Ungarn als eine wesentliche Stütze der Wirtschaft. Auch die Landwirtschaft erlebte ein sehr erfolgreiches Jahr. Davon profitierte insbesondere die rumänische Wirtschaft, da in diesem Land der Agrarsektor in der Gesamtwirtschaft eine bedeutendere Rolle als in anderen CEE-Ländern spielt. Die Region konnte weitere Investitionszuflüsse verzeichnen. Die einzige Ausnahme bildete aufgrund der unorthodoxen und unberechenbaren politischen Entscheidungen Ungarn. Zur Förderung des Wirtschaftswachstums führten die Zentralbanken der Region im Lauf des Jahres weitere Zinssenkungen durch. Damit blieben die Leitzinsen auf sehr niedrigem Niveau und sanken in Rumänien und Ungarn sogar auf neue historische Tiefstände. In der Tschechischen Republik verharnte der Basiszinssatz das gesamte Jahr hindurch bei 5 Basispunkten. Mit Ausnahme der tschechischen Krone, die Schwäche zeigte, nachdem die Nationalbank angekündigt hatte, sie werde die Währung durch Interventionen bei rund 27 Kronen zum Euro halten, erwiesen sich andere Währungen, wie etwa der rumänische Lei und der ungarische Forint, 2013 relativ stabil.

GESCHÄFTSVERLAUF 2013

Erwerbe und Veräußerungen von Unternehmensanteilen in der Erste Group im Jahr 2013 hatten keine maßgebliche Auswirkung auf die nachfolgend angegebenen Veränderungsdaten und sind in den Notes zum Konzernabschluss näher erläutert.

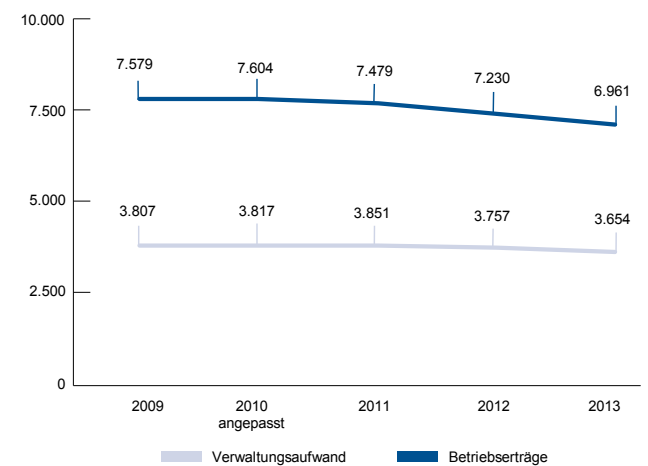
Überblick

Rückläufige Betriebserträge führten 2013 trotz einer Reduktion der Betriebskosten zu einem niedrigeren **Betriebsergebnis** von EUR 3.307,9 Mio (-4,7% gegenüber EUR 3.472,8 Mio im Geschäftsjahr 2012).

Die **Betriebserträge** beliefen sich in 2013 auf EUR 6.961,3 Mio (2012: EUR 7.229,5 Mio). Der Rückgang um 3,7% war vor allem auf einen niedrigeren Zinsüberschuss (-7,2% auf EUR 4.858,1 Mio) zurückzuführen, der durch einen gestiegenen Provisionsüberschuss (+5,2% auf EUR 1.810,0 Mio) und ein gestiegenes Handelsergebnis (von EUR 273,4 Mio in 2012 auf

EUR 293,2 Mio) nicht vollständig ausgeglichen wurde. Die **Verwaltungsaufwendungen** sanken um 2,7% auf EUR 3.653,5 Mio (2012: EUR 3.756,7 Mio). Daraus resultierte eine **Kosten-Ertrags-Relation** von 52,5% (2012: 52,0%).

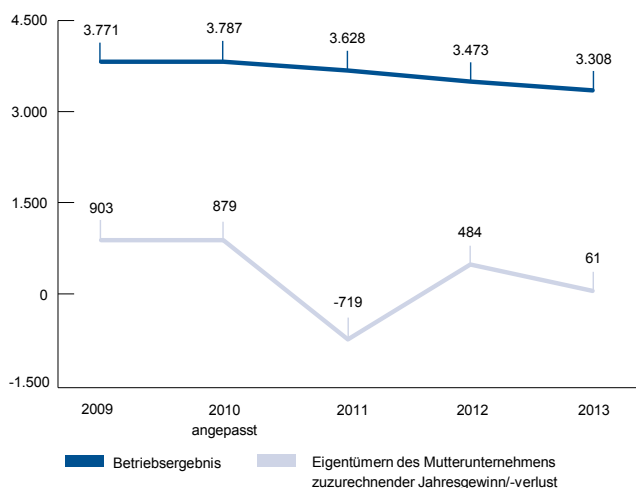
Entwicklung Betriebserträge und Verwaltungsaufwand in EUR Mio



Der den **Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Jahresgewinn** lag in 2013 bei EUR 61,0 Mio (2012: EUR 483,5 Mio).

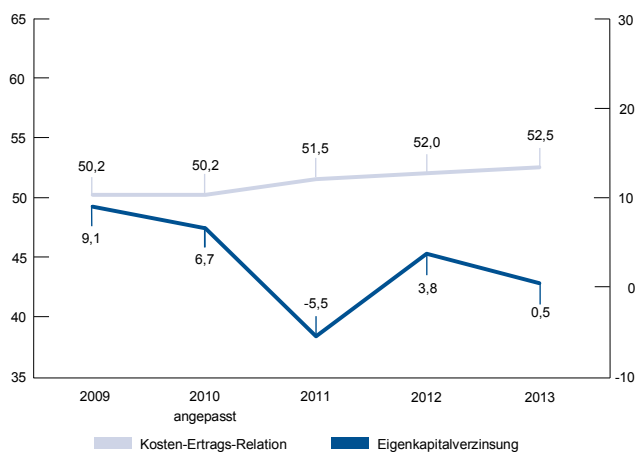
Die **Cash-Eigenkapitalverzinsung**, d.h. die Eigenkapitalverzinsung, bereinigt um nicht auszahlungswirksame Positionen wie Firmenwertabschreibungen und die lineare Abschreibung für den Kundenstock, lag bei 3,4% (ausgewiesener Wert: 0,5%) nach 7,6% (ausgewiesener Wert: 3,8%) in 2012.

Entwicklung Betriebsergebnis und Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnender Jahresgewinn/-verlust in EUR Mio



Das **Cash-Ergebnis je Aktie** belief sich in 2013 auf EUR 0,89 (ausgewiesener Wert: EUR -0,06) nach EUR 2,17 (ausgewiesener Wert: EUR 0,87) in 2012.

Ergebniskennzahlen in %



Die **Bilanzsumme** ging seit Jahresende 2012 um 6,5% auf EUR 199,9 Mrd zurück. Die risikogewichteten Aktiva sanken um EUR 7,4 Mrd auf EUR 97,9 Mrd.

Die **Eigenmittelquote** verbesserte sich zum 31. Dezember 2013 auf 16,3% (Ende 2012: 15,5%) und lag damit deutlich über dem gesetzlichen Mindestanforderung von 8,0%. Die **Core Tier 1-Quote** (Kernkapitalquote exklusive Hybridkapital gemäß § 23 (4a) und (4b) BWG), bezogen auf das Gesamtrisiko gemäß Basel 2.5, betrug zum 31. Dezember 2013 11,4%.

Dividende

Der Vorstand wird der Hauptversammlung vorschlagen, eine Dividende in Höhe von EUR 0,20 pro Aktie (2012: EUR 0,40 je Aktie) für das Geschäftsjahr 2013 zu zahlen, ebenso die anteilige Dividende auf das Partizipationskapital.

Ausblick

Um die Vergleichbarkeit zu ermöglichen, wurden alle Werte der Gewinn- und Verlustrechnung in diesem Ausblick dem ab dem ersten Quartal 2014 gültigen Berichtsstandard FINREP angepasst. Der vollständige Datensatz der angepassten Werte für 2013 wurde in einer Aussendung am 28. Februar 2014 veröffentlicht.

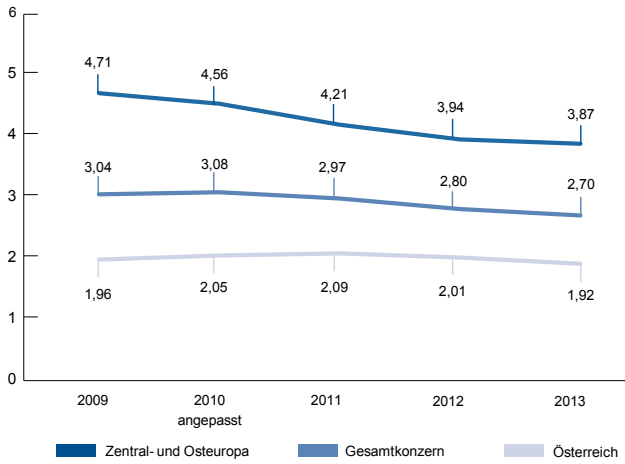
Die Erste Group erwartet für 2014 stabile wirtschaftliche Rahmenbedingungen in ihren Märkten Österreich und Zentral- und Osteuropa: Während ein Wirtschaftswachstum von durchschnittlich 1,7% erwartet wird (Erste Group Research), werden die Zinsen voraussichtlich weiterhin auf niedrigem Niveau bleiben oder in manchen Ländern sogar weiter fallen. Vor diesem Hintergrund strebt die Erste Group an, das Betriebsergebnis mit etwa EUR 3,1 Mrd stabil ($\pm 2\%$) zu halten, wenn auch mit einem langsamen Anlaufen des Geschäftsjahres gerechnet wird. Das Nettokundenkreditvolumen sollte ebenfalls bei etwa EUR 120 Mrd stabil bleiben ($\pm 2\%$). Angesichts der bevorstehenden Asset Quality Review der EZB rechnet die Erste Group nicht mit einem über 5% hinausgehenden Rückgang der Risikokosten, das entspricht etwa einer Verbesserung auf EUR 1,7 Mrd. Die Erste Group geht davon aus, dass 2014 in der österreichischen Steuergruppe keine latenten Steuern aktiviert werden, was zu einer deutlich erhöhten Steuerquote von etwa 40% führen wird. Der Rückgang der Banksteuern von EUR 311 Mio in 2013 auf etwa EUR 270 Mio in 2014 sollte sich positiv auf den Jahresgewinn auswirken.

ANALYSE DES GESCHÄFTSVERLAUFS

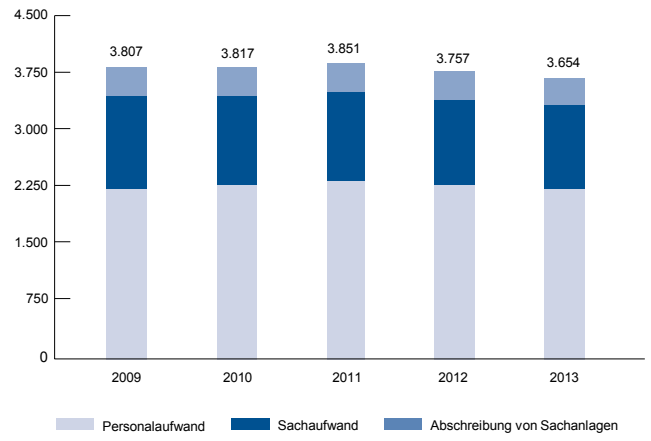
Zinsüberschuss

Der Zinsüberschuss sank von EUR 5.235,3 Mio in 2012 auf EUR 4.858,1 Mio in 2013, vor allem bedingt durch das Niedrigzinsumfeld und die nach wie vor verhaltene Kreditnachfrage. Dies ging mit einem Rückgang der Zinsspanne (Zinsüberschuss in % der durchschnittlichen zinstragenden Aktiva) von 2,80% auf 2,70% einher.

Zinsspanne in %



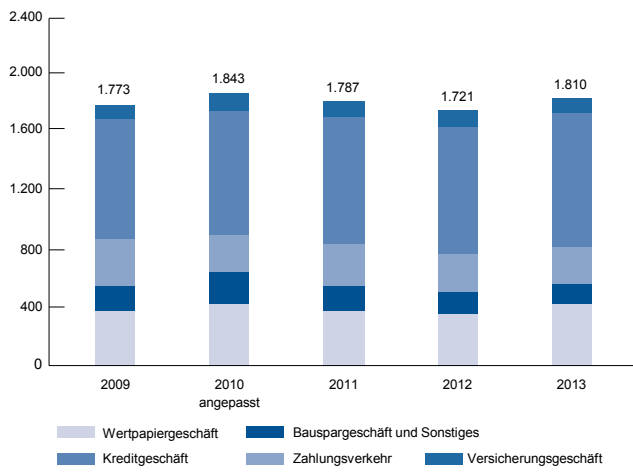
Struktur/Entwicklung Verwaltungsaufwand in EUR Mio



Provisionsüberschuss

Der Provisionsüberschuss verbesserte sich von EUR 1.720,8 Mio in 2012 auf EUR 1.810,0 in 2013 vor allem aufgrund von Verbesserungen im Zahlungsverkehr und Wertpapiergeschäft.

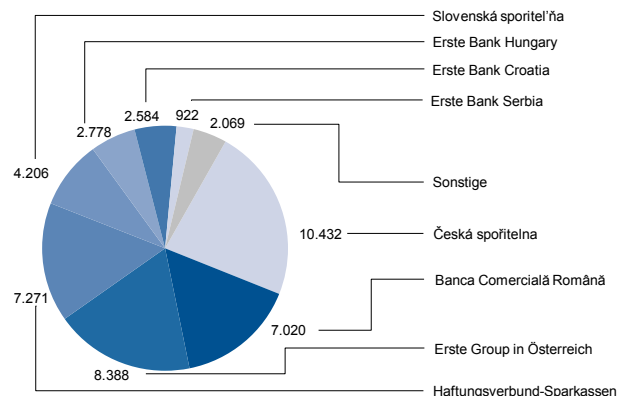
Struktur/Entwicklung Provisionsüberschuss in EUR Mio



Der **Personalaufwand** reduzierte sich um 2,3% (währungsbereinigt: -1,7%) von EUR 2.284,1 Mio auf EUR 2.232,4 Mio. Weitere Kosteneinsparungen gab es im **Sachaufwand**, der um 3,4% (währungsbereinigt: -2,5%) von EUR 1.106,1 Mio auf EUR 1.068,8 Mio sank (vor allem Aufwand für Marketing sowie Raumaufwand), und bei den **Abschreibungen auf Sachanlagen**, die sich um 3,9% (währungsbereinigt: -3,1%) von EUR 366,5 Mio auf EUR 352,3 Mio verringerten.

Der **Personalstand** ging seit Jahresende 2012 um 7,5% auf 45.670 Mitarbeiter zurück. Dies resultierte im Wesentlichen aus erfolgreichen Reorganisationsmaßnahmen in Tschechien und Rumänien und dem Verkauf der Erste Bank Ukraine.

Mitarbeiterstand zum 31. Dezember 2013



Handelsergebnis

Das Handelsergebnis verbesserte sich von EUR 273,4 Mio auf EUR 293,2 Mio in 2013 insbesondere aufgrund eines deutlich verbesserten Devisen- und Valutengeschäfts.

Verwaltungsaufwand

Die Verwaltungsaufwendungen verringerten sich um 2,7% von EUR 3.756,7 Mio auf EUR 3.653,5 Mio (währungsbereinigt: -2,1%).

Betriebsergebnis

Getrieben durch das gesunkene Zinsergebnis, waren die **Betriebserträge** in 2013 mit EUR 6.961,3 Mio gegenüber dem Geschäftsjahr 2012 mit EUR 7.229,5 Mio um 3,7% rückläufig. Gleichzeitig wurden die **Verwaltungsaufwendungen** um 2,7% von EUR 3.756,7 Mio auf EUR 3.653,5 Mio gesenkt, woraus ein **Betriebsergebnis** von EUR 3.307,9 Mio resultierte (2012: EUR 3.472,8 Mio).

Risikovorsorgen

Die Risikovorsorgen, d.h. der Saldo aus der Dotierung bzw. Auflösung von Vorsorgen für das Kreditgeschäft, Aufwendungen aus der Direktabschreibung von Forderungen sowie Erträgen aus Eingängen bereits abgeschriebener Forderungen, sanken gegenüber 2012 um 10,9% von EUR 1.980,0 Mio auf EUR 1.763,4 Mio. Dies resultierte im Wesentlichen aus einem signifikanten Rückgang der Risikokosten im Privatkunden- und KMU-Bereich (insbesondere in Rumänien sowie aus weiteren Verbesserungen der Risikosituation in Tschechien und der Slowakei). Dieser hat die Verschlechterung im kommerziellen Immobiliengeschäft sowie im Großkundengeschäft mehr als wettgemacht. Im Geschäftsjahr 2013 betragen die Risikokosten, bezogen auf die durchschnittlichen Kundenforderungen, 136 Basispunkte (2012: 148 Basispunkte).

Sonstiger betrieblicher Erfolg

Der sonstige betriebliche Erfolg verschlechterte sich von EUR -724,3 Mio um EUR 357,6 Mio auf EUR -1.081,9 Mio in 2013. Hauptverantwortlich für das bessere Ergebnis in 2012 waren der Rückkauf von Tier 1- und Tier 2-Instrumenten, aus denen ein Einmalertrag in Höhe von EUR 413,2 Mio resultierte.

Die Firmenwertabschreibungen gingen auf EUR 383,0 Mio zurück (EUR 283,2 Mio in Rumänien, EUR 52,2 Mio in Kroatien sowie EUR 47,6 Mio in Österreich) gegenüber EUR 514,9 Mio in 2012 (EUR 469,4 Mio in Rumänien, der Rest vorwiegend in Österreich).

Die sonstigen Steuern stiegen von EUR 269,1 Mio auf EUR 329,7 Mio in 2013. Diese Position wird von Bankensteuern dominiert. Ein wesentlicher Anteil daran entfiel in 2013 mit EUR 103,4 Mio (2012: EUR 47,3 Mio) auf Ungarn und setzte sich wie folgt zusammen: die 2013 eingeführte und bereits verdoppelte reguläre Finanztransaktionssteuer (EUR 31,1 Mio), die außerordentliche Finanztransaktionssteuer (EUR 16,3 Mio) sowie die Bankensteuer für das Jahr 2013 (EUR 49,0 Mio) und das Programm zur Subventionierung von Kreditraten für Fremdwährungsausleihungen (EUR 7,0 Mio). In den sonstigen Steuern waren auch die Bankenabgaben in Österreich mit EUR 166,4 Mio (2012: EUR 165,2 Mio) und in der Slowakei mit EUR 41,2 Mio (2012: EUR 31,5 Mio) enthalten.

Negativ wirkten sich in dieser Position in 2013 Effekte in Zusammenhang mit dem Verkauf der ukrainischen Tochterbank im Ausmaß von in Summe EUR 76,6 Mio aus, hauptsächlich der negative Währungseffekt in Zusammenhang mit Kapital und

Firmenwerten, der gegen die Gewinn- und Verlustrechnung gebucht wurde. Diese Buchung wirkte sich jedoch nicht auf die Kapitalposition aus.

Im sonstigen betrieblichen Erfolg sind auch die lineare Abschreibung von immateriellen Vermögensgegenständen (Kundenstock) im Ausmaß von EUR 65,2 Mio (2012: EUR 69,2 Mio) sowie die Aufwendungen für Einzahlungen in Einlagensicherungssysteme in Höhe von EUR 77,2 Mio (2012: EUR 80,7 Mio) enthalten.

Ergebnisse aus finanziellen Vermögenswerten

Das Ergebnis aus allen Kategorien der finanziellen Vermögenswerte verringerte sich von EUR 32,7 Mio in 2012 auf EUR -88,3 Mio in 2013. Dies war hauptsächlich auf negative Bewertungseffekte in Fair Value- und Available for Sale-Portfolio (Rückgang der Credit Spreads bei Eigenemissionen, Abschreibungen auf Wertpapierpositionen und Wertpapierverkaufsverluste) zurückzuführen.

Jahresgewinn/-verlust vor Steuern

Der Jahresgewinn vor Steuern belief sich in 2013, auch aufgrund negativer Einmaleffekte, auf EUR 374,3 Mio nach EUR 801,2 Mio in 2012, wobei das Ergebnis im Vorjahr durch per Saldo positive Sondereffekte begünstigt war.

Steuern vom Einkommen und Ertrag

Die Position Steuern vom Einkommen enthält positive Sondereffekte in Höhe von EUR 127,7 Mio. Dies war auf die Auflösung einer latenten Steuerverbindlichkeit in Rumänien zurückzuführen. Die latente Steuerverbindlichkeit entstand durch Differenzen zwischen lokalen aufsichtsrechtlichen und IFRS-Risikovorsorgen nach dem Wechsel zur IFRS-Bilanzierung.

In 2013 aktivierte die Erste Group latente Steuern für steuerliche Verlustvorträge nur in geringem Ausmaß, da es unwahrscheinlich ist, dass diese binnen angemessener Frist verbraucht werden können. Dies ist ein direktes Ergebnis der anhaltend hohen österreichischen Bankensteuer sowie der Firmenwertabschreibungen der vergangenen Jahre, die die österreichische Steuergruppe belasten. Da in der österreichischen Steuergruppe verhältnismäßig wenige latente Steuern aktiviert wurden, erhöhte sich die Steuerquote deutlich.

Den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnender Jahresgewinn/-verlust nach Steuern

Der den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Jahresgewinn nach Steuern und Minderheiten sank aufgrund der erläuterten Effekte gegenüber dem durch per Saldo positive Sondereffekte begünstigten Gewinn in 2012 von EUR 483,5 Mio auf EUR 61,0 Mio in 2013.

Steuerliche Situation

Die wichtigsten inländischen Tochtergesellschaften sind gemäß § 9 KStG in die steuerliche Unternehmensgruppe der Erste

Group Bank AG einbezogen. Aufgrund des hohen Anteils an steuerfreien Erträgen – insbesondere Beteiligungserträgen – und Steuerzahlungen für die ausländischen Betriebsstätten ergab sich für das Geschäftsjahr 2013 keine Belastung mit österreichischer Körperschaftsteuer. Der bestehende vortragsfähige steuerliche Verlustvortrag hat sich im Jahr 2013 erhöht.

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.

Für das Jahr 2013 beträgt der Steueraufwand EUR 178,5 Mio (Vorjahr EUR 170,2 Mio). Die Steuerquote stieg im Jahr 2013 auf 47,7% (2012: 21,2%).

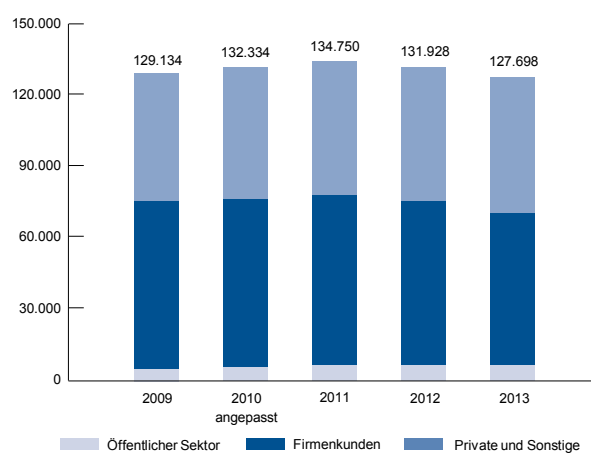
Bilanzentwicklung

Die **Bilanzsumme** ging seit Jahresende 2012 um 6,5% auf EUR 199,9 Mrd zurück. Die risikogewichteten Aktiva sanken um EUR 7,4 Mrd auf EUR 97,9 Mrd.

Die **Forderungen an Kreditinstitute** blieben mit EUR 9,1 Mrd zum 31. Dezember 2013 gegenüber 31. Dezember 2012 unverändert.

Die **Forderungen an Kunden** verringerten sich von EUR 131,9 Mrd zum 31. Dezember 2012 auf EUR 127,7 Mrd. Dies ist auf einen Rückgang im ungarischen und rumänischen Kreditgeschäft, die Dekonsolidierung der Erste Bank Ukraine sowie auf negative Währungseffekte insbesondere in der Tschechischen Republik zurückzuführen.

Struktur/Entwicklung Forderungen an Kunden in EUR Mio



Der Stand der **Risikovorsorgen** erhöhte sich in 2013 aufgrund von Neudotierungen von EUR 7,6 Mrd zum Jahresende 2012 auf EUR 7,8 Mrd. Das Verhältnis der Not leidenden Kredite zu den Kundenforderungen belief sich zum 31. Dezember 2013 auf 9,6%

(9,2% zum 31. Dezember 2012). Die Deckung der Not leidenden Kredite durch Risikovorsorgen verbesserte sich weiter und stieg von 62,6% auf 63,1% zum Jahresende 2013.

Die **Wertpapierveranlagungen** in den verschiedenen Kategorien der finanziellen Vermögenswerte sanken seit dem Jahresende 2012 um 7,6% von EUR 42,1 Mrd auf EUR 38,9 Mrd vor allem aufgrund von niedrigeren Available for Sale- und Held to Maturity-Portfolios.

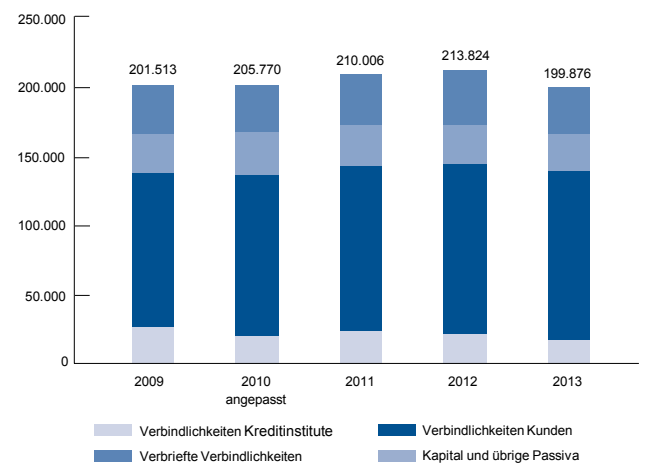
Die **Kundeneinlagen** verringerten sich um 0,5% von EUR 123,1 Mrd zum 31. Dezember 2012 auf EUR 122,4 Mrd zum 31. Dezember 2013.

Das **Kredit-Einlagen-Verhältnis** lag zum 31. Dezember 2013 bei 104,3% (31. Dezember 2012: 107,2%).

Die **verbrieften Verbindlichkeiten**, vor allem Anleihen und Pfand- und Kommunalbriefe, verringerten sich um 4,9% von EUR 29,4 Mrd auf EUR 28,0 Mrd zum 31. Dezember 2013, die nachrangigen Verbindlichkeiten blieben mit EUR 5,3 Mrd konstant.

Die in der Position übrige Passiva ausgewiesenen **sonstigen Passiva** reduzierten sich von EUR 3,1 Mrd auf EUR 2,7 Mrd zum 31. Dezember 2013.

Bilanzstruktur/Bilanzpassiva in EUR Mio

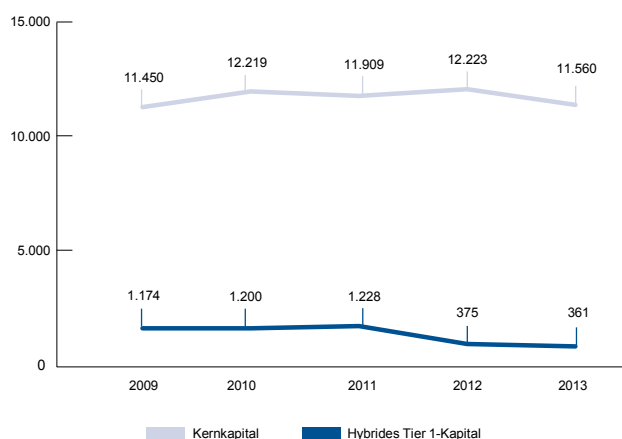


Die gesamten **risikogewichteten Aktiva (RWA)** sanken zum 31. Dezember 2013 auf EUR 97,9 Mrd nach EUR 105,3 Mrd zum 31. Dezember 2012, hauptsächlich bedingt durch die Dekonsolidierung der ukrainischen Tochterbank, den Rückgang im Kreditrisikovolumen sowie die Währungsabwertung in Tschechien.

Aufgrund der Rückzahlung des Partizipationskapitals von EUR 1,76 Mrd im August 2013 und negativer Währungseffekte sank das **Eigenkapital** der Erste Group zum 31. Dezember 2013 auf EUR 11,3 Mrd, nach EUR 12,9 Mrd zum Jahresende 2012. Positiv wirkte sich in dieser Position die ebenfalls im dritten

Quartal 2013 durchgeführte Kapitalerhöhung im Ausmaß von EUR 660,6 Mio aus. Das **Kernkapital** erreichte nach Vornahme der im BWG festgelegten Abzugsposten EUR 11,6 Mrd (Ende 2012: EUR 12,2 Mrd). Das Core Tier 1-Kapital belief sich auf EUR 11,2 Mrd (Ende 2012: EUR 11,8 Mrd).

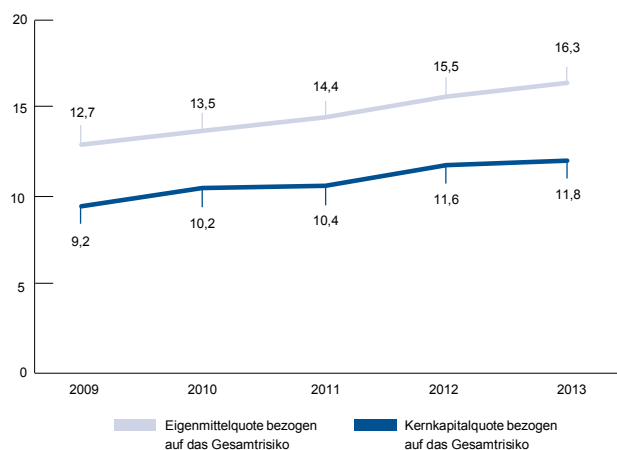
Kernkapital gem. BWG und Hybrides Tier 1-Kapital in EUR Mio



Die **Tier 1-Quote** (Gesamtrisiko) betrug 11,8% (Jahresende 2012: 11,6%). Die **Core Tier 1-Quote** belief sich zum 31. Dezember 2013 auf 11,4% (Jahresende 2012: 11,2%).

Ab 2013 wurde die Kalkulation der konsolidierten Eigenmittel der Gruppe von UGB auf IFRS umgestellt. Die gesamten anrechenbaren Eigenmittel der Erste Group-Kreditinstitutsgruppe nach BWG sanken aufgrund der vorzeitigen Rückzahlung des Partizipationskapitals im August 2013 von EUR 16,3 Mrd zum 31. Dezember 2012 auf EUR 16,0 Mrd zum 31. Dezember 2013.

Entwicklung der Eigenmittel- und Kernkapitalquote in %



Die **Eigenmittelquote** bezogen auf das Gesamtrisiko (gesamte Eigenmittel in % der Bemessungsgrundlage für das Gesamtrisiko gemäß § 22 Abs. 1 BWG) belief sich zum 31. Dezember 2013 auf 16,3% (Jahresende 2012: 15,5%) und lag damit deutlich über dem gesetzlichen Mindestfordernis.

EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Es sind keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag bekannt.

RISIKOMANAGEMENT

Hinsichtlich der Erläuterungen der wesentlichen finanziellen und nicht finanziellen Risiken in der Erste Group sowie der Ziele und Methoden im Risikomanagement verweisen wir auf die Angaben in Note 38 zum Konzernabschluss.

FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG

Nachdem keine eigenständige und planmäßige Suche betrieben wird, um zu neuen wissenschaftlichen oder technischen Erkenntnissen zu kommen, und auch keine für eine kommerzielle Produktion oder Nutzung vorgelagerte Entwicklung betrieben wird, werden keine Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten im Sinne des § 243 (3) Z 3 UGB durchgeführt. Um Verbesserungen für den Kunden im Retailgeschäft und im laufenden Service umzusetzen, wurde der Innovation Hub in 2012 von der Erste Group Bank AG gegründet. Ihr Ziel ist, bereichsübergreifende Initiativen mit starkem Fokus auf „echte Kunden-Erlebnisse“ zu initiieren und zu koordinieren. Ein multidisziplinäres Team von Marketing-, Produkt-, IT- und Design-Experten schafft Innovationen und managt neue Programmaktivitäten.

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

Die Erste Group hat sich als eine der führenden Banken für Private und Unternehmenskunden in Österreich und CEE strengen ethischen Standards verpflichtet, die für alle Aktivitäten und in allen Märkten des Finanzinstituts gelten. Bereits in der Gründungsidee der Erste österreichischen Spar-Casse vor 200 Jahren findet sich der Gedanke einer am Gemeinwohl orientierten Unternehmung. Die unternehmerische Verantwortung gegenüber Kunden, Mitarbeitern, Investoren und den Gemeinden bzw. Volkswirtschaften ist eine Selbstverständlichkeit für die Erste Group. Dafür setzt die Erste Group zahlreiche Maßnahmen.

Entsprechend den Corporate Governance-Standards hat die Erste Group die Know-Your-Customer (KYC) Policy eingeführt, die illegale Finanzströme verhindern soll. Ebenso werden die internen Regeln gegen Korruption und Bestechung laufend angepasst.

Zivilgesellschaft

Die Erste Group fördert seit jeher Sozial-, Kultur-, Bildungs- und Sportprojekte. Im Rahmen des MehrWERT-Sponsoringprogramms der Erste Group fließt ein Teil der in Zentral- und Ost-europa erwirtschafteten Gewinne in Projekte in der Region.

Soziale Aktivitäten

Das soziale Engagement der Erste Group ist geprägt von langjährigen Kooperationen mit lokalen und internationalen Organisationen. Im Fokus steht der Kampf gegen Armut durch konkrete und rasche Hilfe für Menschen in schwierigen Lebenssituationen. Die Erste Bank Oesterreich unterstützt insbesondere Projekte der Caritas wie die jährliche Inlandshilfe und die Osteuropa-Kampagne. Allein in Serbien wurden 2013 rund 100 Projekte und Initiativen teilfinanziert. In der Slowakei hilft die Erste Group, neue Stellen in geschützten Werkstätten zu schaffen, und sponsert insbesondere Behindertenorganisationen. Bereits das sechste Jahr wurden im Rahmen des Projekts *Durch Bildung zum Erfolg* Stipendien für junge Menschen aus Kinderheimen gestiftet. In der Tschechischen Republik werden Seminare speziell für NGOs angeboten, in denen Führungskräften Methoden für eine effizientere Betriebsführung nähergebracht werden. Die sozialen Aktivitäten in Ungarn fokussieren auf Hilfe für junge und benachteiligte Menschen. Unterstützte Organisationen sind das SOS-Kinderdorf und der Malteser Hospitaldienst.

Kunst und Kultur

Die Erste Group fördert Partnerschaften zwischen Kultur- und Sozialeinrichtungen, um gemeinsame Ideen und Strategien im Rahmen von Vermittlungsprogrammen umzusetzen. In den Ländern, in denen die Erste Group vertreten ist, werden zahlreiche Kulturprojekte finanziert. Die Erste Bank Oesterreich ist Hauptsponsor der *Jeunesse*, wo die Förderung junger Künstler und die Entwicklung neuer Konzepte für Musikvermittlung im Mittelpunkt stehen. Auch in diesem Bereich arbeitet die Erste Group mit der Caritas zusammen, um Musik für sozial benachteiligte Menschen erlebbar zu machen. In Rumänien unterstützt die Erste Group das *Internationale transsilvanische Filmfestival* und weitere wichtige kulturelle Veranstaltungen. Auch in der Slowakei, in der Tschechischen Republik und in Ungarn werden Musikfestivals und junge Talente gefördert.

Finanzbildung

Eine Voraussetzung für stabiles Wirtschaftswachstum und die langfristige Sicherung von Wohlstand ist, dass möglichst viele Menschen über ausreichende Kenntnisse in den Bereichen Finanz und Wirtschaft verfügen, damit sie ihre wirtschaftliche Situation absichern und verbessern können. Um der Bevölkerung Zugang zu diesem Wissen zu ermöglichen, hat die Erste Group eine Reihe von Maßnahmen initiiert.

Im Jahr 2013 wurde die Videoserie *Auf einen Espresso mit Rainer Münz* auf Deutsch und Englisch initiiert. Die derzeit etwa 50 Kurzfilme bieten Antworten auf aktuelle wirtschaftliche Fragen und Grundlagen für die Finanzberatung. Die zunächst für den internen Gebrauch erstellten Videos wurden über die Website der Erste Group und YouTube der Öffentlichkeit zugänglich gemacht. Ende des Jahres hat das Bundesministerium für Wirtschaft, Familie und Jugend eine offizielle Empfehlung für die Videos abgegeben.

Weitere Angebote zielen vor allem auf junge Menschen, aber auch Lehrer ab. So wurde z. B. die Webseite www.geldundso.at speziell für Jugendliche konzipiert.

Corporate Volunteering

Die Erste Group versteht sich aufgrund ihrer Gründungsgeschichte als sozial verantwortliche Institution, aus der sich eine moderne Bank entwickelt hat. Soziales Engagement von Mitarbeitern wird daher unterstützt. Die 2012 gestartete Initiative Time Bank, bei der Mitarbeiter ihre Freizeit für soziale Projekte einsetzen, zählte 2013 1.000 neue Mitglieder. Große Hilfsbereitschaft zeigten Erste Group-Mitarbeiter auch für die Opfer der verheerenden Überflutungen im Sommer 2013. Gruppenweit werden zahlreiche Projekte gefördert und Mitarbeiter zum Engagement motiviert. Die Mitarbeiter der Česká spořitelna erhalten beispielsweise im Rahmen der Charity Days jährlich zwei freie Tage für die aktive Teilnahme an sozialen Projekten.

Kunden

Für die Erste Group stehen die Kunden und ihre Bedürfnisse im Mittelpunkt der Geschäftsaktivitäten. Nur wer die finanziellen Kundenbedürfnisse versteht, kann die richtigen Lösungen zum richtigen Zeitpunkt anbieten. Besonderes Augenmerk liegt auf der Produkt- und Beratungsqualität, da Kundenzufriedenheit und der Aufbau und die Pflege langfristiger Kundenbeziehungen eine zentrale Rolle spielen. Die Webseiten der Erste Group wurden erneuert, diese sind nun benutzerfreundlich auch mit Responsive Design ausgestattet. Das bedeutet, dass sich die Homepage je nach Bildschirmgröße bzw. -auflösung anpasst und dadurch für den Nutzer optimiert dargestellt wird. Für Sehbehinderte wurden alle Webseiten adaptiert, es kann nun zwischen drei Schriftgrößen gewählt werden. Viele Bankomaten und Bankomatkarten sind bereits mit Brailleschrift gekennzeichnet, in Österreich steht zudem in jeder Filiale zumindest ein Geldausgabeautomat mit Sprachmodul.

Um dem hohen Anspruch an die Produktqualität gerecht zu werden, werden die angebotenen Produkte regelmäßig auf Hochwertigkeit und Nachhaltigkeit überprüft. 2013 wurde dazu ein spezieller Produkt-Genehmigungsprozess eingeführt, den jede neue Entwicklung durchlaufen muss, bevor sie angeboten wird.

Trotz umfangreicher und stark genutzter Angebote im Online Banking bleibt das Filialnetz ein wichtiger Vertriebskanal. Das persönliche Gespräch ist unverändert ein Hauptpfeiler für eine gute Kundenbeziehung. Die Erste Group legt großen Wert darauf, die Beziehung zu ihren Kunden permanent zu verbessern. Deshalb wird jährlich mit dem Bank Market Monitor die gruppenweite Kundenzufriedenheit evaluiert. Im Jahr 2013 ist die Position der Erste Group insgesamt über alle Märkte und Segmente stabil geblieben.

Unter dem Dach der Erste Asset Management sind seit 2012 alle Asset Management-Einheiten vereint und bekennen sich zu den UN-Grundsätzen für verantwortungsvolles Investieren (UNPRI).

Mit der Unterzeichnung des Bangladesh Memorandums 2013 verpflichtet sich die Erste Asset Management, keine Investments in Unternehmen zu tätigen, die oder deren Lieferanten in diesem Land Arbeits- und Menschenrechtsverletzungen in der Textilbranche begehen. Der Trend zu nachhaltigen Investments wurde frühzeitig erkannt. Seit letztem Jahr gibt es neben einer bereits sehr breiten Palette an ethisch nachhaltigen Fonds mit dem Erste Responsible Emerging Corporate einen neuen Fonds, der unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten global in Unternehmensanleihen aus Schwellenländern investiert.

Seit August 2013 gehört das 2009 als Joint Venture in Rumänien gegründete Unternehmen good.bee Credit zu 100% zur Erste Group. Darüber werden entwicklungsorientierte Kredite an KMUs vergeben. Zum Jahresende 2013 waren rund 2.800 Kredite in einer Gesamthöhe von EUR 14 Mio begeben. Über das Programm *SupERSTEP* hat die Erste Bank Serbia 2013 an zehn Jungunternehmer Start-up-Kredite vergeben. In Österreich wurde die Mikrokreditaktion gemeinsam mit dem Bundesministerium für Arbeit, Soziales und Konsumentenschutz fortgesetzt. Bisher wurden über dieses Angebot rund 300 Kleinunternehmen gegründet.

Ein weiteres wichtiges Projekt ist die Zusammenarbeit mit der Schuldnerberatung Wien. Über eine gemeinsame Initiative haben Klienten der Schuldnerberatung die Möglichkeit, betreute Konten zu eröffnen. Dies ist ein entscheidender Schritt in ein selbstbestimmtes Leben.

Mitarbeiter

Die Bindung erfahrener und engagierter Mitarbeiter ist eine grundlegende Voraussetzung für den langfristigen Erfolg jedes Unternehmens. Als einer der größten Arbeitgeber der Region ist die Erste Group daher bestrebt, sich in Zentral- und Osteuropa auch weiterhin als attraktiver Arbeitgeber für begabte Menschen zu positionieren. Die 2013 durchgeführte Mitarbeiterbefragung hat dies bestätigt.

Die wichtigsten strategischen Themen in diesem Bereich sind: Diversitäts- und Talentmanagement, Effektivität und Konkurrenzfähigkeit sowie Wissensaustausch und Mitarbeiterförderung. 2013 wurde ein Diversitätsmanager bestellt, der dafür Sorge trägt, dass allen Mitarbeitern die gleichen Möglichkeiten geboten werden. Hauptziele sind, den Anteil von Frauen in Führungspositionen zu erhöhen, den interkulturellen Austausch zu fördern und allen Mitarbeitern eine gesunde Work-Life-Balance zu ermöglichen. Zusätzlich wird eine Vielzahl an Diversitätsindikatoren evaluiert.

Die Fortbildung der Mitarbeiter hat hohe Priorität. So hat die Erste Group drei Business Colleges entwickelt: das Group Corporate & Markets College, das Risk Management College und das Compliance College. Grundsätzlich sind Compliance-Schulungen für alle Mitarbeiter verpflichtend. Für ausgezeichnete Universitätsabsolventen bietet die Erste Group mit dem einjährigen Group Graduate Programme einen attraktiven Einstieg in

den Bereich Bankwesen an. Zusätzlich dient die Maßnahme der Rekrutierung der besten Absolventen.

Die Angebote im Erste Group Health Center wurden 2013 erweitert. Zusätzlich zur umfangreichen Gesundenuntersuchung und diversen Präventionsangeboten werden nun auch die psychologischen Belastungen am Arbeitsplatz evaluiert.

Umwelt

Respekt für die Umwelt ist für die Erste Group ebenso wichtig wie der Respekt vor dem Individuum. Die Erste Group fühlt sich dazu verpflichtet, die Auswirkungen ihrer Geschäftstätigkeit und ihres Verhaltens auf die Umwelt zu prüfen, und ist überzeugt davon, dass kommerzielle Aktivitäten und verantwortungsvolles Verhalten nicht nur miteinander vereinbar sind, sondern einander sogar sinnvoll ergänzen können. 2013 beschloss der Vorstand der Erste Group die Erste Group Umwelt-, Energie- und Klima-Strategie als Grundstruktur für alle lokalen Banken. Deren Ziel ist, Umweltaspekte in das tägliche Bankgeschäft zu integrieren. Bis 2016 sind erhebliche Reduktionen von Stromverbrauch, Heizenergie, Papierverbrauch und CO₂-Emissionen geplant.

Als Vorzeigeprojekt dient das neue Hauptgebäude Erste Campus, das aufgrund seiner Energieeffizienz und Nachhaltigkeit, die bereits in der Bauphase Anwendung finden, mit Nachhaltigkeitspreisen ausgezeichnet wurde. In allen Ländern werden Energie-sparmaßnahmen konsequent umgesetzt. Involvement und Bewusstseinsbildung bei den Mitarbeitern zeigten große Erfolge, die eine Energieersparnis von 10% in den nächsten zwei Jahren versprechen. Sehr effektiv erwies sich zudem die Umstellung auf LED-Lampen, die eine erhebliche Stromersparnis mit sich bringt. Um Treibhausgasemissionen gering zu halten, werden Geschäftsreisen reduziert und stattdessen wurde in fortschrittliche Videokonferenzsysteme investiert. Neben den energiebezogenen Maßnahmen ist die Senkung des Papierverbrauchs einer der bedeutendsten Beiträge, die ein Finanzinstitut direkt zum Umweltschutz leisten kann. Wo technisch möglich, sollte insbesondere als Kopierpapier und für alle internen Zwecke ausschließlich 100%-Recycling-Papier verwendet werden. Auch die erhöhte Bedeutung des digitalen Banking wirkt sich positiv auf den Papierverbrauch aus. Es werden weniger Kontoauszüge ausgedruckt und per Post versendet. Die Erste Group arbeitet darüber hinaus mit zahlreichen NGOs aus dem Umweltbereich zusammen, um sie einerseits zu unterstützen und andererseits von ihnen zu lernen, wie die Umweltstrategie innovativ und erfolgreich fortgeführt werden kann.

KAPITAL-, ANTEILS-, STIMM- UND KONTROLLRECHTE

Angaben zu § 243a (1) UGB

In Bezug auf die gesetzlich normierten Angeberpflichtungen hinsichtlich der Zusammensetzung des Kapitals sowie der Gattung der Aktien wird auf Note 30 im Konzernanhang verwiesen.

Die Erste österreichische Spar-Casse Privatstiftung (in der Folge „Privatstiftung“) kontrolliert per 31. Dezember 2013 gemeinsam mit den österreichischen Sparkassen 20,65% des Grundkapitals der Erste Group Bank AG und ist mit einem direkt zurechenbaren Anteil von rund 13,14% der größte Einzelaktionär der Bank.

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 Aufsichtsrats eingeräumt. Von diesem Entsendungsrecht wurde bisher kein Gebrauch gemacht.

Sich nicht unmittelbar aus dem Gesetz ergebende Bestimmungen über die Ernennung und Abberufung der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats betrifft Pkt. 15.4. der Satzung, wonach für den Widerruf von Aufsichtsratsmitgliedern eine Mehrheit von drei Vierteln der abgegebenen gültigen Stimmen und eine Mehrheit von drei Vierteln des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals erforderlich sind.

Die Satzung enthält keine Beschränkungen, die Stimmrechte oder die Übertragung von Aktien betreffen. Sich nicht unmittelbar aus dem Gesetz ergebende Bestimmungen über die Änderung der Satzung der Gesellschaft sind in Pkt. 19.9. der Satzung insoweit beschrieben, als Satzungsänderungen, sofern dadurch nicht der Gegenstand des Unternehmens geändert wird, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und einfacher Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals von der Hauptversammlung beschlossen werden. Satzungsbestimmungen, die für Beschlüsse erhöhte Mehrheiten vorsehen, können selbst nur mit denselben erhöhten Mehrheiten geändert werden. Weiters kann Pkt. 19.9. der Satzung nur mit einer Mehrheit von drei Vierteln der abgegebenen Stimmen und mit einer Mehrheit von drei Vierteln des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals geändert werden.

Sonstige Angaben

Im Jahr 2013 wurde die Zusammenarbeit mit den Sparkassen durch den Abschluss einer weiteren Vereinbarung verstärkt. Ziel der 2013 geschlossenen und ab 1. Jänner 2014 gültigen Vereinbarung ist, neben der Ausweitung der Steuerungsselemente durch die Erste Group Bank AG, die Erfüllung des Art. 4 (1) Z 127 CRR und des Art. 113 (7) CRR um eine Minderheitenanrechnung auf konsolidierter Ebene gemäß Art. 84 (6) CRR zu ermöglichen. Teilnehmende Sparkasse an dem 2013 abgeschlossenen Vertrag ist auch die Allgemeine Sparkasse Oberösterreich, die mit den anderen Verbundmitgliedern ein Institutionelles Sicherungssystem gemäß Art. 113 (7) CRR bildet.

Bedeutende Vereinbarungen gemäß § 243a (1) Z 8 UGB

Bedeutende Vereinbarungen, an denen die Gesellschaft beteiligt ist und die bei einem Kontrollwechsel in der Gesellschaft infolge

eines Übernahmeangebots wirksam werden, sich ändern oder enden, sowie ihre Wirkungen:

Bevorzugte Kooperation zwischen Erste Stiftung und CaixaBank

Die Erste Stiftung und die CaixaBank S.A. (früher Criteria CaixaCorp) haben eine Kooperationsvereinbarung („Preferred Partnership Agreement“, „PPA“) abgeschlossen, in der die Erste Stiftung der CaixaBank S.A. („CaixaBank“) den Status eines befreundeten Investors und bevorzugten Beteiligungspartners einräumt. Im Rahmen des PPA ist die CaixaBank ermächtigt, eine Person für die Nominierung in den Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG zu bestimmen. Im Gegenzug hat sich die CaixaBank verpflichtet, an einem feindlichen Übernahmeangebot für Aktien der Erste Group Bank AG nicht teilzunehmen sowie der Erste Stiftung ein Vorkaufs- und Optionsrecht auf die von der CaixaBank gehaltenen Aktien der Erste Group Bank AG einzuräumen. Im PPA verpflichtet sich die Erste Stiftung, mit Ausnahme bestimmter Umstände, Dritten keinerlei Rechte einzuräumen, die günstiger als jene sind, die der CaixaBank eingeräumt wurden. Das PPA schränkt die Ausübung der Stimmrechte in der Erste Group Bank AG weder für die Erste Stiftung noch für die CaixaBank ein. Das PPA wurde von der österreichischen Übernahmekommission freigegeben.

Grundsatzvereinbarung des Haftungsverbundes

Die Grundsatzvereinbarung des Haftungsverbundes sieht die Möglichkeit einer vorzeitigen Auflösung aus wichtigem Grund vor. Ein wichtiger Grund, der jeweils die anderen Vertragsteile zur Auflösung berechtigt, liegt insbesondere vor, wenn

- a) ein Vertragsteil die ihn nach der vorliegenden Vereinbarung treffenden Pflichten gröblich verletzt;
- b) sich die Teilungsverhältnisse an einem Vertragsteil so verändern, insbesondere durch Übertragung oder durch Kapitalerhöhung, dass ein oder mehrere dem Sparkassensektor nicht angehörende/r Dritte/r direkt und/oder indirekt sowie unmittelbar und/oder mittelbar die Kapital- und/oder Stimmrechtsmehrheit erhält/erhalten oder wenn
- c) ein Vertragsteil aus dem Sparkassensektor, gleichgültig aus welchem Grund, ausscheidet.

Die Grundsatzvereinbarung und die Zusatzvereinbarung des Haftungsverbundes enden, sofern und sobald ein dem Sektorverbund des Sparkassensektors nicht angehörender Dritter mehr als 25% der Stimmrechte oder des Kapitals der Erste Group Bank AG auf welche Art und Weise immer erwirbt und eine teilnehmende Sparkasse ihr Ausscheiden aus dem Haftungsverbund der Haftungsgesellschaft und der Erste Group Bank AG eingeschrieben und innerhalb von 12 Wochen ab dem Kontrollwechsel bekannt gibt.

Directors- & Officers-Versicherung

Änderungen der Kontrollrechte

(1) Im Falle, dass es während der Geltungsdauer der Polizze zu irgendeiner/m der folgenden Transaktionen oder Vorgänge (je-

weils eine "Veränderung der Kontrollrechte“) hinsichtlich des Versicherungsnehmers kommt:

- a) der Versicherungsnehmer durch Fusion oder Verschmelzung nicht mehr weiterbesteht, es sei denn, dass die Fusion oder Verschmelzung zwischen zwei Versicherungsnehmern stattfindet oder
 - b) eine andere Gesellschaft, Person oder konzerniert handelnde Gruppe von Gesellschaften und/oder Personen, die nicht Versicherungsnehmer sind, mehr als 50% der im Umlauf befindlichen Anteile des Versicherungsnehmers oder mehr als 50% der Stimmrechte erwirbt (daraus resultiert das Recht über die Kontrolle der Stimmrechte in Bezug auf Anteile, sowie das Recht auf die Wahl der Vorstandsmitglieder des Versicherungsnehmers), dann bleibt der Versicherungsschutz kraft dieser Polizza bis zum Ende der Geltungsdauer der Polizza hinsichtlich Ansprüchen aufgrund unrechtmäßiger Handlungen, die vor dem Inkrafttreten dieser Veränderung der Kontrollrechte verübt oder angeblich verübt wurden, voll bestehen und wirksam. Kein Versicherungsschutz besteht jedoch hinsichtlich der Ansprüche aufgrund unrechtmäßiger Handlungen, die nach diesem Zeitpunkt verübt oder angeblich verübt wurden (es sei denn, der Versicherungsnehmer und der Versicherer kommen anderweitig überein). Die Prämie als Gegenleistung für diese Deckung wird als vollständig verdient angesehen.
- (2) Im Falle, dass während der Geltungsdauer der Polizza eine Tochtergesellschaft aufhört, eine Tochtergesellschaft zu sein, bleibt der Versicherungsschutz kraft dieser Polizza hinsichtlich derselben bis zum Ende der Geltungsdauer der Polizza oder (gegebenenfalls) des Nachhaftungszeitraumes weiter voll bestehen und wirksam, jedoch nur bezüglich solcher Ansprüche, die gegen einen Versicherten aufgrund von diesem während der Existenz dieser Gesellschaft als Tochtergesellschaft verübt oder angeblich verübt unrechtmäßiger Handlungen geltend gemacht werden. Kein Versicherungsschutz besteht hinsichtlich gegen einen Versicherten erhobener Ansprüche aufgrund unrechtmäßiger Handlungen, die nach dem Wegfall dieser Gesellschaft verübt oder angeblich verübt wurden.

Kooperation zwischen Erste Group Bank AG und Vienna Insurance Group (VIG)

Die Erste Group Bank AG und die Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe ("VIG") sind in Bezug auf Bank- und Versicherungsprodukte Vertragspartner einer Generalvertriebsvereinbarung über die Vertriebskooperation zwischen der Erste Group und der VIG in Österreich und CEE. Im Falle eines Kontrollwechsels bei der Erste Group Bank AG hat die VIG das Recht, die Generalvertriebsvereinbarung zu kündigen. Falls es zu einem Kontrollwechsel bei der VIG kommt, hat die Erste Group Bank AG das reziproke Recht. Ein Kontrollwechsel in Bezug auf die Erste Group Bank AG liegt dann vor, wenn 50% plus eine Aktie der stimmberechtigten Aktien der Erste Group durch einen Dritten (ausgenommen DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung oder die österreichischen Sparkassen) erworben werden; in Bezug auf die VIG liegt ein Kontrollwechsel dann vor, wenn 50% plus eine Aktie der stimmberechtigten Aktien der

VIG durch einen Dritten (ausgenommen Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein-Vermögensverwaltung-Vienna Insurance Group) erworben werden. Falls sich die VIG dafür entscheidet, die Generalvertriebsvereinbarung aufzulösen, nachdem ein Kontrollwechsel bei der Erste Group Bank AG stattgefunden hat, hat diese die Möglichkeit, eine Minderung des ursprünglichen Kaufpreises, den sie und ihre Konzernunternehmen für die Anteile an CEE-Versicherungsgesellschaften der Erste Group bezahlt haben, zu verlangen. Der mögliche Rückforderungsbetrag entspricht der Differenz zwischen dem Kaufpreis und dem Embedded Value. Dieser reduziert sich linear im Zeitraum vom 26. März 2013 bis 16. März 2018 auf null.

Die Erste Group Bank AG und die VIG sind weiters Vertragspartner einer Vermögensverwaltungsvereinbarung (Asset Management-Vereinbarung), gemäß derer die Erste Group die Verwaltung bestimmter Teile der Wertpapierveranlagungen der VIG und ihrer Konzerngesellschaften übernimmt. Im Falle eines Kontrollwechsels (wie oben definiert) hat jeder Vertragspartner das Recht diese Vereinbarung zu kündigen. Falls sich die Erste Group Bank AG entscheidet, die Vermögensverwaltungsvereinbarung infolge eines Kontrollwechsels bei der VIG zu kündigen, da der neue beherrschende Eigentümer der VIG diese Vereinbarung nicht mehr unterstützt, hat sie die Möglichkeit, die volle Rückerstattung des Kaufpreises, die sie für 95% Anteile an der Ringturm Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. – jene Vermögensverwaltungsgesellschaft, die die Dienstleistung aus der Vermögensverwaltungsvereinbarung erbringt – bezahlt hat, zurückzufordern. Der mögliche Rückforderungsbetrag reduziert sich linear im Zeitraum von Oktober 2013 bis Oktober 2018 auf null.

Ergänzende Angaben gemäß § 243a (1) Z 7 UGB

Sich nicht unmittelbar aus dem Gesetz ergebende Befugnisse der Mitglieder des Vorstands hinsichtlich der Möglichkeit, Aktien zurückzukaufen.

Gemäß Hauptversammlungsbeschluss vom 16. Mai 2013 ist:

- (1) der Vorstand ermächtigt, eigene Aktien gemäß § 65 (1) Z 7 Aktiengesetz zum Zweck des Wertpapierhandels im Ausmaß von bis zu 10% des Grundkapitals zu erwerben, wobei der Handelsbestand der zu diesem Zweck erworbenen Aktien 5% des Grundkapitals am Ende jedes Tages nicht übersteigen darf. Der Gegenwert für die zu erwerbenden Aktien darf die Hälfte des Schlusskurses an der Wiener Börse am letzten Handelstag vor dem Erwerb nicht unterschreiten und den Schlusskurs an der Wiener Börse am letzten Handelstag vor dem Erwerb um nicht mehr als 20% überschreiten. Diese Ermächtigung gilt für 30 Monate, somit bis zum 15. November 2015.
- (2) der Vorstand gemäß § 65 (1) Z 8 sowie (1a) und (1b) AktG für die Dauer von 30 Monaten ab dem Datum der Beschlussfassung, sohin bis zum 15. November 2015, ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats eigene Aktien der Gesellschaft im Ausmaß von bis zu 10% des Grundkapitals der Gesellschaft auch unter wiederholter Ausnutzung der 10%-Grenze sowohl über die Börse als auch außerbörslich auch unter Ausschluss des quoten-

mäßigen Andienungsrechts der Aktionäre zu erwerben. Die Ermächtigung kann ganz oder teilweise oder auch in mehreren Teilbeträgen und in Verfolgung eines oder mehrerer Zwecke ausgeübt werden. Der Gegenwert je Aktie darf die Untergrenze von zwei Euro nicht unterschreiten und die Obergrenze von 120 Euro nicht überschreiten. Der Vorstand ist für die Dauer von 5 Jahren ab dem Datum der Beschlussfassung, sohin bis zum 15. Mai 2018, gemäß § 65 (1b) iVm § 171 AktG ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats eigene Aktien der Gesellschaft auch auf andere Art als über die Börse oder durch ein öffentliches Angebot zu jedem gesetzlich zulässigen Zweck zu veräußern oder zu verwenden, insbesondere etwa als Gegenleistung für den Erwerb sowie zur Finanzierung des Erwerbs von Unternehmen, Betrieben, Teilbetrieben oder Anteilen an einer oder mehreren Gesellschaften im In- oder Ausland, und hierbei auch das quotenmäßige Kaufrecht der Aktionäre auszuschließen (Ausschluss des Bezugsrechts). Die Ermächtigung kann ganz oder teilweise oder auch in mehreren Teilbeträgen und in Verfolgung eines oder mehrerer Zwecke ausgeübt werden. Der Vorstand ist ermächtigt, ohne weitere Beschlussfassung der Hauptversammlung mit Zustimmung des Aufsichtsrats eigene Aktien einzuziehen.

Sämtliche Erwerbe und Veräußerungen erfolgten im Rahmen der Genehmigung der Hauptversammlung.

INTERNES KONTROLL- UND RISIKOMANAGEMENTSYSTEM IN HINBLICK AUF DEN KONZERNRECHNUNGSLEGUNGSPROZESS

Kontrollumfeld

Der Vorstand trägt die Verantwortung für die Einrichtung, Ausgestaltung und Anwendung eines den Anforderungen des Unternehmens angemessenen internen Kontroll- und Risikomanagementsystems im Hinblick auf den Konzern-Rechnungslegungsprozess.

Für die Implementierung der Konzernanweisungen ist das Management der jeweiligen Tochtergesellschaften verantwortlich. Die Überwachung der Einhaltung dieser Konzernregelungen erfolgt im Rahmen von Revisionsprüfungen durch die Konzern- und die lokale Revision.

Erstellt wird der Konzernabschluss in den Abteilungen Group Consolidation und IFRS and Tax Competence Center. Die Kompetenzzuordnung, Prozessbeschreibungen und die notwendigen Kontrollschritte sind in den Arbeitsanweisungen definiert.

Risikobeurteilung

Das Hauptrisiko im Rechnungslegungsprozess besteht darin, dass Sachverhalte aufgrund von Fehlern oder vorsätzlichem Verhalten (Betrug) nicht entsprechend der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage abgebildet werden. Dies ist der Fall, sofern die Angaben in Abschlüssen und Anhangsangaben wesentlich von den korrekten Werten abweichen, wenn sie also im Einzelnen oder in der Gesamtheit die auf Basis der Abschlüsse getroffenen Entscheidungen

und Adressaten beeinflussen könnten. Dies kann schwerwiegende Folgen, wie Vermögensschäden, Sanktionen der Bankenaufsicht oder Reputationsverlust nach sich ziehen.

Kontrollmaßnahmen

Die Bereiche Group Accounting und Group Performance Management verantworten die Erstellung der Konzernberichterstattung und sind dem CFO der Erste Group zugeordnet. Die Erste Group erstellt fachliche Vorgaben nach der IFRS-Konzernrichtlinie. Eine Darstellung der Organisation im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess ist im Handbuch zur IFRS-Rechnungslegung in der Erste Group zusammengefasst. Die darin enthaltenen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze zur Erfassung, Buchung und Bilanzierung von Transaktionen sind zwingend von den betroffenen Einheiten einzuhalten.

Als elementare Bestandteile des Internen Kontrollsystems (IKS) innerhalb der Erste Group gelten:

- _ Controlling, als die permanente finanziell-betriebswirtschaftliche Analyse (z.B. Soll-Ist-Vergleiche zwischen Rechnungswesen und Controlling) und Steuerung des Unternehmens bzw. einzelner Unternehmensbereiche.
- _ Systemimmanente, selbsttätig wirkende Kontrolleinrichtungen und -maßnahmen in der formalen Ablauf- und Aufbauorganisation, z.B. programmierte Kontrollen in der Datenverarbeitung.
- _ Grundsätze der Funktionstrennung und des Vieraugenprinzips.
- _ Interne Revision – als eigene Organisationseinheit – die prozessunabhängig, jedoch so vorgangsnah wie möglich, mit der Überwachung aller Unternehmensbereiche, vor allem in Hinblick auf die Wirksamkeit der Bestandteile des Internen Kontrollsystems, befasst ist. Die Überwachung bzw. Prüfung der Internen Revision erfolgt sowohl durch den Vorstand, den Prüfungsausschuss/Aufsichtsrat, durch externe Parteien (Bankenaufsicht, in Einzelfällen auch Abschlussprüfer) als auch durch revisionsinterne Qualitätssicherungsmaßnahmen (Self Assessments, Peer Reviews).

Konzernkonsolidierung

Die von den Konzerneinheiten übermittelten Abschlussdaten werden in den Organisationseinheiten IFRS and Tax Competence Center und Group Consolidation zunächst auf Plausibilität überprüft. Im Konsolidierungssystem (TAGETIK) erfolgen dann die weiteren Konsolidierungsschritte. Diese umfassen u.a. die Kapitalkonsolidierung, die Aufwands- und Ertragskonsolidierung sowie die Schuldenkonsolidierung. Abschließend werden allfällige Zwischengewinne durch Konzernbuchungen eliminiert. Die Erstellung der nach IFRS und BWG/UGB geforderten Anhangsangaben bildet den Abschluss der Konsolidierung.

Der Konzernabschluss wird samt dem Konzernlagebericht im Prüfungsausschuss des Aufsichtsrats behandelt. Der Konzernabschluss wird darüber hinaus dem Aufsichtsrat zur Kenntnisnahme vorgelegt. Er wird im Rahmen des Geschäftsberichts, auf der firmeneigenen Internetseite sowie im Amtsblatt der Wiener Zeitung veröffentlicht und zuletzt zum Firmenbuch eingereicht.

Information und Kommunikation

Im jährlich erscheinenden Geschäftsbericht werden die konsolidierten Ergebnisse in Form eines vollständigen Konzernabschlusses dargestellt. Dieser Konzernabschluss wird vom externen Konzern-Abschlussprüfer geprüft. Zusätzlich wird ein Konzernlagebericht (Management Report) erstellt, in dem eine verbale Erläuterung der Konzernergebnisse gemäß den gesetzlichen Vorgaben erfolgt.

Unterjährig wird monatlich auf konsolidierter Basis an das Konzern-Management berichtet. Die öffentlichen Zwischenberichte – sie entsprechen den Bestimmungen des IAS 34 – werden gemäß Börsengesetz quartalsweise erstellt. Zu veröffentlichende Konzernabschlüsse werden von leitenden Mitarbeitern und dem Finanzvorstand vor Weiterleitung an den Prüfungsausschuss des Aufsichtsrats einer abschließenden Würdigung unterzogen.

Das Berichtswesen erfolgt fast ausschließlich automatisiert über VORSYSTEME und automatische Schnittstellen und garantiert aktuelle Daten für Controlling, (Segment-) Ergebnisrechnungen und andere Auswertungen. Die Informationen des Rechnungswesens basieren auf derselben Datenbasis und werden monatlich miteinander für das Berichtswesen abgestimmt. Aufgrund der engen Zusammenarbeit zwischen Rechnungswesen und Controlling werden fortwährend Soll-Ist-Vergleiche zur Kontrolle und Abstimmung durchgeführt. Durch monatliche und quartalsweise Berichte an den Vorstand und den Aufsichtsrat sind die regelmäßige Finanzberichterstattung und die Überwachung des internen Kontrollsystems sichergestellt.

Verantwortlichkeit der Internen Revision

Die Interne Revision hat auf Basis risikoorientiert ausgewählter Prüfungsschwerpunkte (entsprechend des vom Vorstand genehmigten und an den Prüfungsausschuss berichteten jährlichen Prüfplans) in sämtlichen Bereichen der Bank zu prüfen und diese zu beurteilen. Schwerpunkt aller Prüfungshandlungen ist dabei die Überwachung der Vollständigkeit und Funktionsfähigkeit des internen Kontrollsystems. Die Interne Revision hat über ihre Feststellungen mehrmals jährlich an Gesamtvorstand, Aufsichtsrat und Prüfungsausschuss zu berichten.

Die Interne Revision ist gemäß § 42 BWG eine dem Vorstand unmittelbar unterstehende Kontrolleleinrichtung. Sie dient aus-

schließlich der laufenden und umfassenden Prüfung der Gesetzmäßigkeit, Ordnungsmäßigkeit und Zweckmäßigkeit des Bankgeschäfts und des Bankbetriebs. Aufgabe der Internen Revision ist es daher, den Vorstand bei der Sicherung des Vermögens der Bank, der Förderung der wirtschaftlichen und betrieblichen Leistungsfähigkeit und damit in der Geschäfts- und Betriebspolitik zu unterstützen. Die Tätigkeit der Internen Revision orientiert sich insbesondere an der vorliegenden Geschäftsordnung, die unter der Verantwortung aller Vorstandsmitglieder ausgearbeitet und von diesen genehmigt und in Kraft gesetzt wurde. Die Geschäftsordnung wird regelmäßig und anlassbezogen überprüft und gegebenenfalls adaptiert.

Prüfungshandlungen der Internen Revision

Die Interne Revision prüft insbesondere:

- _ Betriebs- und Geschäftsbereiche der Bank;
- _ Betriebs- und Geschäftsabläufe der Bank;
- _ bankinterne Regelungen (Organisationsrichtlinien, Kompetenzordnungen, Leitlinien etc.) und Arbeitsanweisungen, auch hinsichtlich ihrer Einhaltung und Aktualität bzw. Aktualisierung;
- _ rechtlich vorgegebene Prüfbereiche, wie z.B. die inhaltliche Richtigkeit und Vollständigkeit der Anzeigen und Meldungen an die Finanzmarktaufsicht und an die Oesterreichische Nationalbank oder einmal jährlich die Ratingsysteme und deren Funktionsweise.

Die Interne Revision übt ihre Tätigkeit grundsätzlich aus eigenem Entschluss und gemäß dem jährlich zu erstellenden und vom Vorstand genehmigten Revisionsplan aus. Der genehmigte Revisionsplan wird auch dem Prüfungsausschuss zur Kenntnis gebracht.

Wien, 28. Februar 2014

Der Vorstand

Andreas Treichl e.h.
Vorsitzender

Franz Hochstrasser e.h.
Vorsitzender-Stv.

Andreas Gottschling e.h.
Mitglied

Herbert Juranek e.h.
Mitglied

Gernot Mittendorfer e.h.
Mitglied



Segmente

EINLEITUNG

Die Segmentberichterstattung erfolgt in der Erste Group gemäß den Ausweis- und Bewertungsregeln der IFRS-Rechnungslegung. Der Segmentbericht stellt die Ergebnisse der berichtspflichtigen Segmente der Erste Group dar. Die Informationen der Geschäftssegmente basieren auf dem Managementansatz gemäß IFRS 8. Diesem Ansatz entsprechend sind die Segmentinformationen auf Basis der internen Managementberichterstattung dargestellt, die regelmäßig vom Hauptentscheidungsträger im Hinblick auf die Verteilung von Ressourcen und die Bewertung der Ertragskraft der einzelnen Geschäftssegmente überprüft werden. In der Erste Group wird die Funktion des Hauptentscheidungsträgers vom Vorstand ausgeübt.

Der Segmentbericht der Erste Group für das Geschäftsjahr 2013 umfasst gemäß der internen Managementberichterstattung die folgenden vier Segmente: Privatkunden & KMU, Group Corporate & Investment Banking, Group Markets und Group Corporate Center.

Das Segment Privatkunden & KMU beinhaltet all jene Geschäftsaktivitäten für Privatkunden sowie Klein- und Mittelunternehmen, die durch das lokale Filialnetz an allen Standorten der Erste Group ausgeübt werden. Um die Transparenz zu erhöhen erfolgt entsprechend den Standorten der Kredit- und sonstigen Finanzinstitute der Erste Group eine geografische Differenzierung in die beiden Kernmärkte Österreich sowie Zentral- und Osteuropa. Die geografische Information über Österreich setzt sich aus der Erste Bank Oesterreich und ihren mehrheitsbeteiligten Tochtergesellschaften sowie den restlichen Sparkassen im Haftungsverbund zusammen. Die geografische Information über Zentral- und Osteuropa umfasst das Privatkunden- und KMU- Geschäft der Tschechischen Republik, Rumäniens, der Slowakei, Ungarns, Kroatiens, Serbiens sowie der Ukraine (bis zum Verkauf am 29. April 2013).

Das Segment Group Corporate & Investment Banking (GCIB) umfasst das Großkundengeschäft, das gewerbliche Immobiliengeschäft, insbesondere der Erste Group Bank AG sowie der Erste Group Immorent AG. Darüber hinaus werden diesem Segment Equity Capital Markets (ab dem zweiten Quartal 2012) sowie die Investmentbanking-Aktivitäten in Zentral- und Osteuropa und das sogenannte Internationale Geschäft (Investment- und Finanzierungsaktivitäten außerhalb der Kernmärkte der Gruppe, somit diese Aktivitäten der Auslandsfilialen in London, Hongkong, New York, Stuttgart und Berlin) zugeteilt.

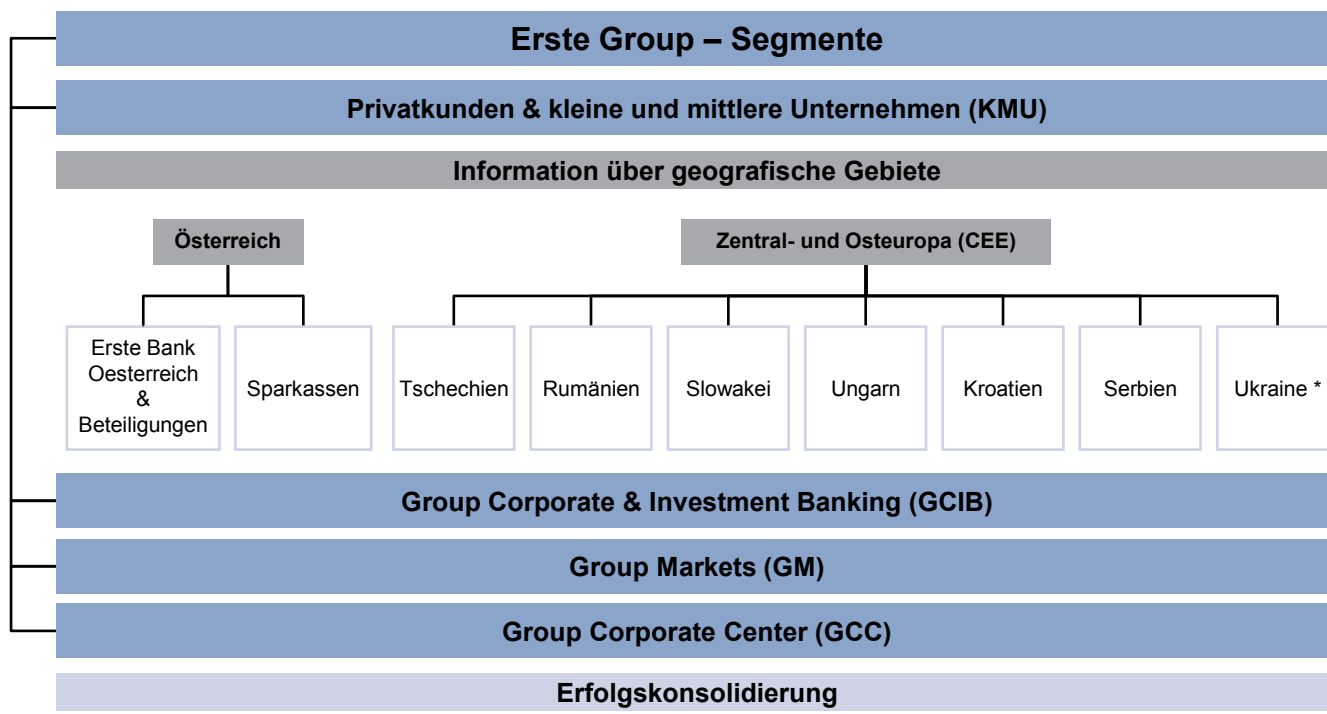
Group Markets (GM) fasst die divisionalisierten Geschäfte Group Treasury und Capital Markets (ohne Equity Capital Markets, das ab dem zweiten Quartal 2012 dem Segment GCIB zugeteilt wurde) zusammen und umfasst neben den Treasury-Aktivitäten der Erste Group Bank AG, der CEE-Töchter, der Auslandsfilialen Hongkong, New York, Berlin und Stuttgart auch das Ergebnis der Erste Asset Management.

Das Group Corporate Center (GCC) umfasst im Wesentlichen alle zentral gesteuerten Aktivitäten, die nicht zum Kerngeschäft gezählt werden. Dazu gehören unter anderem die interne Leistungsverrechnung von Non-Profit-Servicebetrieben der Erste Group (Liegenschaftsverwaltung, IT, Beschaffung) und das Asset/Liability Management der Erste Group Bank AG. Darüber hinaus werden unter anderem die Bankensteuern der Erste Group Bank AG und Firmenwertabschreibungen auf Beteiligungen in diesem Segment ausgewiesen.

Die Segmentberichterstattung weist für die Ergebnisse der CEE Tochtergesellschaften (die geografischen Segmente) teilweise niedrigere Beiträge aus, da dem Managementansatz entsprechend Teile der lokalen Ergebnisse den Geschäftssegmenten GCIB und Group Markets zugeordnet werden.

Die Spalte Erfolgskonsolidierung ist nicht als Segment definiert, sie stellt die Überleitung zum Konzernergebnis dar.

Struktur der Segmentberichterstattung in der Erste Group



* Wegen der Dekonsolidierung nach dem Verkauf der Erste Bank Ukraine sind 2013 nur die Ergebnisse der ersten drei Monate inkludiert.

Privatkunden & KMU

Das Segment Privatkunden & KMU beinhaltet all jene Geschäftsaktivitäten für Privatkunden sowie Klein- und Mittelunternehmen, die durch das lokale Filialnetz an allen Standorten der Erste Group ausgeübt werden. Die Kunden dieses Segments sind hauptsächlich private Personen, Mikrounternehmen, Klein- und Mittelunternehmen, freiberuflich Tätige sowie Unternehmen des öffentlichen Sektors. Entsprechend den Standorten der Kredit- und sonstigen Finanzinstitute der Erste Group erfolgt eine geografische Differenzierung in die beiden Kernmärkte Österreich sowie Zentral- und Osteuropa. Die geografische Information über Österreich setzt sich aus der Erste Bank Oesterreich und ihren mehrheitsbeteiligten Tochtergesellschaften sowie den restlichen Sparkassen im Haftungsverband zusammen. Die geografische Information über Zentral- und Osteuropa umfasst das Privatkunden- und KMU-Geschäft der Tschechischen Republik, Rumäniens, der Slowakei, Ungarns, Kroatiens, Serbiens sowie der Ukraine (bis zum Verkauf am 29. April 2013).

ÖSTERREICH

Wirtschaftliches Umfeld

Als Folge der schrittweisen Erholung in der zweiten Jahreshälfte verzeichnete Österreich 2013 ein BIP-Wachstum von 0,3%. Die österreichische Wirtschaft ist exportorientiert. Ihre stabile

Wirtschaftsleistung verdankt sie einer breiten Diversifizierung, einem ausgewogenen Branchenmix und hoher internationaler Wettbewerbsfähigkeit. Mit einem Anteil von rund 30% ist Deutschland nach wie vor Österreichs wichtigster Exportmarkt. Die Inlandsnachfrage stieg zwar, blieb aber trotz einer Verbesserung des Geschäftsklimas und der Verbraucherstimmung relativ schwach. Weder das Niedrigzinsumfeld noch die solide Liquidität der Unternehmen bewirkten eine wesentliche Steigerung der Investitionen. Der Konsum ist bei real schrumpfenden Haushaltseinkommen gedämpft. Der Arbeitsmarkt erwies sich wieder als robust. Die Arbeitslosenquote stieg aufgrund des wachsenden Arbeitskräfteangebots zwar von 4,4% auf 4,9%, blieb jedoch die niedrigste in der Europäischen Union. Mit einem BIP pro Kopf von rund EUR 37.100 zählte Österreich wieder zu den wirtschaftlich erfolgreichsten Ländern der Europäischen Union.

Angesichts der wettbewerbsfähigen und gut diversifizierten Wirtschaft, der gesellschaftlichen und politischen Stabilität und des umsichtigen Umganges mit fiskalischen Mitteln verliehen die Ratingagenturen Moody's und Fitch Österreich bei stabilem Ausblick wieder die Bestnote AAA. Damit gehört Österreich weltweit zu den am besten bewerteten Ländern. S&P bestätigte sein Rating von AA+ und beurteilte den Ausblick angesichts der anhaltenden fiskalischen Konsolidierung und der robusten Wirtschaft ebenfalls als stabil.

| Wirtschaftsindikatoren Österreich | 2010 | 2011 | 2012 | 2013e |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Bevölkerung (Durchschnitt, Mio) | 8,4 | 8,4 | 8,4 | 8,5 |
| BIP (nominell, EUR Mrd) | 286,4 | 300,7 | 307,0 | 314,6 |
| BIP pro Kopf (EUR Tsd) | 34,2 | 35,8 | 36,5 | 37,1 |
| Reales BIP Wachstum | 2,1 | 2,7 | 0,9 | 0,3 |
| Privater Konsum - Wachstum | 1,7 | 0,7 | 0,5 | -0,1 |
| Exporte (Anteil am BIP) | 38,2 | 40,5 | 40,2 | 40,8 |
| Importe (Anteil am BIP) | 39,7 | 43,6 | 43,0 | 43,5 |
| Arbeitslosenquote (Eurostat-Definition) | 4,4 | 4,2 | 4,4 | 4,9 |
| Inflationsrate (Durchschnitt) | 1,7 | 3,6 | 2,6 | 2,0 |
| Kurzfristiger Marktzins (3 Monate, Durchschnitt) | 1,0 | 1,4 | 0,2 | 0,3 |
| EUR-Wechselkurs (Durchschnitt) | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 |
| EUR-Wechselkurs (Jahresende) | 1,0 | 1,0 | 1,0 | 1,0 |
| Leistungsbilanzsaldo (Anteil am BIP) | 3,4 | 0,6 | 1,6 | 2,3 |
| Öffentl. Finanzierungssaldo (Anteil am BIP) | -4,5 | -2,5 | -2,5 | -2,3 |

Quelle: Erste Group

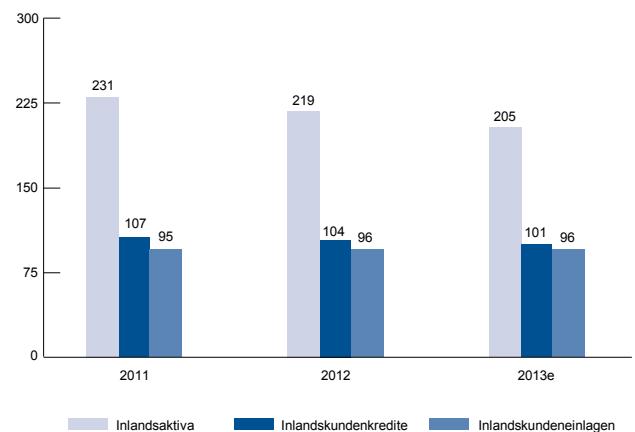
Trotz des Anstiegs auf 74,6% des BIP lag die Staatsverschuldung deutlich unter dem Durchschnitt der Eurozone von 96%. 2013 profitierte der gesamtstaatliche Haushalt von Einmaleffekten wie den Erlösen aus der Versteigerung von Mobilfunkfrequenzen und einem Steuerabkommen mit der Schweiz. Belastet wurde der Staatshaushalt wieder durch die Hypo Alpe-Adria Bank International AG. Insgesamt blieben die Hilfen für den Finanzsektor – vor allem Transfers an teilweise oder zur Gänze verstaatlichte Banken – mit circa 3,4% des BIP im internationalen Vergleich bisher moderat. Das Haushaltsdefizit betrug 2,3% (2012: 2,5%).

Die Verbraucherpreisinflation verlangsamte sich hauptsächlich wegen rückläufiger Energie- und Lebensmittelpreise auf 2,0% (2012: 2,6%). Die Europäische Zentralbank behielt ihre Niedrigzinspolitik bei und reduzierte ihren Leitzinssatz 2013 in zwei Schritten auf 0,25%.

Marktüberblick

Der österreichische Bankensektor zeigt die Merkmale eines entwickelten Bankenmarktes. 2013 lag seine an den inländischen Gesamtaktiva gemessene Bilanzsumme bei 205% des BIP. Aufgrund der großen Anzahl nicht börsennotierter Banken blieb die Konkurrenz auf dem Markt sehr lebhaft. 2013 fand trotz des Verkaufs des Österreichgeschäfts der verstaatlichten Hypo Alpe-Adria Bank International AG keine wesentliche Marktkonsolidierung statt. Die Margen und Risikokosten blieben deutlich unter den Niveaus Zentral- und Osteuropas. Die Kundenforderungen gingen im Jahresvergleich zurück, während die Einlagen stabil blieben. Das Kredit-Einlagen-Verhältnis lag zum Jahresende auf rund 103%. Die zum Abbau des staatlichen Haushaltsdefizits beitragende Sonderbankenabgabe war für 2013 mit insgesamt EUR 625 Mio veranschlagt.

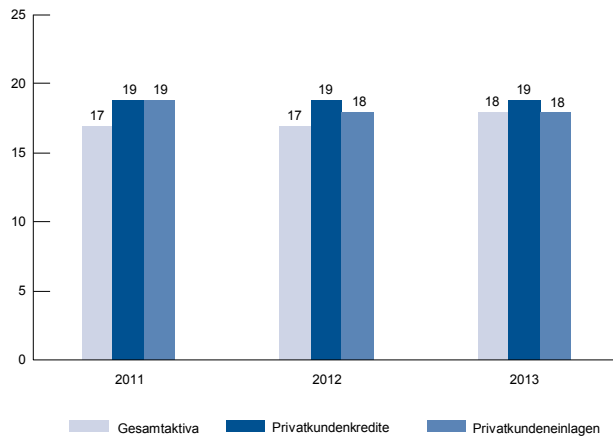
Finanzintermediation – Österreich (in % des BIP)



Quelle: Oesterreichische Nationalbank, Erste Group

Als Folge des Abbaus Risiko-gewichteter Aktiva verbesserten sich die Eigenkapitalquoten der österreichischen Banken. Im Allgemeinen sind die österreichischen Banken stärker mit Primärmitteln ausgestattet als ihre europäischen Mitbewerber. Das Auslandsobligo österreichischer Banken ist stark in der CEE-Region konzentriert. Das Risiko ist breit diversifiziert.

Marktanteile – Österreich (in %)



Quelle: Oesterreichische Nationalbank, Erste Group

Die Erste Bank Oesterreich und die Sparkassen konnten 2013 ihre starke Position auf dem österreichischen Markt behaupten beziehungsweise sogar weiter ausbauen. Zum Jahresende 2013 lag der gemeinsame, an der Bilanzsumme gemessene Marktanteil bei 18%. Im Geschäft mit Privatkunden hielten die Erste Bank Oesterreich und die Sparkassen ihren Marktanteil an Kundenforderungen bei 19% und bei Kundeneinlagen bei 18%. Im Firmenkundengeschäft lag der Marktanteil je nach Produkt zwischen 17% und 20%.

ERSTE BANK OESTERREICH

Das geografische Segment Erste Bank Oesterreich umfasst neben der Erste Bank Oesterreich auch die drei Sparkassen, an denen die Erste Bank Oesterreich mehrheitlich beteiligt ist: die Salzburger Sparkasse, die Tiroler Sparkasse und die Sparkasse Hainburg-Bruck-Neusiedl. Ein weiterer Bestandteil dieses geografischen Segments sind die Aktivitäten der Bank im österreichischen Wohnbau- und Hypothekengeschäft. Dazu gehören private Hypothekarkredite, die Finanzierung sowohl des geförderten als auch des gewerblichen Wohnbaus, aber auch Liegenschaftsmanagement und Immobilienvermittlung. Zu den wichtigsten operativen Einheiten gehört die s Bausparkasse, die zu den führenden Bausparkassen in Österreich zählt und sowohl Privatkunden als auch gemeinnützige und gewerbliche Wohnbauträger finanziert und darüber hinaus für Wohnbauanleihen-Transaktionen der Erste Bank Oesterreich verantwortlich zeichnet. Ebenso eine bedeutende Rolle spielen der Immobilienvermittler s REAL und die s Wohnbaubank, eine Spezialbank für Wohnbaufinanzierungen.

Geschäftsverlauf

Strategie. Die Erste Bank Oesterreich und die drei Sparkassen, an denen sie Mehrheitsbeteiligungen hält, sind Universalbanken, zu deren Kunden vor allem Privatpersonen, freiberuflich Tätige, Klein- und Mittelbetriebe, Großunternehmen, aber auch die öffentliche Hand und Non-Profit-Organisationen zählen. Der strate-

gische Fokus liegt auf dem Ausbau der Marktposition und der Erreichung der Marktführerschaft gemeinsam mit den Sparkassen. Ihr Ziel ist Wachstum durch Neukundengewinnung und die Intensivierung bestehender Kundenbeziehungen. Im Kerngeschäft – Einlagen und Kreditvergabe – konzentriert sich die Erste Bank Oesterreich auf Privatkunden, Firmenkunden, die öffentliche Hand und Non-Profit-Organisationen. Über ihre Tochtergesellschaften bietet die Bank weitere Finanzprodukte aus den Bereichen Wertpapier, Bauen & Wohnen sowie Leasing an. Im Private Banking gehört die Erste Bank Oesterreich zu den Marktführern. Die Erste Bank Oesterreich ist bestrebt, gemeinsam mit den Sparkassen die stärkste und ertrageichste Bankengruppe in Österreich zu werden. Um dies zu erreichen, werden die Service- und Beratungsqualität sowie die Kundenorientierung laufend optimiert.

Highlights 2013

Fortgesetztes Wachstum durch Neukunden. Beste Qualität in der Kundenbetreuung ist entscheidend für erfolgreiche Neukundenakquisition. Trotz ständig steigender Kundenerwartungen und einer in der Öffentlichkeit weit verbreiteten kritischen Einstellung gegenüber Banken zeigten die im Rahmen einer Bankenmarktstudie (*Banking Market Study 2013*) durchgeführten Befragungen nicht nur hohe Zufriedenheit und Weiterempfehlungsbereitschaft der Kunden der Erste Bank Oesterreich, sondern auch ein höheres Maß an Vertrauen als der gesamten Finanzbranche gegenüber. Dementsprechend konnten im Geschäftsjahr 2013 rund 30.000 neue Kunden gewonnen werden. Mehr als jeder vierte Einwohner Wiens ist bereits Kunde der Erste Bank Oesterreich. In der Kundenbetreuung wurde ein neuer Betreuungsansatz erfolgreich umgesetzt. Insbesondere im gehobenen Privatkundensegment zeigten sich bereits Erfolge, die über die gestiegene Weiterempfehlungsrate deutlich wurden.

Neues Filialkonzept. Die Bedürfnisse der Kunden unterliegen einem stetigen Wandel. Heute werden von einer Bank bessere Erreichbarkeit und mehr Flexibilität als noch vor einigen Jahren erwartet. Das Geschäftsmodell sieht die Erreichbarkeit von Bankdienstleistungen über verschiedenste Kanäle vor.

Die Erste Bank Oesterreich hat ein neues Filialkonzept entwickelt, um schon jetzt den geänderten Erwartungshaltungen der Kunden zu begegnen. Im siebenten Wiener Gemeindebezirk wurde im Frühjahr 2013 eine Pilot-Filiale eröffnet, die diesem Konzept entspricht. Hier werden innovative Betreuungs- und Beratungskonzepte in einem realen Umfeld getestet und die Rückmeldungen der Kunden fließen in die Gestaltung weiterer Filialen ein.

Innovationen im Bankgeschäft. Gemeinsam mit der Einführung des neuen Filialkonzepts wird auch der Zugang zu Bankdienstleistungen über digitale Kanäle laufend optimiert. *Das modernste Konto Österreichs* bietet in diesem Sinne eine Vielzahl an Möglichkeiten. Neben dem seit Jahren bewährten Netbanking steht eine Reihe von Apps für Smartphones zur Verfügung.

2013 wurden die bestehenden Apps um das *Quickcheck App* sowie den *Finanzmanager* ergänzt. Über das *Quickcheck App* können sich Kunden jederzeit mit einem Fingertipp über Kontobewegungen informieren, während der *Finanzmanager* die Einnahmen und Ausgaben systematisch erfasst und Kategorien zuordnet. Das ermöglicht einen guten Überblick über die persönlichen Einnahmen und Ausgaben. Darüber hinaus sind seit Frühjahr 2013 alle neuen Maestro-Karten (Bankcards) für kontaktloses Zahlen ausgerüstet und ermöglichen die bargeldlose Zahlung ohne Code für Einkäufe bis zu EUR 25.

Die Erste Bank Oesterreich startete gemeinsam mit den Sparkassen im September 2013 die Online-Plattform *s Lab*. Das ist eine gänzlich neue Form der Zusammenarbeit zwischen der Bank und ihren Kunden. Es werden gemeinsam Produkte und Dienstleistungen entwickelt sowie über Trends und Entwicklungen diskutiert. Mit dem *s Lab* setzt die Erste Bank Oesterreich ein einzigartiges Zeichen am österreichischen Markt. Kein anderes Finanzinstitut arbeitet zurzeit so eng mit seinen Kunden zusammen.

Schwerpunkt Veranlagungsgeschäft. Die im Vorjahr begonnene Fokussierung auf das Wertpapiergeschäft wurde erfolgreich fortgesetzt. Dabei stehen die individuellen Bedürfnisse des Kunden im Vordergrund, nicht zuletzt ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Renditeerwartung und Risikoneigung.

Mit *YOU INVEST* bietet die Erste Bank Oesterreich ein neues, aktiv gemanagtes Veranlagungskonzept für alle Kunden, die sich nicht selbst um ihre Veranlagung kümmern wollen und gleichzeitig hohen Wert auf Flexibilität und Transparenz legen. Mit interaktiven Tools können Kunden Detailinformationen über ihre Veranlagungen aufrufen und Experten der Erste Sparinvest erläutern über Video und Blog die aktuelle Entwicklung des Portfolios.

Auszeichnungen für das Private Banking. Die Erste Bank Oesterreich wurde vom britischen Wirtschaftsmagazin *The Banker* für das beste Private Banking in Österreich ausgezeichnet. Gemeinsam mit der Auszeichnung des Finanzmagazins *Euro-money* für das beste Private Banking in Kroatien unterstreicht dies die Erfolge der Erste Group, sich als erste Adresse im Private Banking in der Region Zentral- und Osteuropa zu positionieren.

Finanzergebnis

| in EUR Mio | 2013 | 2012 |
|----------------------------|--------|--------|
| Jahresergebnis vor Steuern | 257,8 | 255,1 |
| Konzernjahresergebnis | 184,4 | 192,4 |
| Betriebsergebnis | 367,7 | 337,9 |
| Kosten-Ertrags-Relation | 61,8% | 64,5% |
| Eigenkapitalverzinsung | 14,4% | 15,0% |
| Kundenforderungen | 28.049 | 28.052 |
| Kundeneinlagen | 29.969 | 29.960 |

Der Rückgang im Nettozinsenertrag von EUR 617,8 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 7,3 Mio bzw. 1,2% auf EUR 610,5 Mio im Geschäftsjahr 2013 war im Wesentlichen auf niedrigere Mar-

gen sowie eine verhaltene Kreditnachfrage im Privatkundengeschäft zurückzuführen. Aufgrund der positiven Entwicklung des Wertpapiergeschäfts verbesserte sich das Provisionsergebnis von EUR 339,0 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 2,9 Mio oder 0,8% auf EUR 341,9 Mio. Der Anstieg im Handelsergebnis von EUR -4,2 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 13,5 Mio auf EUR 9,3 Mio im Geschäftsjahr 2013 war auf positive Bewertungsergebnisse zurückzuführen. Der Rückgang der Betriebsaufwendungen von EUR 614,7 Mio um EUR 20,7 Mio oder 3,4% auf EUR 594,0 Mio war hauptsächlich auf konsequentes Kostenmanagement zurückzuführen. Das Betriebsergebnis verbesserte sich von EUR 337,9 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 29,8 Mio bzw. 8,8% auf EUR 367,7 Mio. Die Kosten-Ertrags-Relation verbesserte sich von 64,5% im Geschäftsjahr 2012 auf 61,8%. Die Risikovorsorgen gingen von EUR 96,2 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 25,9 Mio bzw. 26,9% auf EUR 70,3 Mio im Geschäftsjahr 2013 zurück.

Der Rückgang des sonstigen Erfolgs um EUR 53,0 Mio auf EUR -39,6 Mio im Geschäftsjahr 2013 war hauptsächlich darauf zurückzuführen, dass im Geschäftsjahr 2012 Erlöse aus dem Verkauf von Wertpapieren aus dem Available for Sale-Portfolio sowie von Immobilien, im Geschäftsjahr 2013 hingegen Wertberichtigungen von Beteiligungen verzeichnet wurden. Die Bankensteuer belief sich 2013 auf EUR 9,7 Mio (2012: EUR 9,7 Mio). Der Jahresgewinn nach Steuern und Minderheiten ging von EUR 192,4 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 8,0 Mio bzw. 4,1% auf EUR 184,4 Mio zurück. Die Eigenkapitalverzinsung verringerte sich von 15,0% im Geschäftsjahr 2012 auf 14,4%.

Kreditrisiko

Das Kreditrisikovolumen des geografischen Segments Erste Bank Oesterreich stieg 2013 geringfügig um 0,6% auf EUR 35,4 Mrd, während das Kundenkreditvolumen praktisch unverändert blieb und Ende 2013 nach wie vor bei rund EUR 28 Mrd lag. Der Anteil der Erste Bank Oesterreich am gesamten Kreditportfolio der Erste Group betrug Ende Dezember 2013 22,0% und war damit um 0,8 Prozentpunkte höher als 2012. Bei der Verteilung nach Kundensegmenten gab es eine leichte Verschiebung von Privatkunden zu mittleren und größeren Unternehmen. Der Anteil der Privatkunden am gesamten Kreditvolumen reduzierte sich von 42% auf 41%, der Anteil der Unternehmen stieg auf 43%. Kredite an Freiberufskunden, selbstständig Gewerbetreibende und Kleinunternehmen haben eine geringere Bedeutung als bei den Sparkassen. Ende 2013 beliefen sie sich auf 10,2% der gesamten Ausleihungen an Kunden.

Insbesondere aufgrund der fortgeführten gezielten Beratungsinitiative für eine Konvertierung von Fremdwährungskrediten hat sich der Anteil der Schweizer Franken-Kredite am gesamten Kreditportfolio von 11,8% auf 9,7% wiederum deutlich verringert.

Die Qualität des Kreditportfolios der Erste Bank Oesterreich blieb 2013 im Wesentlichen stabil auf vergleichsweise hohem Niveau. Der Anteil der Not leidenden Forderungen an den gesam-

ten Ausleihungen an Kunden lag Ende 2013 unverändert bei 3,8%. Positiv verlief die Entwicklung vor allem im Retailbereich. Bemerkenswert war insbesondere die weitere Verbesserung der Kreditqualität bei Selbstständigen und Kleinunternehmen. Neben dem öffentlichen Sektor blieben die privaten Haushalte jene Kreditnehmer mit den geringsten Ausfällen.

SPARKASSEN

Das geografische Segment Sparkassen umfasst 43 österreichische Sparkassen mit 736 Filialen in Österreich, die aufgrund ihrer Zugehörigkeit zum Haftungsverbund konsolidiert werden. Zwischen der Erste Bank Oesterreich und der Sparkasse Oberösterreich besteht eine gesonderte Haftungsvereinbarung. Die Erste Bank Oesterreich hält keine oder nur geringfügige Anteile an diesen Sparkassen. Jene Sparkassen, an denen die Erste Bank Oesterreich mehrheitlich beteiligt ist, werden dem geografischen Segment Erste Bank Oesterreich zugerechnet. 49 österreichische Sparkassen sind im Haftungsverbund zusammengeschlossen, der die rechtliche Basis für die Zusammenarbeit mit der Erste Bank Oesterreich bietet.

Im Jahr 2013 wurde die Zusammenarbeit der Sparkassen durch den Abschluss einer weiteren Vereinbarung verstärkt. Ziel der 2013 geschlossenen und ab 1. Jänner 2014 gültigen Vereinbarung ist die Intensivierung der Steuerungselemente durch die Erste Group Bank AG und die Umsetzung der neuen gesetzlichen Anforderungen unter Basel 3. Im Rahmen der neuen Vereinbarung haften alle Sparkassen im Falle einer notwendigen Sanierung (im Rahmen eines institutionellen Sicherungssystems) füreinander.

Geschäftsverlauf

Strategie. Zu den Kunden der Sparkassen als klassische Universalbanken zählen neben Privatpersonen, freiberuflich Tätigen, Klein- und Mittelbetrieben auch Großunternehmen, die öffentliche Hand und der Non-Profit-Sektor. Die österreichischen Sparkassen konzentrieren sich darauf, mittelfristig gemeinsam mit der Erste Bank Oesterreich die Marktführerschaft in Österreich zu erreichen. Die enge Kooperation der Sparkassen bei geschäftsrelevanten Themen wird insbesondere über den gemeinsamen Marktauftritt und die einheitliche Geschäfts- und Marktpolitik sichtbar. Die Kunden profitieren von der koordinierten Entwicklung einer breiten Palette von Produkten und Dienstleistungen. Gleichzeitig entstehen aus dieser Produktions- und Vertriebsgemeinschaft sowie der gemeinsamen EDV-Plattform und IT-Anwendungen (z.B. vereinheitlichte Managementinformations- und Kontrollsysteme) Synergieeffekte und Kostenvorteile für die Sparkassen und die Erste Bank Oesterreich. Qualitätsführerschaft und Neukundenakquisition bleiben wesentliche Ziele.

Highlights 2013

Erfolgreiche Kundenakquisition. Auch 2013 konnten die österreichischen Sparkassen erfolgreich Neukunden gewinnen. Dem positiven Trend des Vorjahres folgend, stieg die Gesamt-

kundenanzahl inklusive der Kunden der Erste Bank Oesterreich auf 3,4 Millionen. Zur erfolgreichen Neukundenakquisition haben ganz wesentlich die *Kunden werben Kunden*-Aktionen beigetragen – ein Beweis dafür, wie sehr die bedarfsorientierte Betreuung geschätzt wird.

Vertriebsunterstützung. Die Sparkassen werden von einer eigenen Task Force der Erste Bank Oesterreich unterstützt. Der Schwerpunkt liegt auf der weiteren Optimierung des Vertriebspotenzials und der Vertriebssteuerung. Durch die Beobachtung der geschäftlichen Entwicklung des Kunden kann Betreuungsbedarf in Finanzangelegenheiten rasch erkannt und durch gezielte Maßnahmen abgedeckt werden, womit die Servicequalität der Sparkassen kontinuierlich gesteigert wird.

Mobiles Banking. Um die einem ständigen Wandel unterworfenen Kundenwünsche zu erfüllen, ist es wesentlich, die Zugänglichkeit von Bankdienstleistungen über verschiedenste Kanäle zu erhöhen und die mobile Durchführung von Finanzgeschäften zu erleichtern.

Neben Sparprodukten wie *Impulssparen* und *Rundungssparen* wurden 2013 weitere innovative Produkte lanciert. Über das *Quickcheck App* können sich Kunden über Kontobewegungen informieren, während der *Finanzmanager* die Einnahmen und Ausgaben systematisch erfasst und Kategorien zuordnet.

Die Sparkassen und die Erste Bank Oesterreich starteten gemeinsam die Online-Plattform *s Lab*. Es werden gemeinsam Produkte und Dienstleistungen entwickelt sowie über Trends und Entwicklungen diskutiert.

Kostenbezogene Projekte. Sparkassenübergreifende Maßnahmen zur Sachkostenoptimierung und Personal Benchmarking ermöglichten den teilnehmenden Sparkassen, ihre Kosten mit jenen anderer Institute zu vergleichen und etwaigen Handlungsbedarf zu identifizieren. Im Rahmen einer weiteren Initiative zur Feststellung zusätzlicher Optimierungsmöglichkeiten wurden Filialstandorte analysiert und Leistungsdaten erhoben, die einen Vergleich einzelner Zweigstellen ermöglichen. Um Schwachstellen zu begegnen und Best Practice-Beispielen zu folgen, wurde ein Maßnahmenkatalog erstellt. Damit können die Sparkassen ihr Optimierungspotenzial identifizieren und rasch ausschöpfen.

Finanzergebnis

| in EUR Mio | 2013 | 2012 |
|----------------------------|--------|--------|
| Jahresergebnis vor Steuern | 190,6 | 202,3 |
| Konzernjahresergebnis | 22,8 | 21,5 |
| Betriebsergebnis | 418,3 | 425,7 |
| Kosten-Ertrags-Relation | 69,2% | 68,7% |
| Eigenkapitalverzinsung | 5,7% | 5,8% |
| Kundenforderungen | 37.664 | 37.687 |
| Kundeneinlagen | 35.075 | 34.215 |

Der Rückgang im Nettozinsenertrag von EUR 940,0 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 31,6 Mio bzw. 3,4% auf EUR 908,4 Mio im Geschäftsjahr 2013 war im Wesentlichen auf verminderte Ergebnisbeiträge aus Wertpapieren zurückzuführen. Das Provisionsergebnis stieg um EUR 29,8 Mio bzw. 7,5% auf EUR 427,8 Mio im Geschäftsjahr 2013. Diese Entwicklung war hauptsächlich durch höhere Erträge aus dem Wertpapiergeschäft und dem Zahlungsverkehr bedingt. Das Handelsergebnis blieb mit EUR 20,1 Mio im Geschäftsjahr 2013 nahezu unverändert. Die Betriebsaufwendungen stiegen leicht von EUR 932,2 Mio um EUR 5,8 Mio bzw. 0,6% auf EUR 938,0 Mio. Die Kosten-Ertrags-Relation erhöhte sich leicht von 68,7% auf 69,2%.

Die Risikovorsorgen stiegen von EUR 225,9 Mio um EUR 10,0 Mio bzw. 4,4% auf EUR 235,9 Mio im Geschäftsjahr 2013. Der sonstige Erfolg verbesserte sich dank rückläufiger negativer Einmaleffekte von EUR 2,5 Mio um EUR 5,7 Mio auf EUR 8,2 Mio. Die Bankensteuer belief sich im Geschäftsjahr 2013 auf EUR 8,9 Mio (2012: EUR 8,1 Mio). Der Jahresgewinn nach Steuern und Minderheiten erhöhte sich von EUR 21,5 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 1,3 Mio bzw. 6,0% auf EUR 22,8 Mio im Geschäftsjahr 2013. Die Eigenkapitalverzinsung betrug 5,7% nach 5,8% im Geschäftsjahr 2012.

Kreditrisiko

Das Kreditrisikovolumen im geografischen Segment Sparkassen verringerte sich 2013 um 0,8% von EUR 52,1 Mrd auf EUR 51,7 Mrd. Die Forderungen an Kunden blieben mit EUR 37,7 Mrd stabil. Auch bei der Verteilung der Kreditnehmer nach Kundensegmenten gab es kaum Verschiebungen. Das Geschäft mit Freiberufskunden, Selbstständigen und Kleinunternehmen genießt bei den österreichischen Sparkassen eine im gruppeninternen Vergleich überproportionale Bedeutung. Mit fast einem Fünftel der gesamten Ausleihungen ist der Anteil dieses Kundensegments deutlich höher als bei den Tochtergesellschaften der Erste Group in Zentral- und Osteuropa. Darin spiegelt sich die Struktur der österreichischen Wirtschaft mit einem im internationalen Vergleich sehr hohen Anteil von Klein- und Mittelbetrieben wider.

Fremdwährungskredite in Schweizer Franken waren weiterhin rückläufig. Mit einem Anteil von 12,2% an den gesamten Kundenkrediten lagen sie aber noch immer deutlich über dem Niveau der Erste Bank Oesterreich. Der Trend zu einer höheren Besicherung der Ausleihungen setzte sich im abgelaufenen Geschäftsjahr fort.

Die Qualität des Kreditportfolios unterlag im Laufe des Jahres 2013 nur geringfügigen Veränderungen und war zufriedenstellend. Im Laufe des Geschäftsjahres reduzierte sich der Anteil der Not leidenden Forderungen an den gesamten Ausleihungen an Kunden um 10 Basispunkte auf 6,8%. Im nicht Not leidenden Kreditportfolio setzte sich die Migration in bessere Risikoklassen fort. Nach Kundensegmenten verlief die Entwicklung insbesondere bei Privatkunden und kleineren Unternehmen positiv, während sich die Qualität der Kredite an größere Unternehmen leicht verschlechterte. Die Deckungsquote der Not leidenden Kredite

durch Risikovorsorgen blieb annähernd stabil und betrug am Ende des Jahres 2013 60,4%.

TSCHECHISCHE REPUBLIK

Das geografische Segment Tschechische Republik umfasst das Privatkunden-, Private Banking und KMU-Geschäft der Česká spořitelna sowie ihrer Töchter. Die Česká spořitelna ist die führende Retailbank des Landes und das größte Unternehmen der Erste Group in Zentral- und Osteuropa. Die Bank betreibt ein Netz aus 653 Filialen und 1.530 Geldautomaten. Sie betreut rund 5,3 Millionen Privatkunden, KMUs, Großunternehmen und Gemeinden. Die Česká spořitelna hat über 3,2 Millionen Bankkarten, einschließlich rund 320.000 Kreditkarten, ausgegeben. Auch die in den Bereichen Bausparen, Pensionsfonds und Factoring tätigen Töchter der Bank nehmen jeweils führende Marktpositionen ein.

Wirtschaftliches Umfeld

Trotz der starken und sich verbessernden Fundamentaldaten verharnte die tschechische Wirtschaft 2013 in der Rezession. Positiv beeinflusst wurde die Entwicklung im Jahr 2013 insbesondere von der Erholung der Industrie, während der Inlandskonsum noch schwach war. Der traditionell hohe Beitrag der Nettoexporte zum BIP wurde in der zweiten Jahreshälfte von einem deutlichen Anstieg der Exporte unterstützt. Die hohe Konkurrenzfähigkeit der tschechischen Wirtschaft trug dazu bei, dass Ende 2013 das reale BIP-Wachstum bei -1,3% stand und sich das BIP pro Kopf auf EUR 13.900 belief. Während die Inflation auf 1,3% zurückging, blieb der Arbeitsmarkt relativ schwach. Die Arbeitslosigkeit erhöhte sich leicht auf 7,5%.

Nach dem Anstieg im Jahr 2012 verbesserte sich das Staatsdefizit 2013 auf nunmehr 2,6% des BIP. Diese Entwicklung ist der allgemeinen Verbesserung der makroökonomischen Bedingungen und den positiven Auswirkungen der Sparpakete zuzuschreiben. Tschechien konnte seine im CEE-Vergleich traditionell niedrige Staatsverschuldung bei 47% des BIP halten. Die Ratingagenturen anerkannten die Gesamtleistung der tschechischen Wirtschaft. S&P, Moody's und Fitch bestätigten 2013 die Einstufung der langfristigen Staatsschulden des Landes mit AA-, A1 und A+.

Die tschechische Nationalbank hielt den Leitzins 2013 auf 0,05%. Da die Inflationsraten das gesamte Jahr hindurch unter den Erwartungen blieben, beschloss die Nationalbank im November 2013, eine Schwächung der tschechischen Krone herbeizuführen, um den Deflationsdruck abzuwehren und die Wirtschaft weiter anzukurbeln.

Der Herbst 2013 war insbesondere von den Parlamentswahlen geprägt, nachdem die Rechtskoalition im Juni 2013 auseinanderbrach. Die neu gebildete Koalition besteht aus den aus der Wahl siegreich hervorgegangenen Sozialdemokraten (CSSD), der neu gegründeten ANO-Bewegung und den Christdemokraten (KDU-CSL).

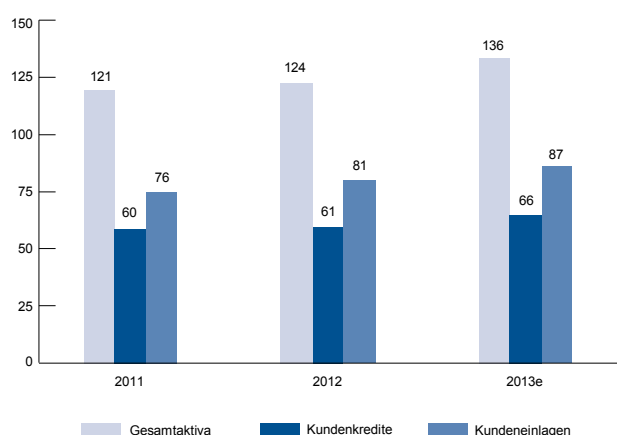
| Wirtschaftsindikatoren Tschechien | 2010 | 2011 | 2012 | 2013e |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Bevölkerung (Durchschnitt, Mio) | 10,5 | 10,5 | 10,5 | 10,5 |
| BIP (nominell, EUR Mrd) | 149,8 | 155,4 | 152,6 | 145,7 |
| BIP pro Kopf (EUR Tsd) | 14,2 | 14,8 | 14,5 | 13,9 |
| Reales BIP Wachstum | 2,3 | 1,8 | -0,9 | -1,3 |
| Privater Konsum - Wachstum | 0,9 | 0,5 | -2,1 | -0,4 |
| Exporte (Anteil am BIP) | 65,8 | 75,7 | 64,4 | 73,2 |
| Importe (Anteil am BIP) | 62,5 | 71,5 | 62,0 | 63,0 |
| Arbeitslosenquote (Eurostat-Definition) | 7,3 | 6,7 | 7,0 | 7,5 |
| Inflationsrate (Durchschnitt) | 1,5 | 1,9 | 3,3 | 1,3 |
| Kurzfristiger Marktzins (3 Monate, Durchschnitt) | 1,3 | 1,2 | 1,0 | 0,5 |
| EUR-Wechselkurs (Durchschnitt) | 25,3 | 24,6 | 25,2 | 26,3 |
| EUR-Wechselkurs (Jahresende) | 25,0 | 25,6 | 25,2 | 25,1 |
| Leistungsbilanzsaldo (Anteil am BIP) | -3,9 | -2,7 | -2,5 | -1,6 |
| Öffentl. Finanzierungssaldo (Anteil am BIP) | -4,8 | -3,3 | -4,4 | -2,6 |

Quelle: Erste Group

Marktüberblick

Der tschechische Bankensektor zählte auch 2013 in Zentral- und Osteuropa zu den Märkten mit der besten Liquiditäts- und Kapitalausstattung. Die Stabilität des Bankensektors kommt in einem Kredit-Einlagen-Verhältnis von 75% und einer hohen Eigenmittelquote von 17% zum Ausdruck. Gegen Jahresende verringerte sich das Wachstum der Kundeneinlagen nach der Zentralbankintervention und dem darauf folgenden Anstieg der Konsumausgaben. Die NPL-Quote war bei 6% stabil und lag damit unter dem Niveau anderer CEE-Länder. Die Attraktivität des tschechischen Bankenmarktes zeigte sich auch in der stabilen Eigenkapitalrendite von circa 20%.

Finanzintermediation – Tschechien (in % des BIP)

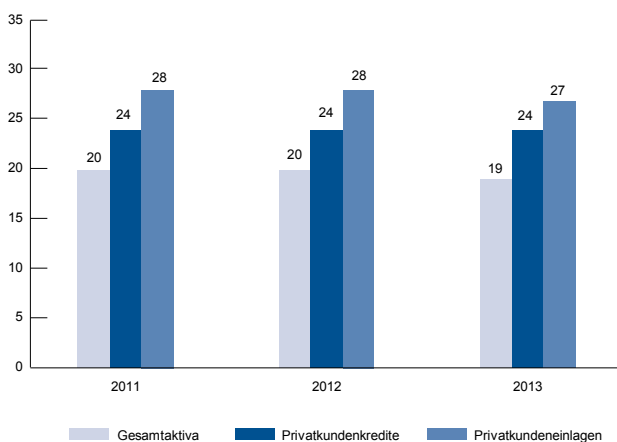


Quelle: Tschechische Nationalbank, Erste Group

Die Česká spořitelna konnte ihre Marktführerschaft 2013 in allen wichtigen Produktbereichen behaupten. Ihr Marktanteil am Geschäft mit Privatkunden betrug zwischen 24% und 27%, während ihr Anteil am Firmenkreditgeschäft bei rund 19% lag. Insgesamt blieb ihr Marktanteil, an der Bilanzsumme des Gesamtmarktes

gemessen, bei rund 19%. Die Česká spořitelna konnte mit einem Marktanteil von 32% auch ihre führende Position bei den Zahlungskarten halten.

Marktanteile – Tschechien (in %)



Quelle: Tschechische Nationalbank, Erste Group

Geschäftsverlauf

Strategie. Die Strategie der Česká spořitelna zielt darauf ab, die mit steigendem Wohlstand wachsenden Bedürfnisse ihrer Privatkunden abzudecken. Darüber hinaus bietet die Bank Unternehmen und dem öffentlichen Sektor eine umfangreiche Palette an Dienstleistungen an. Im Rahmen dieses ausgewogenen, an der Realwirtschaft orientierten Geschäftsmodells ist die Česká spořitelna bestrebt, ihre führende Marktposition in allen wichtigen Produktsegmenten zu halten und ihre Präsenz im Geschäft mit Unternehmen, KMUs und lokalen Großunternehmen wesentlich zu stärken und dabei die weitere Steigerung der Kundenzufriedenheit stets im Auge zu behalten. Ziel der Bank ist es, ein nachhaltiges Gewinnwachstum unter Beibehaltung hoher Risikostandards zu erreichen.

Highlights 2013

Schwerpunkt Exportfinanzierung. Die Nachfrage nach Exportfinanzierungen hat in der stark exportorientierten Tschechischen Republik deutlich zugenommen. Die Česká spořitelna konnte 2013 das Volumen an Exportfinanzierungen steigern. Die Bank finanziert nicht nur traditionelle, auf die Exportwirtschaft ausgerichtete Branchen, wie Maschinenbau, chemische Industrie, Betriebstechnik oder Kraftwerksbau, sondern auch neue Technologien. Die Bank hat ihre Kompetenzen auf diesem Gebiet deutlich gestärkt und bietet umfassende Dienstleistungen im Rahmen der Exportfinanzierungen an. Die Česká spořitelna kann dabei auf ihre flächendeckende Betreuung im Firmenkundengeschäft, sowohl KMUs als auch große internationale Unternehmen, zurückgreifen.

Führend im elektronischen Banking. Im elektronischen Banking konnte die Česká spořitelna ihre führende Marktstellung behaupten und ihre Position im Zahlungskartengeschäft ausbauen. Seit 2011 hat die Bank über 1,75 Millionen Karten ausgegeben, die auch für kontaktloses Zahlen geeignet sind. Diese Technologie erlaubt es, Einkäufe unter 500 Kronen bargeldlos ohne Eingabe eines Codes zu bezahlen. 2013 wurden in der Tschechischen Republik über diese Zahlungskarten über CZK 13 Mrd Umsätze getätigt, der Trend blieb ansteigend. Die Kunden der Česká spořitelna haben 2013 um das Siebenfache mehr Transaktionen getätigt als im Jahr davor.

Fokus auf Kundenbeziehungen. Im Oktober 2013 hat die Česká spořitelna ihr eigenes *iBod* (iPunkt) Bonusprogramm gestartet. Dieses ist in Tschechien einzigartig, es gibt kein anderes mit so vielen eingebundenen Partnerunternehmen. iBods (Punkte) werden für je 25 Kronen Umsatz gesammelt und können gegen eine Vielzahl von Waren oder Gutscheinen eingetauscht werden. Bis Jahresende haben sich 320.000 Kunden für dieses Programm registriert, es war damit gleich vom Start weg ein Erfolg.

Internationale und lokale Anerkennung. Die Česká spořitelna konnte ihre Spitzenposition halten und wurde auch 2013 als *Beste Bank der Tschechischen Republik* ausgezeichnet. Die Gewinner dieser vom Finanzmagazin *Euromoney* vergebenen Auszeichnung (*Awards for Excellence*) werden von einer international besetzten Fachjury gewählt. Die Česká spořitelna errang auch die von der Fachzeitschrift *The Banker Magazine* alljährlich vergebene internationale Auszeichnung *Bank des Jahres* in der Tschechischen Republik. Zum zehnten Mal in Folge wurde der Česká spořitelna aufgrund einer von der renommierten *Fincentrum Bank* durchgeführten Umfrage der Titel *Vertrauenswürdigste Bank des Jahres* verliehen. Pavel Kysilka, CEO der Česká spořitelna, wurde erneut zum *Banker des Jahres* gewählt. Diese Auszeichnungen bestätigten die von der Česká spořitelna mit ihrer Strategie erzielten Erfolge und unterstreichen die von der Bank gebotene Servicequalität.

Finanzergebnis

| in EUR Mio | 2013 | 2012 |
|----------------------------|--------|--------|
| Jahresergebnis vor Steuern | 623,7 | 656,2 |
| Konzernjahresergebnis | 493,6 | 518,0 |
| Betriebsergebnis | 793,0 | 889,0 |
| Kosten-Ertrags-Relation | 44,8% | 43,8% |
| Eigenkapitalverzinsung | 37,8% | 40,9% |
| Kundenforderungen | 17.023 | 17.891 |
| Kundeneinlagen | 24.822 | 25.598 |

Der Nettozinsertrag des geografischen Segments Tschechien ging von EUR 1.113,8 Mio um EUR 127,5 Mio bzw. 11,4% (währungsbereinigt: -8,6%) auf EUR 986,3 Mio zurück. Diese Entwicklung war hauptsächlich auf das anhaltend niedrige Zinsniveau und eine verhaltene Kreditnachfrage, vor allem nach Konsumkrediten, zurückzuführen. Das Provisionsergebnis verringerte sich um EUR 39,6 Mio bzw. 8,9% (währungsbereinigt: -5,9%) von EUR 447,2 Mio im Geschäftsjahr 2012 auf EUR 407,6 Mio, was vorwiegend auf niedrigere Erträge aus dem Zahlungsverkehr sowie aus dem Kreditgeschäft zurückzuführen war. Aufgrund eines besseren Ergebnisses im Derivategeschäft verbesserte sich das Handelsergebnis von EUR 19,9 Mio um EUR 24,1 Mio auf EUR 44,0 Mio. Vor allem Kostensenkungsmaßnahmen führten zu einer Verringerung der Betriebsaufwendungen um EUR 47,1 Mio oder 6,8% (währungsbereinigt: -3,8%) auf EUR 644,8 Mio im Geschäftsjahr 2013 (2012: EUR 691,9 Mio).

Das Betriebsergebnis ging von EUR 889,0 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 96,0 Mio bzw. 10,8% (währungsbereinigt: -7,9%) auf EUR 793,0 Mio zurück. Dank der fortgesetzten Verbesserung der Kreditqualität sanken die Risikovorsorgen um EUR 20,4 Mio bzw. 14,6% (währungsbereinigt: -11,8%) auf EUR 119,2 Mio im Geschäftsjahr 2013. Der sonstige Erfolg verbesserte sich von EUR -93,2 Mio um EUR 43,0 Mio auf EUR -50,2 Mio im Geschäftsjahr 2013. Der Jahresgewinn nach Steuern und Minderheiten verringerte sich im Geschäftsjahr 2013 um EUR 24,4 Mio bzw. 4,7% von EUR 518,0 Mio auf EUR 493,6 Mio. Währungsbereinigt belief sich der Rückgang des Nettogewinns allerdings nur auf 1,6%. Die Kosten-Ertrags-Relation erhöhte sich von 43,8% auf 44,8%. Die Eigenkapitalverzinsung betrug 37,8%.

Kreditrisiko

Das Kreditrisikovolumen im geografischen Segment Tschechische Republik fiel 2013 signifikant um EUR 2,1 Mrd auf knapp über EUR 30 Mrd. Diese Entwicklung war in erster Linie auf die Abwertung der tschechischen Krone gegenüber dem Euro zurückzuführen. Die Forderungen an Kunden verzeichneten einen Rückgang um 9,5% auf EUR 17,0 Mrd, wobei sich die Ausleihungen an Unternehmen stärker als die Privatkundenkredite reduzierten. Durch diese Entwicklung sank der Anteil des Kundenkreditvolumens des geografischen Segments Tschechische Republik an den gesamten Kundenforderungen der Erste Group binnen Jahresfrist von 13,6% auf 13,3%. Nach Österreich ist die Tschechische Republik weiterhin der mit Abstand bedeutendste Markt für die Erste Group.

Auch wenn im Jahr 2013 weiterhin ein Rückgang der Wirtschaftsleistung verzeichnet wurde, blieben die negativen Auswirkungen verglichen mit anderen Ländern Zentral- und Osteuropas relativ gering. Gemessen an der Qualität des Kreditportfolios war die Entwicklung sogar gegenläufig. Unterstützt durch ein wirksames Kreditrisikomanagement fiel der Anteil der Not leidenden Ausleihungen am gesamten Kundenkreditportfolio von 5,3% auf 4,7%. Entgegen dem Trend in anderen CEE-Märkten hat sich vor allem die Qualität der Unternehmensfinanzierungen verbessert. Der Deckungsgrad Not leidender Ausleihungen durch Risikovorsorgen stieg im Laufe des Jahres 2013 substanziell von 72,2% auf 79,4%.

RUMÄNIEN

Das geografische Segment Rumänien beinhaltet das Privatkunden-, Private Banking und KMU-Kundengeschäft der Banca Comercială Română und ihrer Töchter. Die Bank bietet mit 563 Zweigstellen und 22 Kommerzcentren ein umfassendes Filialnetz sowie über Internet- und Telefonbanking alle Dienstleistungen für Privat- und Geschäftskunden an. Zusätzlich betreibt sie mit rund 2.200 bzw. 13.300 Geräten das landesweit größte Geldautomaten- und POS-Kassenterminal-Netz. Mit einer Gesamtbilanzsumme von EUR 14,9 Mrd und 3,2 Millionen Kunden war die Banca Comercială Română zum Jahresende 2013 Marktführerin. Sie ist auch im Leasinggeschäft führend und im Pensionsvorsorgemarkt sowie im Wertpapiergeschäft gut positioniert.

Wirtschaftliches Umfeld

Rumänien zählte 2013 zu den wachstumsstärksten Volkswirtschaften Europas. Das BIP stieg 2013 real um 3,5%. Das BIP pro Kopf erhöhte sich auf EUR 7.000. Dank ausgezeichneter Wetterbedingungen konnte die Landwirtschaft wesentlich zur Wirtschaftsleistung des Landes beitragen. Weitere positive Wirtschaftsimpulse kamen aus dem Transportwesen, der Informationstechnologie, der Rechts- und Wirtschaftsberatung sowie aus der Immobilienwirtschaft, der Vermietung und Verpachtung. Der rumänische Autohersteller Dacia erzielte 2013 hervorragende

Ergebnisse und konnte, an der Zahl der in den EU 27 neu zugelassenen Fahrzeuge gemessen, von allen Autoproduzenten den stärksten Zuwachs verzeichnen. Insgesamt trugen die Exporte 2013 deutlich zum Wachstum bei, während der Inlandskonsum nicht wesentlich stieg. Bei der Inlandsnachfrage war der Privatkonsum positiv hervorzuheben. Die verfügbaren Einkommen wurden durch die im zweiten Halbjahr rückläufige Inflation gestärkt. Die Arbeitslosenquote veränderte sich 2013 nicht wesentlich und lag zum Jahresende bei 7,2%.

Nach der langen Periode politischer Unsicherheit im Vorjahr stabilisierte sich die Lage 2013 durch die von der Sozial-Liberalen Union geführte Regierung. Angesichts der bei den fiskalischen Anpassungen erzielten Fortschritte gab der Internationale Währungsfonds kurz nach der Beendigung des Defizitverfahrens durch die Europäische Kommission grünes Licht für den erfolgreichen Abschluss der zweiten vorsorglichen Bereitschaftskreditvereinbarung in Höhe von EUR 4 Mrd. Zur Bekämpfung der Steuerhinterziehung erließ die Regierung neue fiskalische Maßnahmen. Zusätzlich wurden die Verbrauchssteuern für Alkohol erhöht und neue Verbrauchsabgaben für Luxusgüter und Waffen eingeführt. Dank dieser Maßnahmen sank das Haushaltsdefizit 2013 auf 2,9% des BIP. Zum Jahresende 2013 zählte die Staatsverschuldung Rumäniens mit 38,1% des BIP unverändert zu den niedrigsten innerhalb der Europäischen Union.

Der Inflationsdruck ließ in Rumänien im Verlauf des Jahres 2013 nach. Die Inflation blieb zwar in der ersten Jahreshälfte relativ hoch, sank dann aber ab dem Sommer aufgrund des starken Rückganges der Lebensmittelpreise. Zum Jahresende lag die Inflation bei 1,6% und damit an der unteren Grenze des Zielbandes der rumänischen Nationalbank, das von 1,5% bis 3,5% reicht. Die Rumänische Nationalbank senkte ihren Leitzins 2013 in mehreren Schritten auf 4%. Der rumänische Leu schwankte gegenüber dem Euro nicht wesentlich und blieb das gesamte Jahr hindurch in der Bandbreite von 4,3 bis 4,5.

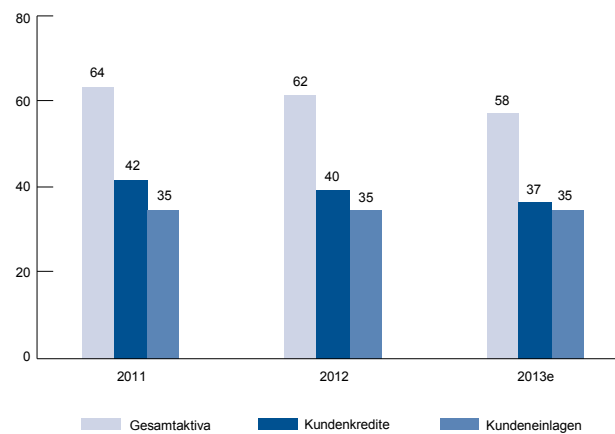
| Wirtschaftsindikatoren Rumänien | 2010 | 2011 | 2012 | 2013e |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Bevölkerung (Durchschnitt, Mio) | 20,3 | 20,2 | 20,1 | 20,1 |
| BIP (nominell, EUR Mrd) | 124,4 | 131,3 | 131,8 | 141,3 |
| BIP pro Kopf (EUR Tsd) | 6,1 | 6,5 | 6,6 | 7,0 |
| Reales BIP Wachstum | -1,1 | 2,2 | 0,7 | 3,5 |
| Privater Konsum - Wachstum | -0,2 | 1,1 | 1,1 | 0,7 |
| Exporte (Anteil am BIP) | 30,1 | 34,3 | 34,0 | 35,3 |
| Importe (Anteil am BIP) | 37,7 | 41,7 | 39,5 | 38,0 |
| Arbeitslosenquote (Eurostat-Definition) | 7,3 | 7,4 | 7,0 | 7,2 |
| Inflationsrate (Durchschnitt) | 6,1 | 5,8 | 5,0 | 4,0 |
| Kurzfristiger Marktzins (3 Monate, Durchschnitt) | 6,8 | 5,8 | 5,3 | 4,2 |
| EUR-Wechselkurs (Durchschnitt) | 4,2 | 4,2 | 4,5 | 4,4 |
| EUR-Wechselkurs (Jahresende) | 4,3 | 4,3 | 4,4 | 4,5 |
| Leistungsbilanzsaldo (Anteil am BIP) | -4,4 | -4,3 | -3,8 | -1,0 |
| Öffentl. Finanzierungssaldo (Anteil am BIP) | -6,8 | -5,5 | -3,0 | -2,9 |

Quelle: Erste Group

Marktüberblick

Obwohl der rumänische Bankenmarkt das gesamte Jahr 2013 hindurch von sinkenden Zinsniveaus geprägt war, blieb die Nachfrage nach Kundenkrediten gering. Bei den Kundenkrediten gingen Wachstumsimpulse nur von Hypothekarkrediten aus, während die Volumina in anderen Geschäftssegmenten rückläufig waren. Außerdem war bei den Banken eine allmähliche Tendenz zur Kreditvergabe in Landeswährung zu erkennen, die wegen der gesunkenen Zinsen attraktiver geworden ist. Das Programm *Prima Casa*, in dessen Rahmen der Staat Haftungen für Hypothekendarlehen übernimmt, wurde ab August 2013 ausschließlich in Landeswährung angeboten. Insgesamt sanken die Kundenkredite 2013 um 3,1%. Die Kundeneinlagen stiegen hingegen aufgrund des von Vorsicht bestimmten Sparverhaltens um 9,1%. Ähnlich wie im Kreditgeschäft war vor allem bei Einlagen in Landeswährung Wachstum zu verzeichnen. Da die Profitabilität der Banken nach wie vor durch hohe Risikokosten belastet war, setzten die Finanzinstitute ihre Maßnahmen zur Erhöhung der Kosteneffizienz fort, wie zum Beispiel die Senkung des Personalstandes und eine weitere Optimierung ihres Filialnetzes. Dank dieser Anstrengungen war der Bankensektor 2013 profitabel. Von besonderer Bedeutung war, dass der Bankensektor 2013 über ausreichende Kapitalpuffer verfügte.

Finanzintermediation – Rumänien (in % des BIP)

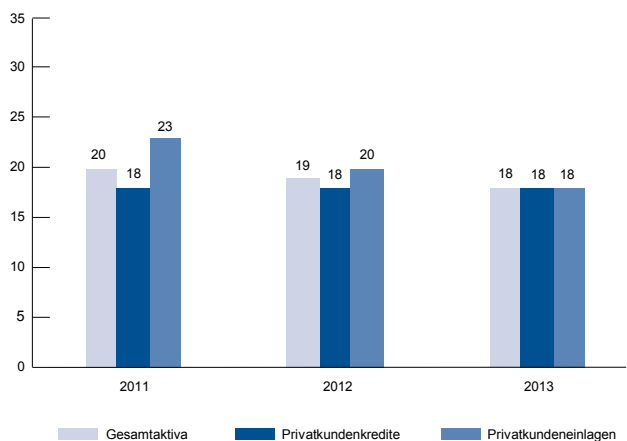


Quelle: Rumänische Nationalbank, Erste Group

Generell stieg das Bewusstsein für die mit Fremdwährungskrediten verbundenen Risiken. Wenngleich viele Marktteilnehmer nach wie vor Fremdwährungskredite anboten, war deren Bedeutung rückläufig, was auch im Rückgang der Refinanzierung rumänischer Banken durch ihre Mutterunternehmen um 6% zum Ausdruck kam. Die rumänische Nationalbank unterstützte auch 2013 die lokale Refinanzierung sowie die Kreditvergabe in Landeswährung durch die Erlassung von Laufzeitbeschränkungen, Verschuldungsquoten, Beleihungsquoten und Besicherungsgrad. Das Kredit-Einlagen-Verhältnis des Bankensektors verbesserte sich auf 103%.

Trotz des Verlustes von Marktanteilen sowohl im Kredit- als auch im Einlagengeschäft konnte die Banca Comercială Română ihre Marktführerschaft in fast allen wesentlichen Produktkategorien verteidigen. Gemessen an der Bilanzsumme, Kundenkrediten, Kundeneinlagen und dem Asset Management, war die Bank zum Jahresende 2013 führend. Bei den Kundenkrediten wurde der Marktanteil der Banca Comercială Română durch die bereits seit Herbst 2012 umgesetzte Entscheidung, keine Fremdwährungskredite mehr anzubieten, negativ beeinflusst. Die rückläufige Entwicklung des Marktanteils bei Kundeneinlagen war durch die im Lauf des Jahres durchgeführten Preisanpassungen bedingt. Die Banca Comercială Română hatte Ende 2013 einen an der Bilanzsumme gemessenen Marktanteil von 18%.

Marktanteile – Rumänien (in %)



Quelle: Rumänische Nationalbank, Erste Group

Geschäftsverlauf

Strategie. Das Ziel der Banca Comercială Română ist die Rückkehr zu nachhaltiger Profitabilität und die Behauptung ihrer führenden Marktposition. Ihre Schwerpunkte liegen auf der Abdeckung von Kundenbedürfnissen sowie dem Angebot verständlicher Finanzprodukte und einer qualitativ hochwertigen Kundenbetreuung. Besondere Aufmerksamkeit kommt der stetigen Verbesserung des Risikomanagements und der Effizienz zu.

Nach dem umfassenden Programm zur Rückkehr in die Gewinnzone (und die Reorganisation des Filialnetzes sowie die Bildung einer eigenen Restrukturierungseinheit berücksichtigend) zielen die strategischen Prioritäten auf eine Verbesserung der Kreditqualität, eine Verbesserung der Ressourcenallokation und eine weitere Optimierung der wirtschaftlichen Stärken der Bank ab.

Highlights 2013

Verbesserung der Kreditqualität. Während die NPL-Quote 2013 weiter anstieg, verbesserte sich die NPL-Deckungsquote von 58,6% zum Jahresende 2012 auf 64,1% zum Jahresende 2013. Gleichzeitig wurden die Risikokosten im Vergleich zum Vorjahr deutlich gesenkt.

Die neu geschaffene Geschäftseinheit zur Bereinigung des Altbestands an Not leidenden Krediten hat 2013 ihre Arbeit aufgenommen. Der Schwerpunkt liegt insbesondere auf Sanierung, Restrukturierung sowie der Verwertung Not leidender Aktiva.

Fokus auf Kernkompetenzen. Die Banca Comercială Română ist Marktführerin bei Privatkundeneinlagen und -krediten und betreibt das landesweit größte Geldautomaten- und POS-Kassenterminal-Netz. Zur weiteren Verbesserung der Servicequalität sowie der Profitabilität hat die Bank das Filialnetz und die landesweite Abdeckung mit Bankomaten überprüft. Die Banca Comercială Română hat ein neues Modell für die Filialgestaltung im Geschäft mit Privatkunden sowie in 130 Filialen eine integrierte Betreuung für Privat- und Firmenkunden umgesetzt.

Zusätzlich wurde die Segmentierung im Firmenkundengeschäft optimiert. Dieses setzt verstärkt auf branchenspezifisches Fachwissen der Bankmitarbeiter und die Nähe zu den Firmenkunden, insbesondere kleinen Unternehmen. Landesweit stehen 22 Kommerzcentren sowie 23 mobile Betreuungsstellen zur Verfügung. Eine weitere Maßnahme zur Stärkung des Firmenkundengeschäfts umfasst die Neugestaltung im Zahlungsverkehr und Kapitalmarktgeschäft. Damit wird einerseits die Servicequalität erhöht und andererseits das Provisionsgeschäft gestärkt.

Verbesserung der Kosteneffizienz. 2013 zählte die deutliche Senkung der Kostenbasis zu den vorrangigen Zielen der Banca Comercială Română. Es gelang der Bank, die Kostendynamik erfolgreich an die Umsatzentwicklung anzupassen. Die kritische Prüfung des Filialnetzes und der Service-Funktionen der Zentrale führte dazu, dass in Gebieten mit geringem Potenzial 60 Privatkundenfilialen geschlossen und der Personalstand der Bank um 17% reduziert wurde. Die Bank hat sich zum Ziel gesetzt, die Effizienz auf dem aktuellen Niveau zu halten.

Kredite in Landeswährung. Die Banca Comercială Română bietet das staatlich garantierte *Prima Casa*-Programm seit Herbst 2012 nur noch in lokaler Währung an. Sie war die erste Bank, die diesen Schritt gesetzt hat. Seit Oktober 2012 werden Fremdwährungskredite nur mehr an Privatkunden mit Fremdwährungseinkünften vergeben. In einem immer noch fremdwährungsdominierten Markt ist es der Bank gelungen, konkurrenzfähige Produkte anzubieten und einen Anteil von über 30% am Neugeschäft zu gewinnen. Die Hypothekarfinanzierungen in rumänischen Leu haben sich seit Oktober 2012 von einer sehr niedrigen Basis ausgehend mehr als verdoppelt.

Neues Management-Informationssystem. Zu den strategischen Schwerpunkten zählen die Planung und Implementierung eines neuen Management-Informationssystems für Finanz-, Risiko- und Geschäftskennzahlen. Die Bank hat 2013 wesentliche Fortschritte bei der Implementierung eines Performance-Managementsystems erzielt. Die Banca Comercială Română hat sich auf eine Optimierung ihrer Tochtergesellschaften fokussiert und deren Führungsebenen gestärkt, um sowohl Geschäftswachstum als auch eine Kostensenkung zu erreichen.

Finanzergebnis

| in EUR Mio | 2013 | 2012 |
|----------------------------|-------|--------|
| Jahresergebnis vor Steuern | 7,6 | -378,6 |
| Konzernjahresergebnis | 127,9 | -294,3 |
| Betriebsergebnis | 460,4 | 407,3 |
| Kosten-Ertrags-Relation | 40,6% | 46,6% |
| Eigenkapitalverzinsung | 19,3% | n.a. |
| Kundenforderungen | 9.549 | 10.682 |
| Kundeneinlagen | 7.397 | 7.595 |

Der Nettozinsenertrag des geografischen Segments Rumänien stieg von EUR 572,4 Mio um EUR 2,0 Mio bzw. 0,3% auf EUR 574,4 Mio im Geschäftsjahr 2013. Währungsbereinigt wurde allerdings ein Rückgang um 0,5% verzeichnet. Der Anstieg im Provisionsergebnis um EUR 24,0 Mio bzw. 19,9% (währungsbereinigt: +18,9%) von EUR 120,3 Mio im Geschäftsjahr 2012 auf EUR 144,3 Mio im Geschäftsjahr 2013 war vor allem durch höhere Erträge aus dem Zahlungsverkehr bedingt. Das Handelsergebnis verringerte sich aufgrund niedrigerer Erträge im Fremdwährungsbereich von EUR 70,5 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 14,4 Mio bzw. 20,5% (währungsbereinigt: -21,2%) auf EUR 56,1 Mio. Durch umfassende Optimierungsmaßnahmen konnte der Betriebsaufwand, vor allem im Personalbereich, um EUR 41,5 Mio oder 11,7% (währungsbereinigt: -12,4%) von EUR 355,9 Mio im Geschäftsjahr 2012 auf EUR 314,4 Mio im Geschäftsjahr 2013 reduziert werden. Das Betriebsergebnis verbesserte sich damit um EUR 53,1 Mio oder 13,0% (währungsbereinigt: +12,0%) auf EUR 460,4 Mio im Geschäftsjahr 2013.

Aufgrund der umfassenden Bevorsorgungen in den Vorjahren sanken die Risikovorsorgen um EUR 350,7 Mio bzw. 47,6% (währungsbereinigt: -48,0%) von EUR 737,2 Mio im Geschäftsjahr 2012 auf EUR 386,5 Mio im Geschäftsjahr 2013. Die Deckungsquote für Not leidende Kredite verbesserte sich auf 64,1%. Der sonstige Erfolg verschlechterte sich von EUR -48,7 Mio um EUR 17,6 Mio auf EUR -66,3 Mio im Geschäftsjahr 2013. Die Position Steuern vom Einkommen und Ertrag von EUR 124,8 Mio, verglichen mit EUR 65,3 Mio im Geschäftsjahr 2012, profitierte von einem positiven Einmaleffekt – der Auflösung von latenten Steuerschulden – in Höhe von EUR 127,7 Mio. Der Jahresgewinn nach Steuern und Minderheiten verbesserte sich von EUR -294,3 Mio um EUR 422,2 Mio auf EUR 127,9 Mio im Geschäftsjahr 2013. Die Kosten-Ertrags-Relation verbesserte sich von 46,6% auf 40,6%.

Kreditrisiko

Die Geschäftsvolumina im geografischen Segment Rumänien verzeichneten 2013 in fast allen Bereichen einen deutlichen Rückgang. Bei einer Reduktion des gesamten Kreditrisikovolümens von EUR 15,0 Mrd auf EUR 14,0 Mrd gingen die Forderungen an Kunden überproportional um 11,2% auf EUR 9,5 Mrd zurück. Ende 2013 entsprach das einem Anteil von 7,5% (Ende 2012: 8,1%) an den gesamten Kundenausleihungen der Erste Group. Die rückläufige Entwicklung beim Kreditportfolio war insbesondere auf eine verhaltene Kreditnachfrage zurückzuführen. Darüber hinaus wurde der Verkauf von kleineren Teilen des Not leidenden Portfolios, insbesondere von unbesicherten Konsumkrediten, fortgeführt.

Ende 2013 bestand das Kreditportfolio je zur Hälfte aus besicherten und unbesicherten Ausleihungen. Der Fremdwährungsanteil reduzierte sich von 62,6% auf 61,0% und bestand fast zur Gänze aus Finanzierungen in Euro. Das ist insbesondere auf das staatlich garantierte *Prima Casa*-Programm zur Wohnraumfinanzierung zurückzuführen. Die Banca Comercială Română bietet dieses Programm seit Herbst 2012 nur noch in lokaler Währung an.

Die beginnende wirtschaftliche Erholung des Landes bewirkte 2013 noch keine Verbesserung der Kreditqualität, der Zugang an Not leidenden Krediten hat sich aber deutlich verringert. Die NPL-Quote, der Anteil der Not leidenden Ausleihungen an den gesamten Kundenkrediten, stieg von 28,3% auf 30,6%, wobei sich, wie schon in den Jahren davor, vor allem die Unternehmensfinanzierungen verschlechterten. Am schwierigsten war die wirtschaftliche Lage bei selbstständigen Wirtschaftstreibenden und Kleinstbetrieben. Auf diese Kundengruppen entfielen Ende 2013 allerdings nur 6,1% des gesamten Kreditportfolios. Bei den Ausleihungen an private Haushalte war die Entwicklung deutlich positiver, die Not leidenden Kredite waren rückläufig und fielen im Laufe des Jahres um fast 8% auf rund EUR 680 Mio. Die Risikovorsorgen wurden aufgestockt, sodass sich der Deckungsgrad der Not leidenden Ausleihungen durch Risikovorsorgen von 58,6% Ende 2012 auf 64,1% am Ende des abgelaufenen Geschäftsjahres erhöhte.

SLOWAKEI

Das geografische Segment Slowakei umfasst das Privatkunden- & KMU-Kundengeschäft sowie das Private Banking-Geschäft der

Slovenská sporiteľňa und ihrer Töchter. Die Slovenská sporiteľňa ist die traditionelle Marktführerin im Retailbereich und auch unter den führenden Banken im Firmenkundengeschäft sowie im Geschäft mit dem öffentlichen Sektor. Die Slovenská sporiteľňa nimmt zudem in den Bereichen Vermögensverwaltung, Leasing und Factoring führende Positionen ein. Sie betreut über ein Netz von 292 Filialen und 769 Geldautomaten rund 2,4 Millionen Kunden, was etwa der Hälfte der slowakischen Bevölkerung entspricht.

Wirtschaftliches Umfeld

Als eine der offensten Volkswirtschaften der CEE-Region war die slowakische Wirtschaft 2013 in großem Maß exportgetrieben. Während die Industrieproduktion vor allem von den Bereichen Automobil, Textilien und elektrische Steuereinrichtungen profitierte, zeigte der Bausektor noch Schwächen. Insgesamt erreichte die Slowakei im Jahr 2013 ein Wirtschaftswachstum von 0,9% und ein BIP pro Kopf von EUR 13.300. Da sich die Arbeitsmarktlage nicht wesentlich besserte, blieb die Arbeitslosigkeit hoch und belief sich zum Jahresende auf 14,3%.

2013 lag die Staatsverschuldung bei 55% des BIP. Infolge von hauptsächlich einkommensseitigen Maßnahmen verringerte sich das Budgetdefizit auf 3,2% des BIP. Zum Abbau des Defizits wurden 2013 insbesondere die folgenden Maßnahmen ergriffen: Die Körperschaftssteuer stieg von 19% auf 23%, der Grenzsteuersatz für höhere Einkommen wurde auf 25% angehoben (statt 19%), und seit dem vierten Quartal 2012 hat sich die Basis zur Ermittlung der Bankenabgabe um die Privatkundeneinlagen erweitert. Weitere Maßnahmen waren eine Reform des Pensionssystems sowie geringfügige ausgabenseitige Kürzungen (insbesondere in der Landesverteidigung und bei Subventionen im Agrarsektor).

Nach Anstiegen in den Vorjahren sank die Inflation 2013 auf 1,4%. Dies war hauptsächlich der gebremsten Entwicklung der Energie-, Nahrungsmittel-, Dienstleistungs- und Rohstoffpreise zuzuschreiben, die 2012 stärker zugelegt hatten.

Auch 2013 profitierte die Slowakei von dem seit der Einführung des Euro im Jahr 2009 niedrigen Zinsniveau der Eurozone. Die Rating-Agenturen beurteilten die Gesamtleistung der slowakischen Wirtschaft positiv: S&P, Moody's und Fitch bestätigten 2013 die Einstufung der langfristigen Staatsschulden des Landes mit A bzw. A2 und A+.

| Wirtschaftsindikatoren Slowakei | 2010 | 2011 | 2012 | 2013e |
|--|------|------|------|-------|
| Bevölkerung (Durchschnitt, Mio) | 5,4 | 5,4 | 5,5 | 5,4 |
| BIP (nominell, EUR Mrd) | 65,9 | 69,1 | 71,5 | 72,1 |
| BIP pro Kopf (EUR Tsd) | 12,1 | 12,7 | 13,1 | 13,3 |
| Reales BIP Wachstum | 4,4 | 3,2 | 2,0 | 0,9 |
| Privater Konsum - Wachstum | -0,8 | -0,5 | -0,4 | 0,2 |
| Exporte (Anteil am BIP) | 73,3 | 82,4 | 87,8 | 90,9 |
| Importe (Anteil am BIP) | 72,1 | 81,0 | 82,7 | 84,3 |
| Arbeitslosenquote (Eurostat-Definition) | 14,4 | 13,5 | 13,9 | 14,3 |
| Inflationsrate (Durchschnitt) | 1,0 | 3,9 | 3,6 | 1,4 |
| Kurzfristiger Marktzins (3 Monate, Durchschnitt) | 1,0 | 1,4 | 0,2 | 0,3 |
| Leistungsbilanzsaldo (Anteil am BIP) | -2,5 | -2,1 | 2,1 | 3,8 |
| Öffentl. Finanzierungssaldo (Anteil am BIP) | -7,7 | -4,8 | -4,9 | -3,2 |

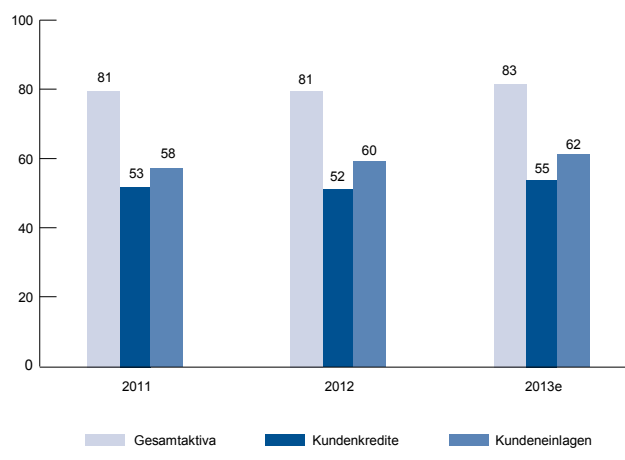
Quelle: Erste Group

Marktüberblick

Das vergleichsweise positive makroökonomische Umfeld wirkte sich erneut günstig auf den slowakischen Bankensektor aus, der als einer von sehr wenigen in der CEE-Region ein erkennbares Kreditwachstum aufwies.

Forderungen an Kunden erhöhten sich 2013 um 6%, was hauptsächlich Privatkundenkrediten (insbesondere Wohnbau- und Konsumkrediten) zuzuschreiben war, während Firmenkundenkredite weniger stark stiegen. Die Kundeneinlagen stiegen um 4%, was hauptsächlich auf Firmenkunden und den öffentlichen Sektor zurückzuführen war. Insgesamt wies der slowakische Bankensektor im regionalen Vergleich mit einem Kredit-Einlagen-Verhältnis von 89% wieder eine überdurchschnittlich hohe Liquidität und ein hohes Maß an Ausgewogenheit auf. Die Kreditqualität blieb weiterhin sehr gut mit einer NPL-Quote von 5,2% zum Jahresende 2013.

Finanzintermediation – Slowakei (in % des BIP)



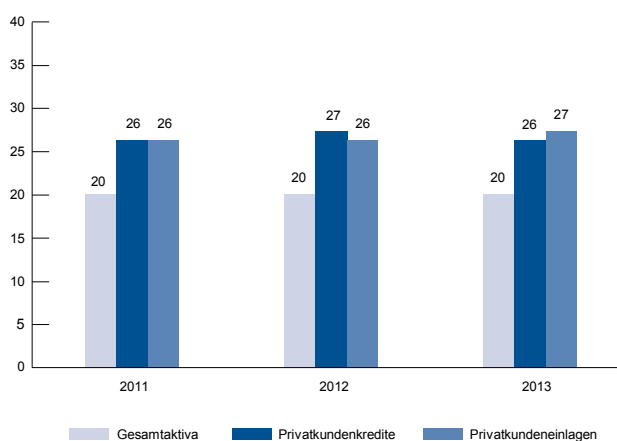
Quelle: Nationalbank der Slowakei, Erste Group

Die 2012 eingeführte und danach auf 0,4% erhöhte Bankensteuer auf die Bilanzsumme abzüglich Eigenkapital fließt in den Bankenabwicklungsfonds der Slowakei. Bis Ende 2013 wurden in der

Slowakei insgesamt EUR 370 Millionen an Bankenabgaben abgeführt.

Die Slovenská sporiteľňa konnte ihre Marktführerschaft erfolgreich behaupten. Gemessen an der Bilanzsumme kontrolliert die Bank nach wie vor ein Fünftel des lokalen Bankensektors und ist Marktführerin bei Privatkundenkrediten und -einlagen. Im Kreditgeschäft mit Privatkunden belief sich der Marktanteil der Slovenská sporiteľňa auf 25,9%. Einlagenseitig war ihr Marktanteil im Firmenkundengeschäft mit knapp 10% deutlich niedriger als im Privatkundenbereich, wo er 26,5% betrug.

Marktanteile – Slowakei (in %)



Quelle: Nationalbank der Slowakei, Erste Group

Geschäftsverlauf

Strategie. Die Slovenská sporiteľňa ist bestrebt, ihre führende Marktposition im Privatkunden- und KMU-Geschäft zu behaupten, wobei sie auf ihre besondere Stärke im Retailgeschäft, das in sie gesetzte Kundenvertrauen und ihr Vertriebsnetz setzt. Neben dem klassischen Privatkundengeschäft, das ihr Kerngeschäft darstellt, spricht sie auch die wachsende Schicht wohlhabender Kunden an und forciert den Ausbau ihrer Position im Firmenkun-

dengeschäft. Die Slovenská sporiteľňa hat sich als Ziel gesetzt, die bevorzugte Bank im Firmenkundengeschäft zu werden, wobei der Fokus auf Klein- und Mittelunternehmen gelegt wird. Besonderes Gewicht kommt dabei dem Mehrwert zu, der den Kunden durch die Bereitstellung geeigneter Finanzprodukte und -dienstleistungen geboten wird. Weiters verbessert die Bank ihre Kundenbetreuung durch stetige Optimierung der Zugänglichkeit von Bankgeschäften.

Highlights 2013

Stärkung der Kundenbindung bei Privatkunden. Für die Slovenská sporiteľňa sind der Aufbau und die Pflege langfristiger Kundenbeziehungen von höchster Bedeutung. Besonders wichtig sind dabei Kundenbindungsprogramme, die die Verwendung von Gehaltskonten sowie die Nutzung von Zahlungskarten und des mobilen Banking honorieren. Diese Programme stärken die Kundenbindung und fördern die Nutzung mobiler Banking Möglichkeiten anstelle des Bargeldverkehrs. Kunden mit einem Gehaltskontopakete bekommen beispielsweise einen bestimmten Prozentsatz der mit Karten durchgeführten Zahlungen refundiert.

Die Jugend im Fokus. Mit gezielten Werbekampagnen wurde bei jungen Menschen ein verstärktes Produktbewusstsein geschaffen, Kunden der Altersgruppe von 15 bis 26 Jahren eröffneten über 35.000 neue Konten. Die Bank ist in der Kundenbindung äußerst erfolgreich. Mehr als 93% dieser Kundengruppe eröffnen ein Anschlusskonto, sobald kein Anspruch mehr auf diese Produkte besteht.

Bankdienstleistungen für Unternehmen. Im Firmenkundengeschäft setzte die Slovenská sporiteľňa die Unterstützung für den Landwirtschaftssektor fort. Das Programm *AGRO PRO* beinhaltet Finanzierungen, Beratungen und Zahlungsverkehrsleistungen. Die Bank hat darüber hinaus neue Einlagenprodukte entwickelt und sich an einer Vielzahl von Kooperationsprogrammen beteiligt, die auf das Firmenkundengeschäft fokussieren. Diese umfassen unter anderem vom Europarat forcierte Energieprogramme zur Förderung der Energieeffizienz von Wohngebäuden sowie Kreditprogramme zur Förderung von KMUs.

Schwerpunkt Kreditwachstum. Die Slovenská sporiteľňa betrachtet das Geschäft mit Privatkunden als vorrangige Priorität in den nächsten Jahren. Während das Filialnetz auch weiterhin eine wesentliche Rolle spielt, kommen digitale Vertriebskanäle verstärkt zum Einsatz. Die Bank hat auch Maßnahmen zur besseren Kundenbindung bei Wohndarlehen gestartet.

Internationale und lokale Anerkennung. Die starke Marktposition, hohe Profitabilität, verbesserte Kreditqualität und eine gestärkte Kapitalausstattung trugen maßgeblich dazu bei, dass die Slovenská sporiteľňa 2013 einige prestigeträchtige Auszeichnungen erringen konnte. Die Slovenská sporiteľňa konnte ihre Spitzenposition verteidigen und wurde erneut als *Beste Bank der Slowakei* geehrt. Die Gewinner dieser vom Finanzmagazin *Euro-money* vergebenen Auszeichnung (*Awards for Excellence*) werden

von einer international besetzten Fachjury ausgewählt. Die Slovenská sporiteľňa gewann auch die von der Fachzeitschrift *The Banker Magazine* alljährlich vergebene internationale Auszeichnung *Bank des Jahres* in der Slowakischen Republik und den gleichlautenden, vom lokalen Wirtschaftsblatt TREND verliehenen Titel *Bank des Jahres*, sowie nicht zuletzt die Auszeichnung *Beste Bank der Slowakei* vom Magazin *Global Finance*.

Finanzergebnis

| in EUR Mio | 2013 | 2012 |
|----------------------------|-------|-------|
| Jahresergebnis vor Steuern | 222,2 | 210,6 |
| Konzernjahresergebnis | 173,8 | 169,3 |
| Betriebsergebnis | 302,7 | 301,7 |
| Kosten-Ertrags-Relation | 44,0% | 43,9% |
| Eigenkapitalverzinsung | 42,4% | 39,4% |
| Kundenforderungen | 6.990 | 6.598 |
| Kundeneinlagen | 8.320 | 7.620 |

Der Nettozinsertrag des geografischen Segments Slowakei verzeichnete eine Verbesserung von EUR 424,9 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 4,6 Mio bzw. 1,1% auf EUR 429,5 Mio im Geschäftsjahr 2013. Diese Entwicklung wurde vor allem durch den Zuwachs an Privatkundenkrediten getragen, der die Auswirkungen des Niedrigzinsumfeldes kompensierte. Das Provisionsergebnis ging durch gesetzlich bedingt niedrigere Provisionen im Zahlungsverkehr um EUR 4,0 Mio oder 3,6% auf EUR 106,0 Mio zurück. Das Handelsergebnis verbesserte sich aus der Bewertung von Derivaten von EUR 2,8 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 2,6 Mio auf EUR 5,4 Mio im Geschäftsjahr 2013. Der Anstieg der Betriebsaufwendungen um EUR 2,2 Mio bzw. 0,9% auf EUR 238,2 Mio war Folge der Einbeziehung der Tochtergesellschaft Erste Group IT SK und der insbesondere im Bereich der gesetzlich geregelten Sozialversicherung moderat angestiegenen Personalaufwendungen.

Aufgrund der niedrigeren Dotierungen insbesondere im Firmenkunden- und im Immobilienbereich sanken die Risikovorsorgen von EUR 53,4 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 14,2 Mio bzw. 26,6% auf EUR 39,2 Mio im Geschäftsjahr 2013. Die Verschlechterung im sonstigen Erfolg von EUR -37,7 Mio um EUR 3,6 Mio auf EUR -41,3 Mio war auf die höhere Bankensteuer zurückzuführen. Diese belief sich im Geschäftsjahr 2013 auf EUR 37,8 Mio (2012: EUR 26,5 Mio). Der Jahresgewinn nach Steuern und Minderheiten erhöhte sich von EUR 169,3 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 4,5 Mio bzw. 2,7% auf EUR 173,8 Mio im Geschäftsjahr 2013. Die Kosten-Ertrags-Relation blieb mit 44,0% stabil (2012: 43,9%). Die Eigenkapitalverzinsung stieg von 39,4% auf 42,4%.

Kreditrisiko

Das Kreditrisikovolumen im geografischen Segment Slowakei belief sich per Jahresende 2013 auf EUR 11,1 Mrd, das entsprach einem Zuwachs um knapp 2% gegenüber dem Jahresende 2012. Die Forderungen an Kunden erhöhten sich deutlich stärker um 6,1% auf EUR 7,0 Mrd per Ende Dezember 2013 (2012: EUR 6,6 Mrd). Damit war die Slowakei das wachstumsstärkste

geografische Segment innerhalb der Erste Group, der Anteil an den gesamten Kundenkrediten stieg von 4,7% auf 5,5%.

Bei der Verteilung des Portfolios nach Kundensegmenten setzte sich der Trend der Vorjahre fort: Die – gemessen an der Kreditqualität höherwertigen – Ausleihungen an Privatkunden und an Gemeinden erhöhten ihren Anteil am Gesamtportfolio zulasten des Firmenkundengeschäfts weiter. Auf die Finanzierung von Unternehmen entfielen zum Jahresende 2013 rund 22% der gesamten Kundenkredite. Die Ausleihungen bestanden fast zur Gänze aus Finanzierungen in Euro, und es gab weiterhin keine Fremdwährungskredite an Private.

Die positive Entwicklung der Kreditqualität hat sich fortgesetzt. Die NPL-Quote fiel von 6,6% auf 5,6%, wobei, wie schon 2012, in allen Kundensegmenten eine Verbesserung zu beobachten war. Neben dem Rückgang der Not leidenden Kredite bei mittleren und größeren Unternehmen ist vor allem die weit überdurchschnittliche Qualität der Ausleihungen an private Haushalte hervorzuheben. Im Gegensatz zu vielen anderen Ländern Zentral- und Osteuropas hat sich jedoch auch die Kreditqualität bei Kleinbetrieben weiterhin verbessert. Der Deckungsgrad der Not leidenden Ausleihungen durch Risikovorsorgen belief sich zum Jahresende auf überdurchschnittlich hohe 87,3%.

UNGARN

Das geografische Segment Ungarn umfasst das Privatkunden-, Private Banking und KMU-Geschäft der Erste Bank Hungary und ihrer Töchter. Die Erste Bank Hungary verfügt über ein Netz von 135 Filialen und Kommerzzentren und betreibt 421 Bankomaten. Die Erste Bank Hungary betreut rund 900.000 Kunden. Ihr Marktanteil beträgt je nach Produkt zwischen 6% und 16%. Auch im Wertpapiergeschäft nimmt die Bank eine starke Marktposition ein.

Wirtschaftliches Umfeld

Die ungarische Wirtschaft konnte 2013 die Rezession überwinden. Landwirtschaft, Bauwirtschaft und Industrie leisteten wichtige Beiträge zum Wirtschaftswachstum. Die Exporte waren weiterhin der am stärksten wachsende Faktor, während die Inlandsnachfrage keinen wesentlichen Beitrag zum Wachstum lieferte. Wie auch in anderen CEE-Ländern erzielte die Landwirtschaft aufgrund der exzellenten Wetterbedingungen ein besonders positives Ergebnis. Die Automobilindustrie verzeichnete ebenfalls ein erfolgreiches Jahr, während die Bauwirtschaft von der verstärkten Finanzierung durch EU-Fördermittel profitierte. Auch das Programm *Funding for Growth* der ungarischen Nationalbank unterstützte die Wirtschaft im Jahr 2013. Die Investitionstätigkeit blieb deutlich hinter jener anderer CEE-Länder zurück, erhielt

aber Impulse aus staatlichen, durch eine vermehrte Aufnahme von EU-Mitteln ermöglichten Investitionen. Hohe, wettbewerbsverzerrende Steuern, insbesondere Sonderabgaben im Finanzsektor und für Versorgungs- und Telekommunikationsunternehmen wirkten sich weiterhin hemmend auf die Wirtschaftsleistung aus. Insgesamt entwickelte sich Ungarns BIP mit einer Wachstumsrate von 1,1% im Jahr 2013 besser als erwartet. Die Beschäftigungszahlen stiegen hauptsächlich aufgrund der Verlängerung des öffentlichen Arbeitsprogramms, stagnierten allerdings im Privatsektor. Die Arbeitslosenquote betrug zum Jahresende 2013 10,2%.

Mit 79% Ende 2013 blieb die Staatsverschuldung Ungarns über dem Durchschnitt anderer CEE-Länder. Im Mai 2013 wurde Ungarn aus dem Defizitverfahren der Europäischen Union entlassen. Die Regierung musste allerdings zahlreiche Maßnahmen ergreifen, um das Defizit im Einklang mit dem Maastricht-Kriterium unter 3% zu halten. Die Erträge aus der Finanztransaktionssteuer erwiesen sich als deutlich niedriger als geplant, und auch die Einnahmen aus der Verbindung von Registrierkassen mit dem Finanzamt blieben hinter den Erwartungen zurück. Zusätzlich verringerte das Arbeitsplatzsicherungsprogramm die Einnahmen des öffentlichen Haushalts. Angesichts dieser Entwicklungen führte die Regierung eine Reihe von Maßnahmen zur Defizitkontrolle ein, die hauptsächlich den Unternehmenssektor belasteten und, unter anderem, zusätzliche Abgaben für Banken, Telekommunikations- und Energieunternehmen beinhalteten. Im öffentlichen Sektor wurde die strenge Kostenkontrolle beibehalten, während der Mehrwertsteuersatz das gesamte Jahr hindurch auf dem Niveau von 27% – dem höchsten in der Europäischen Union – blieb. Insgesamt wies der Staatshaushalt zum Jahresende 2013 ein Defizit von 2,7% aus.

Die Inflation wurde das ganze Jahr 2013 hindurch konsequent unter Kontrolle gehalten und erreichte zum Jahresende mit 0,4% den niedrigsten Stand seit 40 Jahren. Dafür waren allerdings vor allem zentral verordnete administrative Preisreduktionen bei Strom und Gas sowie anderen kommunalen Dienstleistungen wie Wassergebühren und Abfallentsorgungsabgaben verantwortlich. Weiters stiegen die Lebensmittelpreise aufgrund der guten Ernte nur marginal, während die Treibstoffpreise entsprechend der Ölpreisentwicklung sanken. Die gedämpfte Konsumnachfrage verhinderte ebenfalls größere Preisanhebungen. Trotz des während des gesamten Jahres unberechenbaren Wirtschaftsklimas blieb der ungarische Forint 2013 gegenüber dem Euro relativ stabil. Der Leitzinssatz wurde 2013 von 6,25% ausgehend in mehreren Schritten gesenkt und lag zum Jahresende auf dem von der Nationalbank bekannt gegebenen Zielwert von 3%.

| Wirtschaftsindikatoren Ungarn | 2010 | 2011 | 2012 | 2013e |
|--|-------------|-------------|-------------|--------------|
| Bevölkerung (Durchschnitt, Mio) | 10,0 | 10,0 | 10,0 | 9,9 |
| BIP (nominell, EUR Mrd) | 96,6 | 99,9 | 96,9 | 96,7 |
| BIP pro Kopf (EUR Tsd) | 9,7 | 10,1 | 9,7 | 9,7 |
| Reales BIP Wachstum | 1,3 | 1,6 | -1,7 | 1,1 |
| Privater Konsum - Wachstum | -2,7 | -1,7 | -1,7 | 0,0 |
| Exporte (Anteil am BIP) | 72,3 | 83,9 | 78,6 | 80,6 |
| Importe (Anteil am BIP) | 68,9 | 71,8 | 80,0 | 74,9 |
| Arbeitslosenquote (Eurostat-Definition) | 11,2 | 10,9 | 10,9 | 10,2 |
| Inflationsrate (Durchschnitt) | 4,9 | 3,9 | 5,7 | 1,7 |
| Kurzfristiger Marktzins (3 Monate, Durchschnitt) | 5,5 | 6,2 | 7,0 | 4,3 |
| EUR-Wechselkurs (Durchschnitt) | 275,4 | 279,2 | 289,4 | 296,9 |
| EUR-Wechselkurs (Jahresende) | 278,8 | 311,1 | 291,3 | 296,9 |
| Leistungsbilanzsaldo (Anteil am BIP) | 1,1 | 0,9 | 1,0 | 3,0 |
| Öffentl. Finanzierungssaldo (Anteil am BIP) | -4,2 | 4,3 | -1,9 | -2,7 |

Quelle: Erste Group

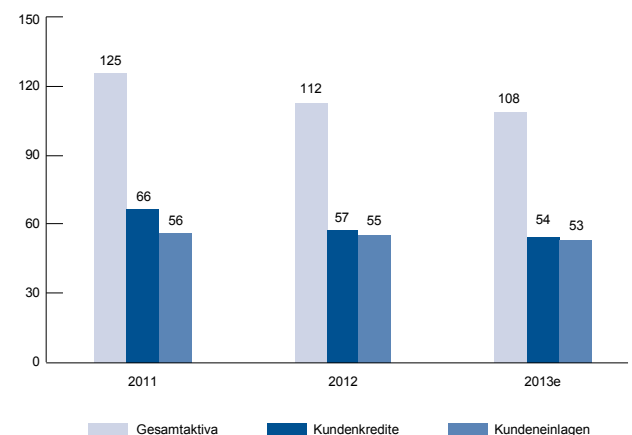
Marktüberblick

Für den ungarischen Bankensektor war 2013 wieder ein extrem schwieriges Jahr, das von einer Reihe politischer Entscheidungen geprägt war. Die Regierung hat beschlossen, die ursprünglich befristete Sonderabgabe für Banken nicht abzuschaffen, und erhöhte im August die Finanztransaktionssteuer auf Transaktionen auf 0,3% und jene auf Bargeldtransaktionen auf 0,6%. Des Weiteren wurden Finanzinstitute mit einer einmaligen Finanztransaktionssteuer von 208% der zwischen Januar und April abgeführten Gesamtsumme belastet. Für Kartengebühren legte die Regierung eine Höchstgrenze von 0,2% für Bankkarten und 0,3% für Kreditkarten fest. Die Banken mussten sich verpflichten, ihren Kunden zwei gebührenfreie Geldabhebungen pro Monat bis zu einem Limit von HUF 150.000 zu gewähren. Zusätzlich hob die Wettbewerbsbehörde eine Geldstrafe von insgesamt HUF 9,5 Milliarden von elf Banken ein, denen man vorwarf, sie hätten durch Absprachen zur Festsetzung der Zinsen für Kredite in lokaler Währung Hypothekarkreditkunden davon abgehalten, ihre Kredite im Jahr 2011 zurückzuzahlen.

Der ungarische Bankensektor erzielte 2013 nur aufgrund positiver Einmaleffekte einen Gewinn. Andere Kommerzbanken erzielten durch die Umwandlung von Verbindlichkeiten an die Muttergesellschaft in Eigenkapital einen Ertrag, der sich spürbar auf den Bankensektor auswirkte. Ohne diese Maßnahme hätte der Bankensektor einen Verlust ausgewiesen.

Angesichts der auf Kundenseite sehr geringen Nachfrage passten die ungarischen Banken ihre Geschäftsinfrastruktur entsprechend weiter an. Im Vorfeld des angekündigten Programms für Fremdwährungskreditnehmer trug zudem das Problem des Moral Hazard zu einer Verschlechterung der Kreditqualität in der zweiten Jahreshälfte bei. Für den Anstieg der NPL-Quote waren zum Teil auch der gewerbliche Immobilien- und der KMU-Bereich verantwortlich.

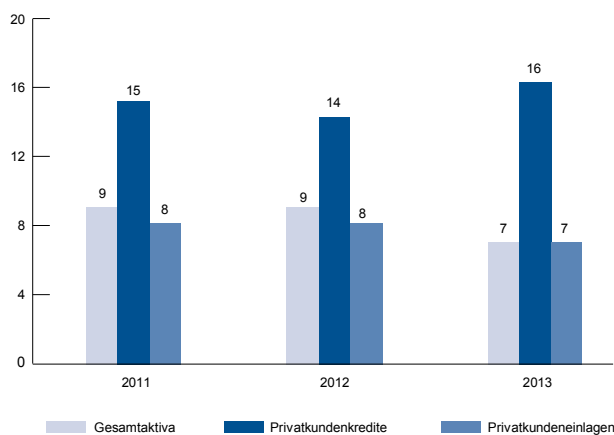
Finanzintermediation – Ungarn (in % des BIP)



Quelle: Ungarische Nationalbank, Erste Group

Positive Impulse lieferte das Wachstumsfinanzierungsprogramm für kleine und mittelgroße Unternehmen (Funding for Growth) der Nationalbank zur Ankurbelung der Konjunktur. Im Rahmen des Programms gewährte die Nationalbank Geschäftsbanken zinslose Refinanzierungen, welche die Kreditinstitute zu einem Vorzugszinssatz von maximal 2,5% an KMUs weitergeben konnten. Das Programm bestand aus zwei Phasen und belief sich insgesamt auf HUF 2.750 Mrd.

Marktanteile – Ungarn (in %)



Quelle: Ungarische Nationalbank, Erste Group

Trotz ihrer deutlich verringerten Bilanzsumme nahm die Erste Bank Hungary nach wie vor eine bedeutende Marktposition in Ungarn ein. Nach dem Verlust von 2012 wies die Bank auch 2013 ein negatives Ergebnis aus, was neben der sehr verhaltenen Kreditnachfrage und dem erhöhten Risikovorsongebedarf hauptsächlich auf die von der Regierung auferlegten Sonderabgaben (Banken- und Transaktionssteuern) zurückzuführen war. Der Marktanteil der Bank blieb bei Kundenforderungen mit rund 11% stabil und sank bei Kundeneinlagen auf 6,5%.

Geschäftsverlauf

Strategie. Angesichts der politischen und wirtschaftlichen Lage in Ungarn optimierte die Bank den Umfang ihrer Tätigkeit und verbesserte die Effizienz ihrer Abläufe. Ihre strategische Ausrichtung zielt auf nachhaltiges Wachstum und eine Rückkehr in die Gewinnzone ab. Es werden nur mehr Kredite in Landeswährung aus lokalen Liquiditätsquellen vergeben. Gleichzeitig wird die Refinanzierung durch die Erste Group Bank AG laufend reduziert. Mit schlankerer Struktur und gestärktem Risikomanagement zielt die Erste Bank Hungary darauf ab, sich als bevorzugte Hausbank zu positionieren. Die Bank ist bestrebt, ihre Kundenorientierung kontinuierlich zu stärken sowie die Kundenzufriedenheit und Kundenbindung weiter zu verbessern.

Highlights 2013

Initiativen im Neugeschäft. Erste positive Trends in der Geschäftsentwicklung bestätigen die strategischen Initiativen der Erste Bank Hungary. Das Kreditgeschäft mit Privatkunden hat sich in der zweiten Jahreshälfte 2013 verbessert, jedoch von einer sehr geringen Basis ausgehend. Darüber hinaus stieg die Anzahl der ausgegebenen Kreditkarten sowie die Anzahl der aktiven Kunden mit Gehaltskonten.

Die Kredite der Bausparkassen stellen in Ungarn einen wachsenden Anteil am Kreditgeschäft dar. Die Erste Bank Hungary nimmt

im Bausparkassengeschäft bereits den dritten Platz im Markt ein, nachdem sie 2012 dieses Geschäftsfeld begonnen hat. Dem Wachstumsplan der Bank entsprechend ist es gelungen, im zweiten Geschäftsjahr über 35.000 Verträge abzuschließen.

Verstärktes Private Banking. Die Erste Bank Hungary hat sich nach der Akquisition der Vermögensverwaltungseinheit der BNP Paribas erfolgreich im Private Banking positioniert. Das von der Bank verwaltete Vermögen ist deutlich gestiegen, wodurch die Bank ihren Marktanteil in dem wachsenden Geschäftsfeld behaupten konnte. Das in Budapest neu eröffnete Kundenzentrum für das Private Banking ist landesweit das größte der Branche.

Fokus auf Prozessoptimierungen. Im Zuge der strategischen Neuausrichtung der Bank wurden auch wichtige Abläufe überprüft und optimiert. Definiertes Ziel war, die Effizienz der Arbeitsabläufe und die Servicequalität für Privat- und Firmenkunden zu erhöhen. Die Bearbeitungszeit für besicherte Kredite konnte um 30% und für unbesicherte Kredite um 40% verringert werden. Der Zeitaufwand für die erforderliche Dokumentation für Kontoeröffnungen wurde halbiert. Die Bank hat damit begonnen, die Arbeitsschritte für die Kreditvergabe an Kleinunternehmen und KMUs ebenfalls zu optimieren.

Zur Verbesserung des Kundenservice integrierte die Erste Bank Hungary im Mai 2013 neue Netbanking-Dienstleistungen für ihre Privatkunden. Neuerungen gab es auch im telefonischen Kundendienst. Der Sprachserver wurde erneuert und ein neues Computersystem implementiert.

Finanzergebnis

| in EUR Mio | 2013 | 2012 |
|----------------------------|--------|-------|
| Jahresergebnis vor Steuern | -107,7 | -46,2 |
| Konzernjahresergebnis | -108,9 | -55,1 |
| Betriebsergebnis | 230,5 | 241,7 |
| Kosten-Ertrags-Relation | 41,7% | 41,2% |
| Eigenkapitalverzinsung | n.a. | n.a. |
| Kundenforderungen | 5.287 | 6.185 |
| Kundeneinlagen | 3.684 | 4.018 |

Der Nettozinsertrag des geografischen Segments Ungarn ging von EUR 335,2 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 78,7 Mio bzw. 23,5% (währungsbereinigt: -21,4%) auf EUR 256,5 Mio im Geschäftsjahr 2013 zurück. Höhere Refinanzierungskosten für das Fremdwährungsgeschäft, das rückläufige Kreditportfolio und sinkende Marktzinsen trugen zu dieser Entwicklung bei. Aufgrund höherer Erträge im Zahlungsverkehr verbesserte sich das Provisionsergebnis von EUR 91,9 Mio um EUR 31,7 Mio bzw. 34,5% (währungsbereinigt: +38,1%) auf EUR 123,6 Mio im Geschäftsjahr 2013. Die Verbesserung des Handelsergebnisses von EUR -15,9 Mio um EUR 31,0 Mio auf EUR 15,1 Mio im Geschäftsjahr 2013 wurde durch höhere Bewertungsergebnisse erzielt. Die Betriebsaufwendungen gingen von EUR 169,5 Mio um EUR 4,8 Mio bzw. 2,8% (wäh-

rungsbereinigt: -0,2%) auf EUR 164,7 Mio zurück. Die Kosten-Ertrags-Relation erhöhte sich von 41,2% auf 41,7%.

Aufgrund des gesunkenen Vorsorgebedarfs im Firmenkundengeschäft gingen die Risikovorsorgen im Geschäftsjahr 2013 von EUR 215,0 Mio um EUR 8,9 Mio bzw. 4,1% (währungsbereinigt: -1,6%) auf EUR 206,1 Mio zurück. Die Verschlechterung im sonstigen Erfolg von EUR -72,9 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 59,2 Mio auf EUR -132,1 Mio im Geschäftsjahr 2013 war vor allem auf die Einführung einer Finanztransaktionssteuer im Jahr 2013 in der Gesamthöhe von EUR 45,5 Mio zurückzuführen (EUR 16,3 Mio davon entfielen auf eine einmalige außerordentliche Finanztransaktionssteuer). Die Bankensteuer betrug EUR 49,0 Mio. Der Jahresverlust nach Steuern und Minderheiten belief sich auf EUR 108,9 Mio nach EUR 55,1 Mio im Geschäftsjahr 2012.

Kreditrisiko

Im geografischen Segment Ungarn hat sich der rückläufige Trend beim Kreditrisikovolumen im Vergleich zu den Vorjahren noch verstärkt, es ging 2013 um über 15% zurück. In einer ähnlichen Größenordnung erfolgte der Rückgang des Kreditportfolios, das sich im Laufe des Jahres von EUR 6,2 Mrd auf EUR 5,3 Mrd verringerte. Damit reduzierte sich der Anteil des geografischen Segments Ungarn an den gesamten Kundenforderungen der Erste Group von 4,7% Ende 2012 auf 4,1% Ende 2013. Nach Kundensegmenten kam es zu einer Verschiebung von Firmenkunden zu Privaten. Der Anteil der Kundenforderungen an Private, gemessen an den gesamten Ausleihungen an Kunden, erreichte am Ende des Geschäftsjahres fast 70%.

Der markante Abwärtstrend beim Geschäftsvolumen war auf eine äußerst schwache Kreditnachfrage zurückzuführen. Die Rückzahlungen erfolgten zu annähernd gleichen Teilen für Finanzierungen in lokaler Währung und Fremdwährung, sodass sich an den jeweiligen Anteilen an den gesamten Ausleihungen keine Veränderungen ergaben: Ende 2013 waren 70% der Kundenforderungen in Fremdwährung, überwiegend in Schweizer Franken, und 30% in lokaler Währung denominated.

Die Qualität der Ausleihungen hat sich insbesondere zu Beginn des Geschäftsjahres 2013 weiter verschlechtert, ab dem zweiten Quartal stabilisierte sich der Anteil Not leidender Ausleihungen an den gesamten Kundenforderungen. Am Jahresende lag die NPL-Quote bei 26,8%, ein Jahr davor hatte sie 25,4% betragen. Wie schon in den Jahren davor war das Geschäft mit Privatkunden und Kleinstunternehmen für diese Entwicklung verantwortlich, während der Trend bei den Firmenkunden, unterstützt durch Verkäufe am Sekundärmarkt, positiv verlief. Die Abdeckung der Not leidenden Ausleihungen durch Risikovorsorgen lag Ende 2013 bei 62,2%.

KROATIEN

Das geografische Segment Kroatien umfasst das Privatkunden-, Private Banking und KMU-Geschäft der Erste & Steiermärkische Bank, allgemein als Erste Bank Croatia bezeichnet, ihrer Tochter Erste Bank Montenegro sowie ihrer anderen Tochtergesellschaften. Die Erste Bank Croatia betreut über ihr Netz von 150 Filialen und gut entwickelten Vertriebskanälen rund eine Million Kunden. Als eines der großen Bankinstitute Kroatiens verfügt die Erste Bank Croatia in allen wichtigen Produktsegmenten über zweistellige Marktanteile. Neben dem Bankgeschäft hält die Bank auch führende Marktpositionen in einer breiten Palette anderer Finanzdienstleistungen, so etwa im Fondsmanagement, bei Pensionsfonds sowie im Wertpapier- und im Leasinggeschäft.

Wirtschaftliches Umfeld

Während bei der Inlandsnachfrage Anzeichen einer Erholung zu beobachten waren, wenn auch auf niedrigem Niveau, entwickelten sich die Nettoexporte nicht so positiv, wie zu Jahresbeginn 2013 angenommen. Kroatiens Wirtschaft hatte während des ganzen Jahres wieder mit konjunkturellem und strukturellem Gegenwind zu kämpfen und verharrte in der Rezession. Das BIP schrumpfte real um 0,9% und das BIP pro Kopf betrug EUR 10.100. Der EU-Beitritt Kroatiens am 1. Juli 2013 führte zu signifikanten Veränderungen in der Export- und Importbilanz des Landes. Der Ausstieg aus dem Mitteleuropäischen Freihandelsabkommen (CEFTA) erschwerte Kroatiens Exporte in die Märkte seiner früheren Haupthandelspartner, während die noch zögerliche EU-Nachfrage zu einem neutralen Beitrag der Nettoexporte im Jahr 2013 führte. Der Privatkonsum entwickelte sich etwas besser als im Jahr 2012, wurde aber durch nach wie vor schwache Arbeitsmarktdaten getrübt. Die Arbeitslosenquote betrug 2013 im Durchschnitt 17,3% und war damit etwa 1,5 Prozentpunkte höher als 2012. Angesichts der makroökonomischen Lage stuft Fitch Kroatiens langfristiges Landesrating im September 2013 auf BB+ herab. Standard & Poor's senkte das Rating im Januar 2014 auf BB.

Aufgrund der sinkenden Preise für Nahrungsmittel, Erdöl und Energie verringerte sich die Inflation zum Jahresende 2013 auf 0,4%, womit auch der durchschnittliche Verbraucherpreisindex für 2013 auf 2,3% fiel. Der nominelle Euro-Wechselkurs wurde das ganze Jahr hindurch relativ stabil gehalten. Die negativen Folgen der Rezession stellten die Fiskalpolitik vor weitere Herausforderungen, während Ausgabenanpassungen und Struktur-reformen erst allmählich Wirkung zeigten. Der hauptsächlich dem Fremdenverkehr zu verdankende Leistungsbilanzüberschuss belief sich auf 1,0% des BIP, während das Fiskaldefizit bei etwa 6,5% des BIP lag.

| Wirtschaftsindikatoren Kroatien | 2010 | 2011 | 2012 | 2013e |
|--|------|------|------|-------|
| Bevölkerung (Durchschnitt, Mio) | 4,4 | 4,3 | 4,3 | 4,3 |
| BIP (nominell, EUR Mrd) | 44,4 | 44,2 | 43,7 | 43,4 |
| BIP pro Kopf (EUR Tsd) | 10,1 | 10,3 | 10,2 | 10,1 |
| Reales BIP Wachstum | -2,3 | -0,2 | -1,9 | -0,9 |
| Privater Konsum - Wachstum | -1,3 | 0,3 | -3,0 | -0,8 |
| Exporte (Anteil am BIP) | 20,4 | 20,5 | 22,5 | 21,1 |
| Importe (Anteil am BIP) | 4,6 | 33,9 | 36,4 | 36,1 |
| Arbeitslosenquote (Eurostat-Definition) | 12,0 | 13,4 | 15,8 | 17,3 |
| Inflationsrate (Durchschnitt) | 1,1 | 2,3 | 3,4 | 2,3 |
| Kurzfristiger Marktzins (3 Monate, Durchschnitt) | 2,4 | 3,1 | 3,4 | 1,5 |
| EUR-Wechselkurs (Durchschnitt) | 7,3 | 7,4 | 7,5 | 7,6 |
| EUR-Wechselkurs (Jahresende) | 7,4 | 7,5 | 7,6 | 7,6 |
| Leistungsbilanzsaldo (Anteil am BIP) | -1,0 | -1,0 | -0,1 | 1,0 |
| Öffentl. Finanzierungssaldo (Anteil am BIP) | -5,4 | -5,5 | -4,0 | -6,5 |

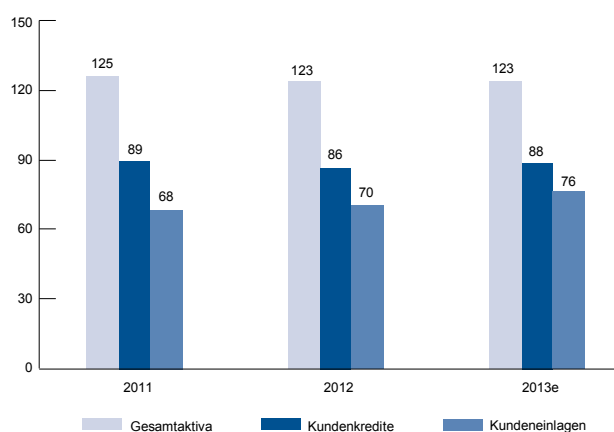
Quelle: Erste Group

Marktüberblick

Mit einem steigenden Anteil Not leidender Kredite im Unternehmenssektor spiegelt Kroatiens Bankenmarkt die makroökonomische Entwicklung des Landes im Jahr 2013 wider. Insgesamt stiegen die Ausleihungen an Kunden um 1,6% und die Kundeneinlagen um 8,6%.

Die leicht verbesserte, aber immer noch verhaltene Entwicklung des Kreditmarktes spiegelte anhaltende Schwächen des Arbeitsmarktes und die schwierige Lage im Firmenkundengeschäft wider. Im Unternehmenssektor war die Nachfrage nach Krediten lebhafter als bei den privaten Haushalten. Die Einlagen der Privathaushalte wuchsen weiter. Auch im Unternehmenssektor verlief die Entwicklung positiv, wenn auch etwas schwächer ausgeprägt. Insgesamt verbesserte sich das Kredit-Einlagen-Verhältnis des gesamten Sektors auf 116% zum Jahresende 2013. Die Eigenmittelquote des kroatischen Bankensektors zählt mit mehr als 20% auch weiterhin zu den höchsten in Europa. Mit einer Bilanzsumme in Höhe von 123% des BIP blieb die Finanzintermediation des kroatischen Bankensektors unter den höchsten im regionalen Vergleich.

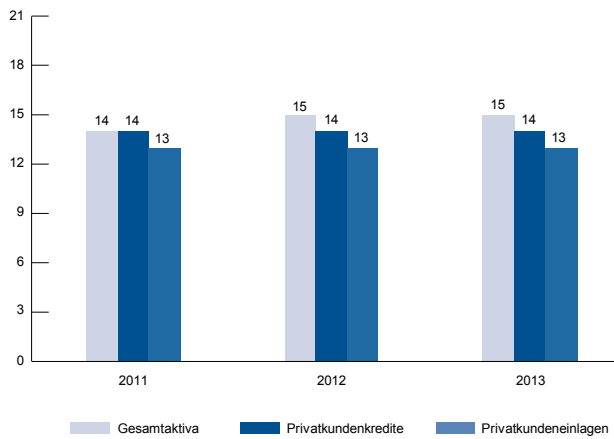
Finanzintermediation – Kroatien (in % des BIP)



Quelle: Kroatische Nationalbank, Erste Group

Die Erste Bank Croatia entwickelte sich weitgehend im Gleichschritt mit dem kroatischen Bankensektor, der aufgrund steigender Risikokosten im Unternehmenssektor deutliche Rückgänge der Profitabilität hinnehmen musste. Das Kreditwachstum wurde vor allem durch Unternehmenskredite getrieben, während die positive Entwicklung des Privatkundengeschäfts sich im Wachstum der Kundeneinlagen manifestierte. Das Kredit-Einlagen-Verhältnis der Bank lag zum Jahresende 2013 bei 147%. Gemessen an der Bilanzsumme, verfügte die Erste Bank Croatia über einen Marktanteil von 14,8% und zählte damit wieder zu den Spitzeninstituten des Landes.

Marktanteile – Kroatien (in %)



Quelle: Kroatische Nationalbank, Erste Group

Geschäftsverlauf

Strategie. Die Erste Bank Croatia ist vor allem bestrebt, ihre Marktposition mittel- und langfristig durch das Angebot einfacher und verständlicher Produkte sowie ausgezeichneter Bankdienstleistungen für Privatkunden-, KMU- und Großkunden mit günstigen Risikoprofilen weiter zu stärken. Effizienz und Innovationen im Bankgeschäft bleiben oberste Priorität. Ein besonderer Schwerpunkt ist die kontinuierliche Optimierung und Automatisierung von Arbeitsschritten und -abläufen unter Beibehaltung hoher Risikomanagementstandards. Mit diesen Maßnahmen sollen die Effizienz in der Erbringung von Dienstleistungen sowie hohe Servicequalität und Kundenzufriedenheit gewährleistet werden.

Highlights 2013

Optimierung wesentlicher Abläufe. 2013 setzte die Erste Bank Croatia ihre Bemühungen zur Optimierung wesentlicher Arbeitsschritte fort. Ein Schwerpunkt lag dabei auf der Reorganisation und Verbesserung der Abläufe im Firmenkundengeschäft. Dies führte zu einem höheren Grad an Automatisierung und Zentralisierung, womit nicht nur der Verwaltungsaufwand verringert werden konnte, sondern auch mehr Zeit für verbesserte und aktivere Kundenbetreuung zur Verfügung steht.

Verstärkte Kundenorientierung. Langfristige Kundenbeziehungen aufzubauen und zu pflegen, ist für die Erste Bank Croatia von höchster Bedeutung. Ergänzend zur breiten Produktpalette für Privatkunden arbeitet die Bank daran, auch das Angebot für Firmenkunden zu verbessern. Angesichts des Beitritts zur Europäischen Union haben kroatische Unternehmen in diesem geänderten Umfeld einen erhöhten Bedarf an adäquaten Produkten und Dienstleistungen. Die Erste Bank Croatia unterstützt ihre Kunden, neue Geschäftsmöglichkeiten durch verschiedene Initiativen und Programme umzusetzen. *Die Transaction Banking Initiative* fokussiert auf Liquiditätssteuerung und Handelsfinanzierung. Die Bank bietet daher neue maßgeschneiderte Dienstleistungen für Importeure und Exporteure an. Darüber hinaus unter-

stützt und berät die Bank Kunden, die für eine Co-Finanzierung über EU-Fonds in Frage kommen.

Führend bei Innovationen im Bankgeschäft. Innovationen im Bankgeschäft hatten für die Erste Bank Croatia immer schon Priorität. Sie arbeitet eng mit dem Erste Hub, dem Innovationszentrum der Erste Group zusammen. Die Bank hat ihr Produktangebot für Privatkunden weiter verbessert. 2013 wurde die *Erste Maestro Pay Pass Display-Karte* auf den Markt gebracht, weltweit die erste ihrer Art. Die Karte vereint fünf Funktionen. Mit ihr kann bei Bankomaten Geld behoben oder in Geschäften bargeldlos bezahlt werden (und zwar sowohl mit als auch ohne Eingabe eines Codes), im Internet kann sicher eingekauft werden und schließlich verfügt die Karte über ein Display und generiert auch Transaktionsnummern zur Authentifizierung bei Direktinkäufen.

Internationale und lokale Anerkennung. Im Vergleich zu ihren Mitbewerbern zählen neben der Innovationskraft die umfangreiche Produktpalette und die besondere Betonung der Kundenbetreuung zu den wesentlichen Stärken der Bank. Neben zufriedenen Kunden gewann die Bank zum bereits sechsten Mal im Rahmen eines von der kroatischen Handelskammer durchgeführten Wettbewerbs als *Beste Bank des Jahres* die prestigeträchtige Auszeichnung *Zlatna Kuna* (Goldenes Wiesel). Die Erste Bank Croatia wurde zudem vom Finanzmagazin *Euromoney* für das beste Private Banking in Kroatien ausgezeichnet. Darüber hinaus erhielt die Banktochter Erste Bank Montenegro 2013 vom britischen Wirtschaftsmagazin *The Banker* die Auszeichnung als *Bank des Jahres*.

Finanzergebnis

| in EUR Mio | 2013 | 2012 |
|----------------------------|-------|-------|
| Jahresergebnis vor Steuern | -8,6 | 55,5 |
| Konzernjahresergebnis | -10,8 | 23,7 |
| Betriebsergebnis | 184,3 | 195,9 |
| Kosten-Ertrags-Relation | 40,9% | 40,4% |
| Eigenkapitalverzinsung | n.a. | 8,2% |
| Kundenforderungen | 5.978 | 5.909 |
| Kundeneinlagen | 4.344 | 4.156 |

Der Nettozinsertrag des geografischen Segments Kroatien ging von EUR 253,7 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 19,4 Mio bzw. 7,6% (währungsbereinigt: -6,9%) auf EUR 234,3 Mio im Geschäftsjahr 2013 zurück. Dies war auf niedrigere Margen und eine geringere Kreditnachfrage im Privatkundengeschäft sowie auf ein höheres Volumen an Not leidenden Krediten im Firmenkundengeschäft zurückzuführen. Der Anstieg im Provisionsergebnis von EUR 65,6 Mio um EUR 2,2 Mio bzw. 3,4% (währungsbereinigt: +4,2%) auf EUR 67,8 Mio war durch höhere Erträge aus dem Zahlungsverkehr und dem Kartengeschäft bedingt. Das Handelsergebnis blieb mit EUR 9,9 Mio nahezu unverändert. Aufgrund von Synergieeffekten mit der Kreditkartengesellschaft Erste Card Club und zusätzlichen Maßnahmen zur

Kostenoptimierung verringerten sich die Betriebsaufwendungen um EUR 5,0 Mio bzw. 3,8% (währungsbereinigt: -3,1%) von EUR 132,8 Mio auf EUR 127,8 Mio im Geschäftsjahr 2013.

Das Betriebsergebnis sank damit um EUR 11,6 Mio oder 5,9% (währungsbereinigt: -5,2%) von EUR 195,9 Mio auf EUR 184,3 Mio. Die Kosten-Ertrags-Relation lag bei 40,9% nach 40,4% im Geschäftsjahr 2012. Der erhöhte Bedarf an Risikovorsorgen im Kommerzkundenbereich (teilweise bedingt durch neue gesetzliche Bestimmungen betreffend die Zeit vor Einleitung von Insolvenzverfahren) führte zu einem Anstieg um EUR 31,2 Mio bzw. 22,7% (währungsbereinigt: +23,7%) von EUR 137,4 Mio auf EUR 168,6 Mio im Geschäftsjahr 2013. Die Verschlechterung des sonstigen Erfolgs von EUR -3,0 Mio um EUR 21,3 Mio auf EUR -24,3 Mio war vor allem durch Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten bedingt. Der Jahresgewinn nach Steuern und Minderheiten ging von EUR 23,7 Mio um EUR 34,5 Mio auf EUR -10,8 Mio im Geschäftsjahr 2013 zurück.

Kreditrisiko

Im geografischen Segment Kroatien verzeichnete das Kreditrisikovolumen 2013 ein Wachstum von gut 2% auf knapp EUR 8,4 Mrd. Auch der Bestand an Ausleihungen an Kunden erhöhte sich leicht und lag am Ende des Geschäftsjahres bei EUR 6,0 Mrd. Gemessen an den gesamten Kundenforderungen der Erste Group belief sich der Anteil des geografischen Segments Kroatien auf 4,7%. Die Zusammensetzung des Kreditportfolios nach Kundensegmenten blieb weitgehend konstant, nur der Anteil der Kommunalfinanzierungen stieg signifikant. Auf Private und Unternehmen entfielen 44% bzw. 42% des gesamten Kundenkreditportfolios.

Der überwiegende Teil der Finanzierungen lautet nach wie vor auf Fremdwährung, insbesondere Euro, auch wenn zuletzt die Kreditvergabe in kroatischen Kuna forciert wurde. Ende 2013 betrug der Fremdwährungsanteil fast 76% nach etwa 81% Ende 2012. Der hohe Anteil von Fremdwährungskrediten ist insbesondere auf die weite Verbreitung des Euro in Kroatien zurückzuführen. Als Folge stehen den Ausleihungen in Euro typischerweise entsprechende Einkünfte oder Einlagen in Euro gegenüber.

Vor dem Hintergrund weiterhin schwieriger makroökonomischer Rahmenbedingungen – wie in den Jahren davor schrumpfte die kroatische Wirtschaft auch im Jahr 2013 – und zum Teil auch bedingt durch neue gesetzliche Bestimmungen hat sich die Verschlechterung der Kreditqualität im Laufe des Jahres 2013 fortgesetzt. Die Not leidenden Forderungen stiegen um rund EUR 200 Mio auf fast EUR 1,3 Mrd, ihr Anteil an den gesamten Ausleihungen an Kunden erhöhte sich von 18,8% auf 21,1%. Verschlechtert haben sich insbesondere die Kommerzkredite, sowohl die Finanzierung von Kleinbetrieben als auch die Ausleihungen an mittlere und größere Unternehmen. Die Abdeckung der Not leidenden Forderungen durch Risikovorsorgen lag am Jahresende bei 53%, unter Berücksichtigung von Sicherheiten waren sie zur Gänze gedeckt.

SERBIEN

Das geografische Segment Serbien umfasst das Geschäft der Erste Bank Serbia, die etwa 300.000 Kunden betreut und ein Netz aus 68 Filialen, 8 Kommerzcentren sowie 118 Geldausgabautomaten betreibt. Die Bank verfügt über eine breite Privat- und Firmenkundenbasis und ist in allen großen Geschäftszentren Serbiens vertreten. Gemessen an der Bilanzsumme ist die Erste Bank Serbia die elftgrößte Bank des Landes.

Wirtschaftliches Umfeld

Die serbische Wirtschaft erholte sich 2013 von der Rezession, wobei das BIP real um 2,4% anstieg und das BIP pro Kopf EUR 4.400 erreichte. Das Wirtschaftswachstum war hauptsächlich exportgetrieben, wobei vor allem die Automobilindustrie und die Branchen Pharmazeutika, Chemie und Öl ausgezeichnete Ergebnisse verzeichnen konnten. Außerdem war 2013, wie auch in anderen Ländern der Region, ein hervorragendes Jahr für die Landwirtschaft. Die Inlandsnachfrage blieb jedoch gedämpft, und auch die Investitionen standen während des ganzen Jahres unter Druck. Obwohl sich die Arbeitslosenquote 2013 stabilisierte, war sie mit 22% eine der höchsten in der Region. Die Regierung legte einen Strukturreformplan vor, mit dem die Effizienz des Arbeitsmarktes verbessert und die Finanzierung des Pensionssystems gesichert werden soll.

Darüber hinaus führte die serbische Regierung 2013 eine Reihe von Maßnahmen zur finanziellen Konsolidierung und Strukturreformen durch, die auf der Einnahmenseite eine Anhebung der Mehrwertsteuer und ausgabenseitig Lohnkonsolidierungen und niedrigere Subventionen an Staatsbetriebe beinhalteten. Zusätzliche Maßnahmen zielten auf eine Bekämpfung der Schattenwirtschaft ab. Diese Aktionen reichten jedoch nicht aus, um die ursprünglich gesetzten Fiskalziele zu erreichen. Die Regierung musste das prognostizierte Haushaltsdefizit nach oben korrigieren. Zum Jahresende 2013 betrug es 5% des BIP. Auch die Staatsverschuldung überschritt das vom Gesetz für verantwortungsvolle Haushaltspolitik vorgeschriebene Ziel von 45% des BIP. Angesichts der unerfüllten Fiskalzusagen lehnte es der Internationale Währungsfonds ab, mit Serbien Gespräche über ein mögliches Hilfspaket aufzunehmen. Die Regierung brachte jedoch ihre Präferenz für eine disziplinierte Fiskalpolitik zum Ausdruck und betonte ihre Bereitschaft, mit dem IWF ein neues Abkommen abzuschließen. Serbien nahm im Januar 2014 Gespräche über einen Beitritt zur Europäischen Union auf. Zu den Kernthemen zählen dabei harte wirtschaftliche Reformen und potenziell unpopuläre Kompromisse mit dem Kosovo.

Die Verbraucherpreisinflation wurde durch die schwache Inlandsnachfrage, weitgehend stabile Wechselkurse und die guten Ergebnisse der Landwirtschaft geprägt. Der Leitzinssatz wurde von der Serbischen Nationalbank im Jahresverlauf mehrmals gesenkt und lag zum Jahresende bei 9,5%.

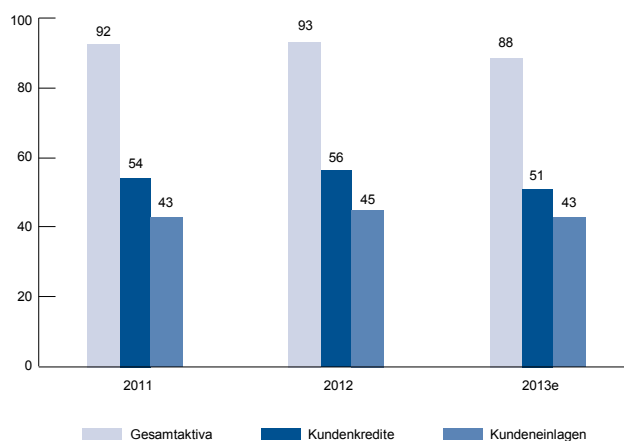
| Wirtschaftsindikatoren Serbien | 2010 | 2011 | 2012 | 2013e |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Bevölkerung (Durchschnitt, Mio) | 7,4 | 7,3 | 7,2 | 7,2 |
| BIP (nominell, EUR Mrd) | 28,0 | 31,1 | 29,9 | 31,7 |
| BIP pro Kopf (EUR Tsd) | 3,8 | 4,3 | 4,2 | 4,4 |
| Reales BIP Wachstum | 1,0 | 1,6 | -1,7 | 2,4 |
| Privater Konsum - Wachstum | na | na | na | na |
| Exporte (Anteil am BIP) | 26,5 | 27,1 | 25,0 | 31,6 |
| Importe (Anteil am BIP) | 43,5 | 44,6 | 40,4 | 44,0 |
| Arbeitslosenquote (Eurostat-Definition) | 19,2 | 23,0 | 24,0 | 22,1 |
| Inflationsrate (Durchschnitt) | 6,1 | 11,2 | 7,3 | 7,9 |
| Kurzfristiger Marktzins (3 Monate, Durchschnitt) | 10,8 | 12,9 | 11,6 | 10,0 |
| EUR-Wechselkurs (Durchschnitt) | 103,1 | 102,0 | 113,1 | 113,1 |
| EUR-Wechselkurs (Jahresende) | 105,5 | 104,6 | 113,7 | 116,0 |
| Leistungsbilanzsaldo (Anteil am BIP) | -7,4 | -9,3 | -10,5 | -5,2 |
| Öffentl. Finanzierungssaldo (Anteil am BIP) | -4,7 | -5,0 | -6,4 | -5,0 |

Quelle: Erste Group

Marktüberblick

Entsprechend den makroökonomischen und politischen Entwicklungen erfolgten im serbischen Bankenmarkt weitere Schritte zur Übernahme von EU-Standards. Die serbische Nationalbank startete eine Analyse zur Feststellung, in welcher Form und zu welchem Zeitpunkt Basel 3 am besten umzusetzen wäre, und ergriff weitere Maßnahmen zur Förderung der Verwendung des serbischen Dinars und zur allmählichen Reduktion des Wechselkursrisikos im Finanzsystem. Dennoch waren zum Jahresende 2013 noch mehr als 70% der Ausleihungen an Kunden in Fremdwährungen, hauptsächlich in Euro, denominated.

Finanzintermediation – Serbien (in % des BIP)



Quelle: Nationalbank von Serbien, Erste Group

Der Anteil Not leidender Kredite lag bei 21% und stellte nach wie vor die größte Herausforderung für den Bankensektor dar. Die Verschlechterung der Kreditqualität wurde speziell im Firmenkundengeschäft deutlich, wo sich der Anteil der Not leidenden Kredite auf 23% belief, während er im Privatkundengeschäft unter 10% blieb. Insgesamt nahm das Volumen der Kundenkre-

dite um 4,2% ab, während Kundeneinlagen um 2,6% zunahmen, was eine Verbesserung des Kredit-Einlagen-Verhältnisses auf 116% zur Folge hatte. Banken in ausländischem Besitz halten mit einem Marktanteil von etwa 70% nach wie vor eine dominante Stellung im serbischen Bankensektor.

Der Marktanteil der Erste Bank Serbia bei Kundenkrediten erhöhte sich im Jahr 2013. Dieser Trend wurde hauptsächlich durch das Firmenkundengeschäft getrieben, in dem ihr Marktanteil geringfügig von 2,7% auf 2,8% stieg, während er im Privatkundengeschäft bei 3,3% stabil blieb. Einlagenseitig wurde die Entwicklung der Erste Bank Serbia wieder vor allem von Einlagen in lokaler Währung getrieben. Hier erhöhte sich der Marktanteil der Bank deutlich von 4,5% auf 6,0%. Insgesamt lag der Marktanteil der Bank bei Kundeneinlagen zum Jahresende 2013 bei 3,4%.

Geschäftsverlauf

Strategie. Die Hauptzielsetzung der Erste Bank Serbia ist der Aufbau langfristiger Beziehungen zu ihren Kunden. Die Bank ist dabei bestrebt, sich als Hausbank zu etablieren. Weiters möchte die Erste Bank Serbia für die Qualität und Effizienz ihrer Dienstleistungen anerkannt werden und sich als langfristiger Partner der wachsenden serbischen Mittelschicht positionieren. Die Bank arbeitet an der Stärkung ihrer Profitabilität sowie der kontinuierlichen Ausweitung ihres Marktanteils in den wichtigen Geschäftsbereichen Privatkunden sowie Klein- und Mittelbetriebe. Dazu hat die Bank ein modernes Filialnetz sowie elektronische Vertriebskanäle geschaffen, über die sie eine breite Palette konkurrenzfähiger Finanzprodukte und Dienstleistungen anbietet.

Highlights 2013

Ausgewogenes Geschäftsmodell. Mit einem Kredit-Einlagen-Verhältnis von 94% blieb die Erste Bank Serbia eine der am besten durch Einlagen refinanzierten Banken des Landes. Im Privatkundengeschäft sind die Einlagen sowohl in Euro als auch

in Dinar gestiegen. Diese Entwicklung unterstreicht, dass die Kunden Vertrauen in die Erste Bank Serbia setzen.

Fokus auf Innovationen. Als älteste Sparkasse des Landes ist die Erste Bank Serbia bemüht, ihren Kunden über verschiedene Tools Finanzdienstleistungen anzubieten. Die Bank hat mehrere Mobile Banking-Projekte gestartet. Das Netbanking wurde verbessert und mit einem neuen Design sowie neuen Funktionen ausgestattet. Darüber hinaus wurde ein neues Mobile Banking App eingeführt. Für die nahe Zukunft sind die Entwicklung weiterer Funktionalitäten und eine volle Integration der digitalen Vertriebskanäle vorgesehen.

Unterstützung für Firmenkunden. Neben der kontinuierlichen Fokussierung auf das Geschäft mit Privatkunden konzentriert sich die Erste Bank Serbia auch auf Firmenkunden. Die Bank setzte die erfolgreiche Kooperation mit der Europäischen Investitionsbank fort und konnte ihren Firmenkunden beste Finanzierungsmöglichkeiten für ihre Geschäftsentwicklungen und Projekte anbieten. Im Rahmen der Initiativen der Erste Bank Serbia zum Schutz der Umwelt finanzierte sie Energiesparprojekte von Firmenkunden.

Finanzergebnis

| in EUR Mio | 2013 | 2012 |
|----------------------------|-------|-------|
| Jahresergebnis vor Steuern | 8,3 | 8,5 |
| Konzernjahresergebnis | 6,3 | 7,8 |
| Betriebsergebnis | 19,4 | 19,2 |
| Kosten-Ertrags-Relation | 64,4% | 63,6% |
| Eigenkapitalverzinsung | 11,9% | 18,8% |
| Kundenforderungen | 562 | 569 |
| Kundeneinlagen | 601 | 497 |

Der Nettozinsertrag der Erste Bank Serbia stieg von EUR 37,1 Mio um EUR 1,6 Mio bzw. 4,4% (währungsbereinigt: +4,5%) auf EUR 38,7 Mio im Geschäftsjahr 2013. Diese Verbesserung wurde durch gestiegene Ausleihungsvolumina im Firmenkundenbereich und höhere Margen im Privatkundenbereich erzielt. Das Provisionsergebnis blieb mit EUR 13,4 Mio beinahe unverändert. Das Handelsergebnis verbesserte sich von EUR 2,4 Mio um EUR 0,2 Mio oder 6,5% (währungsbereinigt: +6,6%) auf EUR 2,6 Mio aufgrund höherer Erträge im Fremdwährungsbereich.

Die Betriebsaufwendungen stiegen von EUR 33,6 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 1,6 Mio bzw. 4,8% (währungsbereinigt: +4,9%) auf EUR 35,2 Mio im Geschäftsjahr 2013. Die Kosten-Ertrags-Relation stieg auf 64,4% nach 63,6% im Geschäftsjahr 2012. Die Risikokosten stiegen aufgrund höherer Dotierungen im Firmenkundenbereich von EUR 9,0 Mio um EUR 0,6 Mio bzw. 6,5% (währungsbereinigt: +6,6%) auf EUR 9,6 Mio. Der Jahresgewinn nach Steuern und Minderheiten ging um EUR 1,5 Mio von EUR 7,8 Mio auf EUR 6,3 Mio im Geschäftsjahr 2013 zurück.

Kreditrisiko

Durch stark gestiegene Forderungen an Banken, bei denen die Überschussliquidität aus der kräftigen Ausweitung der Kundeneinlagen veranlagt wurde, wuchs das Kreditrisikovolumen im geografischen Segment Serbien im Jahr 2013 um über 17% von EUR 736 Mio auf EUR 865 Mio. Demgegenüber blieb das Kundenkreditportfolio fast unverändert, Ende 2013 beliefen sich die Ausleihungen an Kunden auf EUR 562 Mio (2012: EUR 569 Mio). Mit einem Anteil von 0,4% am gesamten Kundenkreditvolumen war das geografische Segment Serbien für die Erste Group nach wie vor von relativ geringer Bedeutung. Verglichen mit anderen Märkten Zentral- und Osteuropas, in denen die Erste Group vertreten ist, war der Anteil der Unternehmensfinanzierungen am gesamten Kreditportfolio mit zuletzt fast 63% überdurchschnittlich hoch.

Auch wenn die Kredite in serbischen Dinar im Laufe des Jahres deutlich zunahmen, lautete der weitaus überwiegende Teil der Ausleihungen nach wie vor auf Fremdwährung, davon insbesondere auf Euro. Der Fremdwährungsanteil am gesamten Kreditvolumen lag Ende 2013 bei 77,5%. Dies ist insbesondere auf die weite Verbreitung des Euro in Serbien zurückzuführen. Als Folge stehen den Ausleihungen in Euro typischerweise entsprechende Einkünfte oder Einlagen in Euro gegenüber.

Die Kreditqualität verschlechterte sich im Jahr 2013, der Anteil der Not leidenden Ausleihungen am Gesamtportfolio stieg um 3,3 Prozentpunkte auf 15,3%. Im Wesentlichen war diese Entwicklung auf einen markanten Zuwachs der NPL-Quote bei den Kommerzkrediten zurückzuführen, während sich die Qualität der Privatkredite nur geringfügig verschlechterte. Die Abdeckung von Kreditverlusten durch Risikovorsorgen vor Einbeziehung von Sicherheiten lag Ende 2013 bei 76,6%.

UKRAINE

Die Erste Group hat den Verkauf ihres 100%-Anteils an der Erste Bank Ukraine an die Eigentümer der FIDOBANK am 29. April 2013 abgeschlossen. Die Tochtergesellschaft wurde dekonsolidiert. Das geografische Segment Ukraine weist daher nur die Ergebnisse der ersten drei Monate des Jahres 2013 aus.

Finanzergebnis

| in EUR Mio | 2013 | 2012 |
|----------------------------|--------|--------|
| Jahresergebnis vor Steuern | -9,4 | -44,1 |
| Konzernjahresergebnis | -9,4 | -44,3 |
| Betriebsergebnis | -6,0 | -26,0 |
| Kosten-Ertrags-Relation | 247,1% | 215,0% |
| Eigenkapitalverzinsung | n.a. | n.a. |
| Kundenforderungen | 0 | 426 |
| Kundeneinlagen | 0 | 274 |

Group Corporate & Investment Banking (GCIB)

Das Segment Group Corporate & Investment Banking umfasst das Großkundengeschäft, das gewerbliche Immobiliengeschäft, insbesondere der Erste Group Bank AG sowie der Erste Group Immorent AG. Darüber hinaus werden diesem Segment Equity Capital Markets (ab dem zweiten Quartal 2012) sowie die Investmentbanking-Aktivitäten in Zentral- und Osteuropa und das sogenannte Internationale Geschäft (Investment- und Finanzierungsaktivitäten außerhalb der Kernmärkte der Gruppe, somit die Aktivitäten der Auslandsfilialen in London, Hongkong, New York, Stuttgart und Berlin) zugeteilt.

Großen Unternehmen, institutionellen Kunden und dem öffentlichen Sektor wird das volle Spektrum an Bankdienstleistungen angeboten. Die rund 1.050 Mitarbeiter im GCIB vereinen Branchen- und Produktpertise mit dem Wissen über lokale Gegebenheiten und bieten Dienstleistungen in den Bereichen Fremdfinanzierung, Equity Capital Markets, Mergers & Acquisitions, Debt Advisory, Akquisitionsfinanzierung, Infrastrukturfinanzierung, Projektfinanzierung, Syndizierung, Immobilien & Leasing und Transaction Banking an. Der Bereich arbeitet eng mit Capital Markets sowie dem Geschäftsfeld für Privatkunden & KMU zusammen.

Geschäftsverlauf

Strategie. Aufbauend auf ihrer starken Präsenz im Privatkunden- und KMU-Geschäft, ist die Erste Group bestrebt, ihre Marktposition im Geschäft mit großen Firmenkunden und im Investment Banking weiter auszubauen und 2015 in ihren Märkten die führende Bank für Firmenkunden zu sein. GCIB verfolgt eine selektive Wachstumsstrategie, die den unterschiedlichen Marktbedingungen und dem durch restriktive Bankenregulierungen geprägten Umfeld angepasst ist.

Im Segment Group Large Corporates liegt der Schlüssel zum Erfolg in der Vertiefung der Beziehungen zu den Hauptkunden, wozu neben dem Fachwissen über die lokalen Marktgegebenheiten ein branchenspezifischer Ansatz gemeinsam mit einem erweiterten Produktangebot angeboten wird.

Die Erste Group Immorent (EGI) konzentriert sich auf das Immobiliengeschäft, Infrastrukturfinanzierungen sowie Immobilienentwicklungen in Zentral- und Osteuropa. EGI deckt als zentrale Anlaufstelle für Firmenkunden, spezialisierte Immobilienprojektentwickler, auf Immobilien spezialisierte Investoren, Gemeinden sowie für andere Auftraggeber der öffentlichen Hand die gesamte Wertschöpfungskette des Immobiliengeschäfts ab (Kredit, Leasing, Kapitalanlage, Projektentwicklung und Bauleistungen). Aufgrund der restriktiven Vorgangsweise im Neugeschäft und der Konzentration auf Kernmärkte und Hauptkunden war das Portfoliovolumen weiter rückläufig.

Das Investmentbanking der Erste Group konzentriert sich auf alle Geschäftsfälle und Dienstleistungen der Gruppe, die im Zusammenhang mit Equities stehen. Dieses Spektrum umfasst insbesondere Beratungsleistungen für Corporate Finance, das Equity Capital Markets-Geschäft (Börsengänge und Folgeemissionen), das Brokerage-Geschäft und den Handel mit institutionellen Kunden sowie das Private Equity-Geschäft (inklusive Ankaufsförderung). Das Geschäftsmodell beruht auf der gruppenweiten Integration des Firmenkundengeschäfts. Ergänzend zu den Geschäftseinheiten in der Erste Group Bank AG und den Tochtergesellschaften in der Tschechischen Republik, Rumänien, Kroatien und Serbien betreibt das Investment Banking eine Filiale in London sowie Brokerage-Niederlassungen in Istanbul, Warschau und Budapest.

Die Geschäftseinheit International Business umfasst das gesamte Kredit- und Investmentgeschäft außerhalb der Kernmärkte der Erste Group (einschließlich der Niederlassungen in London, Hongkong und New York) und ist für die Geschäftsentwicklung und das Management von Kreditrahmen für Banken und Kreditinstitute verantwortlich. Im Einklang mit der strategischen Zielsetzung der Erste Group, sich aus Nicht-Kernaktivitäten zurückzuziehen, wurde das Portfolio im International Business im Jahr 2013 weiter reduziert.

Highlights 2013

Ausgewogenes Portfolio im Großkundengeschäft. Nach der erfolgreichen Umsetzung des sektorbasierten Ansatzes und einem klaren Fokus auf die vor allem in den Kernmärkten der Erste Group tätigen Unternehmen, konnten die für Großkunden zuständigen Teams durch länderübergreifende Zusammenarbeit und weiter ausgebauten Kundenbeziehungen die Bruttoerträge stabilisieren. Als Antwort auf das herausfordernde wirtschaftliche und regulatorische Umfeld wurden Initiativen gestartet, um die Effizienz der Organisation zu verbessern und das gruppenweite Angebot im Transaction Banking zu fördern.

Die Erste Group konnte erneut ihre Leistungsfähigkeit im Anleihebereich sowie bei der Vergabe und Platzierung syndizierter Kredite in der CEE-Region unter Beweis stellen. Dabei agierte die Erste Group erfolgreich als Joint-Bookrunner für die Emission einer EUR 1 Mrd Benchmark-Anleihe der ASFINAG, des österreichischen Autobahnbetreibers. Die Erste Group fungierte auch als alleiniger Deal Manager und Koordinator für den Umtausch einer Hybridanleihe der Voestalpine mit einem Volumen von EUR 500 Mio. Darüber hinaus war die Erste Group Joint-Lead Manager einer Schuldscheindarlehenstransaktion für den Verbund in Höhe von EUR 200 Mio sowie ebenfalls über EUR 200 Mio als Joint-Lead Manager und Zahlstelle für die Wiener Stadtwerke. Die Erste Group fungierte darüber hinaus als Mandated Lead Arranger einer revolvingierenden USD 545 Mio Multi-Währungs-Kreditfazilität von MOL, einem führenden Öl- und Gasversorgungsunternehmen in CEE.

Fokus der Erste Group Immorent auf das Immobiliengeschäft in CEE. Das Immobilienportfolio hat sich 2013 weiter verringert. Über 90% des Gesamtbligos ist in den Kernmärkten der Erste Group und mehr als die Hälfte entfällt auf Österreich, Tschechien und die Slowakei. Der Großteil der Projekte der Erste Group Immorent (EGI) befindet sich in den großen Wirtschaftszentren der Region oder in deren unmittelbarer Nähe. Das Portfolio umfasst insbesondere Immobilien für den Einzelhandel, Bürogebäude, Hotel/Tourismus- und Infrastrukturprojekte. 2013 hat EGI die Kostenbasis weiter gesenkt und setzte den selektiven Marktzugang für ihr Neugeschäft fort. Der Immobilienmarkt blieb herausfordernd, was sich in hohen Risikovorsorgen niederschlug. Rückgänge der Geschäftsvolumina und eine steigende Anzahl Not leidender Kredite wirkten sich negativ auf das Betriebsergebnis aus.

Zu den nennenswerten Abschlüssen in der Immobilienfinanzierung zählten die Finanzierung des Institute of Science and Technology (IST) in Niederösterreich, die Refinanzierung des Wiener Einkaufszentrums Lugner City, die Finanzierung des Business Forum Zentrums in Prag sowie die Co-Finanzierung des City Business Centre in Bratislava. Zusätzliche Erträge erwirtschaftete EGI aus dem Projektmanagement, wie zum Beispiel für die Bürobauten Futurama und Moulíkova (in deren Earn-out Phasen) in Prag. Darüber hinaus wirkten sich Verkäufe von Wohnbauprojekten in Österreich sowie des Logistikkomplexes Jastrebaško in Kroatien positiv auf die Erträge aus. Die derzeitigen Hauptprojekte in Wien sind das Bürogebäude „silo“ sowie der Erste Campus, beide Wiener Projekte wurden bei der *Green & Blue Building Conference 2013* für ihre Energieeffizienz, Nachhaltigkeit und technische Innovation in der Immobilienbranche ausgezeichnet.

Investment Banking im Aufwind. Der Wettbewerbsvorteil, den das Investment Banking der Erste Group genießt, beruht auf dem internationalen Standards entsprechenden professionellen Service, der auf lokaler Fachkompetenz aufbauenden effizienten Produktorganisation und einer sehr engen Zusammenarbeit mit den lokalen und zentralen Firmenkundenbetreuungsteams.

Besonders erfolgreich waren die Geschäftsfelder Corporate Finance und Equity Capital Markets. In fast allen Ländern, in denen die Erste Group tätig ist, konnten Abschlüsse erzielt werden. Die hervorzuhebenden Transaktionen umfassen etwa das Bookrunning des Börsengangs von Romgaz (dem staatlichen rumänischen Gasversorger) in Bukarest und London, die Kapitalerhöhung von AT&S in Österreich, das Listing der Immofinanz Group in Warschau, Beratung eines türkischen Mischkonzerns bei einer Akquisition in Österreich, Beratung für eine Gruppe österreichischer Banken beim Erwerb der PayLife Bank und der tschechischen Regierung beim Verkauf eines Minderheitsanteils von CSA (der tschechischen Fluglinie) sowie für zwei Private Equity Funds bei der größten Infrastrukturinvestition in CEE im Jahr 2013, nämlich der Akquisition von Net4Gas (des tschechischen Gasnetzbetreibers) durch RWE.

Im Geschäftsfeld Private Equity haben die Teams die Finanzierung von Leveraged Buy-outs sowie Unternehmenskäufen fortgesetzt. Wesentliche Transaktionen waren der Abschluss einer Refinanzierung der Adria Cable Group (des größten Anbieters von Kabelfernsehen in Serbien und Slowenien) sowie mehrere Akquisitionsfinanzierungen auf dem tschechischen und slowakischen Energiesektor. Die Finanzierungen in diesem Bereich blieben mit einem Gesamtvolumen von rund EUR 1 Mrd stabil. Nachdem sich die Marktbedingungen im Bereich Leveraged Finance 2013 verschlechterten, ist es für die Erste Group unter Beibehaltung ihrer strikten Kreditrisikopolitik schwieriger geworden, Neugeschäft zu akquirieren sowie Volumens- und Ertragswachstum zu erzielen.

In der Einheit Equity wurden einige Geschäfte mit großen und in Europa gut positionierten Private Equity Funds, die auch Cross-Selling-Potenzial für das Investment Banking der Erste Group bieten, abgeschlossen. Im Merchant Banking Portfolio beliefen sich die zugesagten Linien auf rund EUR 100 Mio.

Die Strategie für strukturierte Handelsfinanzierungen ist weiterhin darauf ausgerichtet, zunächst bilateral und anschließend auf syndizierter Basis Kreditlinien mit wichtigen Firmenkunden in den Kernmärkten der Erste Group abzuschließen. Maßgeschneiderte Strukturen stellen auf das Umlaufvermögen und Cashflows ab, um die Rückzahlungen zu generieren und das Transferrisiko zu mitigieren. Das gesamte Portfolio der strukturierten Handelsfinanzierungen belief sich auf ungefähr EUR 250 Mio.

Erfolgreich agierte in der Filiale London ein kleines Team, das sich auf die durch Vermögenswerte besicherte Finanzierung von Verkehrsflugzeugen und Flugzeugtriebwerken spezialisiert hat. Das Portfolio wurde in einer weltweit nur moderat wachsenden Branche 2013 aufgrund einer steigenden Kundenzahl von rund EUR 100 Mio auf EUR 150 Mio erhöht.

Finanzergebnis

| in EUR Mio | 2013 | 2012 |
|----------------------------|--------|--------|
| Jahresergebnis vor Steuern | -245,6 | -58,3 |
| Konzernjahresergebnis | -224,2 | -55,6 |
| Betriebsergebnis | 343,5 | 390,5 |
| Kosten-Ertrags-Relation | 35,8% | 33,5% |
| Eigenkapitalverzinsung | n.a. | n.a. |
| Kundenforderungen | 16.039 | 17.928 |
| Kundeneinlagen | 5.585 | 5.517 |

Der Nettozinsenertrag ging von EUR 495,9 Mio im Geschäftsjahr 2012 um EUR 94,5 Mio oder 19,0% auf EUR 401,4 Mio im Geschäftsjahr 2013 zurück. Diese Entwicklung war auf Volumenreduktionen in sämtlichen Geschäftsbereichen (Group Large Corporates, Group Real Estate und Internationales Geschäft) zurückzuführen. Das Provisionsergebnis verbesserte sich um EUR 29,5 Mio oder 33,9% auf EUR 116,6 Mio. Verantwortlich dafür waren gestiegene Einnahmen aus dem Großkundengeschäft in Österreich sowie neue syndizierte Finanzierungen in Tschechien. Das Han-

delergebnis stieg um EUR 12,7 Mio auf EUR 17,1 Mio unter anderem aufgrund einer besseren Entwicklung im Internationalen Geschäft. Die Betriebsaufwendungen gingen von EUR 196,9 Mio um EUR 5,2 Mio bzw. 2,6% auf EUR 191,7 Mio zurück. Diese Entwicklung war auf geringere Aufwendungen im kommerziellen Immobilienbereich sowie im Internationalen Geschäft zurückzuführen. Das Betriebsergebnis reduzierte sich um EUR 47,0 Mio bzw. 12,0% auf EUR 343,5 Mio.

Die Risikovorsorgen stiegen um EUR 183,3 Mio bzw. 52,8% auf EUR 530,5 Mio. Dies war vor allem eine Folge gestiegener Risikovorsorgen im kommerziellen Immobilienbereich sowie im Großkundengeschäft. Der sonstige Erfolg verbesserte sich um EUR 43,1 Mio bzw. 42,2% auf EUR -58,5 Mio im Geschäftsjahr 2013, was im Wesentlichen auf negative Bewertungsergebnisse sowie Verluste aus Wertpapierverkäufen im Internationalen Geschäft im Vorjahr zurückzuführen war. Das Jahresergebnis nach Steuern und Minderheiten ging um EUR 168,6 Mio auf EUR -224,2 Mio im Geschäftsjahr 2013 zurück. Die Kosten-Ertrags-Relation stieg von 33,5% auf 35,8%.

Kreditrisiko

Das Kreditrisikovolumen im Segment Group Corporate & Investment Banking schrumpfte 2013 von EUR 26,1 Mrd auf EUR 24,5 Mrd, womit sich der Abwärtstrend aus den Vorjahren fortsetzte. Stark rückläufig war insbesondere Group Real Estate, worin sich auch die schwache Konjunktur und die Probleme der Immobilienbranche in den meisten Ländern Zentral- und Osteuropas widerspiegeln. Daneben erklärt sich der Rückgang aus der weiteren Geschäftsreduktion im Bereich International Business, das nicht zum Kerngeschäft der Erste Group zählt. Darüber hinaus verzeichnete auch Group Large Corporates, das bedeutendste Geschäftssegment von GCIB, wenig Dynamik, das Kreditrisikovolumen stagnierte bei EUR 13,7 Mrd. Ein Grund dafür war die nach wie vor günstige Situation auf dem Kapitalmarkt, die größeren Unternehmen die Refinanzierung über Anleihen ermöglichte.

Die Forderungen an Kunden im gesamten Segment GCIB reduzierten sich 2013 signifikant um 10,6% von EUR 17,9 Mrd auf EUR 16,0 Mrd. Der Anteil des GCIB-Kreditportfolios am gesamten Kreditportfolio der Erste Group fiel damit seit Ende 2012 von 13,6% auf 12,6%. Auf Group Large Corporates und Group Real Estate entfielen über 95% der gesamten Ausleihungen an GCIB-Kunden. Im International Business spielen Kredite an Nicht-Banken nur eine untergeordnete Rolle, der Großteil des Portfolios besteht aus Bonds und Finanzierungen von Kreditinstituten. 94% der gesamten Ausleihungen in GCIB entfielen Ende 2013 auf Unternehmens- und Projektfinanzierungen, der Rest waren Ausleihungen an den öffentlichen Sektor. 79,4% des GCIB-Portfolios waren in Euro denominated.

Für die deutliche Verschlechterung des Kreditportfolios im Segment GCIB während des Jahres 2013 war vor allem der gewerbliche Immobilienbereich verantwortlich. Der Anteil der Not

leidenden Ausleihungen am gesamten Portfolio verzeichnete einen markanten Zuwachs von 7,4% auf 11,1%. Die Deckungsquote der Not leidenden Ausleihungen durch Wertberichtigungen lag Ende 2013 bei 59,1%, unter Berücksichtigung von Sicherheiten war für Verluste aus Not leidenden Krediten zur Gänze vorgesorgt.

Group Markets (GM)

Group Markets fasst die divisionalisierten Geschäfte Group Treasury und Capital Markets (ohne Equity Capital Markets, das ab dem zweiten Quartal 2012 dem Segment GCIB zugeteilt wurde) 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.

Group Markets bietet institutionellen Kunden ein umfassendes Service im Rahmen einer interaktiven Kundenbeziehung an. Darüber hinaus werden alle Handelsaktivitäten der Erste Group mit klassischen Treasury- (Fremdwährungen, Rohstoffe und Money Market) sowie Kapitalmarkt-Produkten (Anleihen, Zinsderivate, Kredit- und Equity-Produkte) von Group Markets getätigt.

Geschäftsverlauf

Strategie. Der Fokus liegt auf dem kundenorientierten Kapitalmarktgeschäft. Group Capital Markets ist das Bindeglied zwischen den Finanzmärkten, den Kunden und der Bank. Aufgrund der divisionalisierten Aufstellung und der starken Vernetzung in der CEE-Region verfügt die Erste Group über ein fundiertes Know-how über lokale Märkte und Kundenbedürfnisse. Zur weiteren Verbesserung der Kundenbeziehungen zu institutionellen Kunden wurden ergänzend zu den Abteilungen in den Kernmärkten der Erste Group auch Teams in Deutschland, Polen, London und Hongkong etabliert, die ein selektives, stark CEE-orientiertes Produktangebot zur Verfügung stellen. Ziel ist es, das Beste aus den verschiedenen Kernmärkten zu vereinen und Synergien zu nutzen. Auf der Strategie der Erste Group basierend, komplettieren Treasury-Produkte das auch von Privatkunden nachgefragte Angebot. Darüber hinaus profitieren die Kunden der Erste Group von den Berichten des Group Research. Die darin enthaltenen Analysen ergänzen das umfangreiche Serviceangebot und wenden sich sowohl an Privatkunden als auch an institutionelle Investoren.

Highlights 2013

Führend im CEE-Emissionsgeschäft. Debt Capital Markets konnte auch 2013 die Position unter den Top 3-Bookrunnern im Bereich Eurobond-Emissionen in der Kernregion behaupten. Die Erste Group war mit diesem Ergebnis zum fünften Mal in Folge die beste österreichische Emissionsbank. Besonders hervorzuheben waren im Jahr 2013 die Begleitung der EUR 4 Mrd-Emission der Republik Österreich sowie der EUR 500 Mio-

Ergänzungskapital-Emission der Vienna Insurance Group. In Osteuropa war unter anderem die Anleihen-Emission von eustream, dem führenden slowakischen Gasversorgungsunternehmen, mit einem Gesamtvolumen von EUR 750 Mio ein großer Erfolg. Auch diese Emission begleitete die Erste Group als Joint-Lead Manager.

Schwerpunkt auf Vertiefung der Kundenbeziehungen.

Erfolg ist das Ergebnis guter Kundenbetreuung. 2013 wurden in Asien dreizehn institutionelle Neukunden gewonnen. In Südosteuropa (Mazedonien, Montenegro, Slowenien, Serbien und Bosnien-Herzegowina) wurde erfolgreich eine neue Initiative gestartet. In allen Ländern wurden die ersten Kunden gewonnen. In Deutschland wurde das Geschäftsjahr mit einem neuerlichen Höchststand an Kunden, Geschäftsvolumina und Erträgen abgeschlossen. Die geringeren Neuemissionen wurden mit einer Vielzahl von Privatplatzierungen und Sekundärmarktgeschäften mehr als ausgeglichen.

Wachstumschancen im Retailgeschäft. Die allgemeine Geschäftsentwicklung war 2013 im Wesentlichen durch zwei wichtige Faktoren geprägt, einem nach wie vor sehr niedrigen Zinsumfeld und steigenden regulatorischen Anforderungen. Trotz dieses Umfeldes ist es gelungen die Veranlagungsbedürfnisse des Retail-Kundensegments mit auf Privatkunden zugeschnittenen Produkten zu erfüllen. Nachgefragt wurden insbesondere Unternehmensanleihen, attraktiv verzinstes Nachrangkapital, kurzfristige Strukturen (vor allem auf Indizes) und breit diversifizierte Portfolio-Lösungen. Letztere wurden vor allem deshalb angeboten, da trotz guter Entwicklungen vieler Aktienmärkte Direktinvestitionen in Aktien nur in sehr geringem Umfang stattgefunden haben. Unterstützt wurde der Verkauf durch die erfolgreiche Einführung des *Erste Investment App*, das unter anderem Informationen über Wertpapiere sowie Analysen und Einschätzungen des Erste Group Research bietet.

Finanzergebnis

| in EUR Mio | 2013 | 2012 |
|----------------------------|-------|-------|
| Jahresergebnis vor Steuern | 253,4 | 297,4 |
| Konzernjahresergebnis | 197,1 | 227,6 |
| Betriebsergebnis | 241,7 | 295,4 |
| Kosten-Ertrags-Relation | 47,8% | 42,2% |
| Eigenkapitalverzinsung | 51,1% | 65,0% |
| Kundenforderungen | 238 | 77 |
| Kundeneinlagen | 1.896 | 2.768 |

Der Nettozinsertrag stieg um EUR 28,8 Mio bzw. 15,7% auf EUR 212,5 Mio im Geschäftsjahr 2013. Das Provisionsergebnis stieg teils wegen eines besseren Ergebnisses der Erste Asset Management von EUR 124,7 Mio um EUR 9,6 Mio bzw. 7,7% auf EUR 134,3 Mio. Das Handelsergebnis sank um EUR 86,9 Mio bzw. 42,8% auf EUR 116,0 Mio, resultierend vor allem aus den Geschäftsbereichen Global Money Market & Government Bonds sowie Credit and Rates Trading, wo im Ge-

schäftsjahr 2012 überdurchschnittlich gute Ergebnisse erzielt wurden.

Die Betriebsaufwendungen stiegen von EUR 215,9 Mio um EUR 5,1 Mio bzw. 2,4% auf EUR 221,0 Mio im Geschäftsjahr 2013. Das Betriebsergebnis ging um EUR 53,7 Mio oder 18,2% auf EUR 241,7 Mio zurück. Die Kosten-Ertrags-Relation stieg auf 47,8% nach 42,2% im Geschäftsjahr 2012. Der Jahresgewinn nach Steuern und Minderheiten verringerte sich um EUR 30,5 Mio bzw. 13,4% auf EUR 197,1 Mio. Die Eigenkapitalverzinsung betrug 51,1% nach 65,0% im Vorjahr.

Group Corporate Center (GCC)

Das Group Corporate Center umfasst im Wesentlichen alle zentral gesteuerten Aktivitäten, die nicht zum Kerngeschäft gezählt werden. Dazu gehören unter anderem die interne Leistungsverrechnung von Non-Profit-Servicebetrieben der Erste Group (Liegenchaftsverwaltung, IT, Beschaffung) und das Asset/Liability Management der Erste Group Bank AG. Darüber hinaus werden unter anderem die Bankensteuern der Erste Group Bank AG und Firmenwertabschreibungen auf Beteiligungen in diesem Segment ausgewiesen.

Finanzergebnis

| in EUR Mio | 2013 | 2012 |
|----------------------------|--------|--------|
| Jahresergebnis vor Steuern | -817,9 | -357,2 |
| Konzernjahresergebnis | -791,7 | -227,5 |
| Betriebsergebnis | -47,7 | -5,5 |
| Kosten-Ertrags-Relation | 137,8% | 104,5% |
| Eigenkapitalverzinsung | n.a. | n.a. |

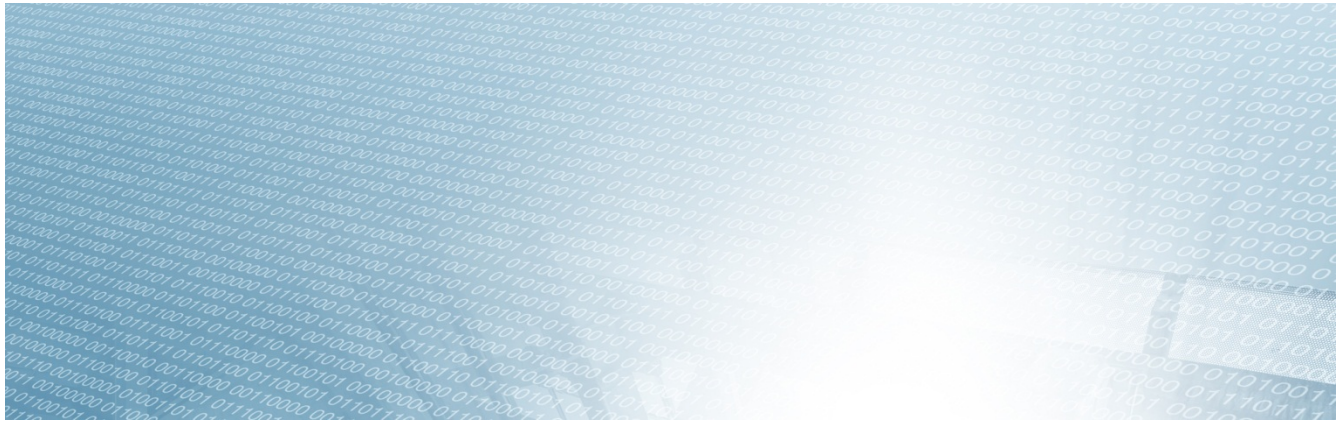
Der Nettozinsertrag ging von EUR 237,2 Mio auf EUR 199,4 Mio zurück, was hauptsächlich auf ein niedrigeres Ergebnis aus dem Wertpapier- und Derivategeschäft zurückzuführen war. Aufgrund besserer Bewertungsergebnisse im Asset/Liability Management verbesserte sich das Handelsergebnis von EUR -31,5 Mio auf EUR 1,0 Mio.

Der Anstieg der Betriebsaufwendungen auf EUR 173,6 Mio im Geschäftsjahr 2013 resultierte zu einem wesentlichen Teil aus Erfolgskonsolidierungen von Bankhilfsbetrieben. Der sonstige Erfolg beinhaltete neben Kundenstockabschreibungen im Ausmaß von EUR 65,2 Mio die Banksteuer der Holding (Erste Group Bank AG) in Höhe von EUR 147,5 Mio (2012: EUR 146,9 Mio). Darüber hinaus wirkten sich im Geschäftsjahr 2013 Firmenwertanpassungen in der Gesamthöhe von EUR 380,8 Mio, vor allem für die Banca Comercială Română (EUR 281,0 Mio) und die Erste Bank Croatia (EUR 52,2 Mio) sowie für Beteiligungen in Österreich, und ein negativer Einmaleffekt aus dem Verkauf der Erste Bank Ukraine in Höhe von EUR 76,6 Mio negativ aus. Im Geschäftsjahr 2012 wurde der bedeutendste positive Beitrag aus dem Rückkauf von Tier 1- und Tier 2-Instrumenten (Hybridkapital und nachrangige Anlei-

hen) in Höhe von EUR 413,2 Mio erzielt, der Firmenwertabschreibungen für Banca Comercială Română in Höhe von EUR 469,4 Mio und Beteiligungen in Österreich in einer Gesamthöhe von EUR 45,5 Mio zu einem großen Teil ausglich.

Erfolgskonsolidierung

Die Spalte Erfolgskonsolidierung ist nicht als Segment definiert, sondern stellt die Überleitung zum Konzernergebnis dar. Alle Erfolgskonsolidierungen zwischen Tochtergesellschaften der Erste Group werden in dieser Überleitungsspalte erfasst (z.B. gruppeninterne Refinanzierung und Kostenverrechnungen). Erfolgskonsolidierungen innerhalb der Teilkonzerne sind den jeweiligen Segmenten zugeordnet.



Verantwortung gegenüber der Gesellschaft

Bereits in der Gründungsidee der Erste österreichischen Spar-Casse vor fast 200 Jahren findet sich der Gedanke einer am Gemeinwohl orientierten Unternehmung. Die Erste Group hat ihre Kernaktivitäten vom klassischen, am Privatkunden orientierten Kredit- und Einlagengeschäft einer Sparkasse zu jenen einer internationalen Bank ausgeweitet, die in ihren Kernmärkten alle volkswirtschaftlichen Sektoren gleichermaßen mit Bankdienstleistungen versorgt. Im Gegensatz zu Investmentbanken oder vielen anderen Finanzdienstleistern war und ist das Geschäft der Erste Group in der Realwirtschaft verankert. Die Spareinlagen der Kunden ermöglichen Kreditvergaben, sei es zur Finanzierung von Wohnraum oder von Unternehmensinvestitionen. Die Erste Group schafft damit nachhaltige Werte für die Gesellschaft. Die unternehmerische Verantwortung gegenüber Kunden, Mitarbeitern, Investoren und den Gemeinden bzw. Volkswirtschaften ist eine Selbstverständlichkeit für die Bank. Als einer der führenden Finanzdienstleister in Zentral- und Osteuropa ist die Erste Group auch bedeutender Arbeitgeber, Kunde von insbesondere lokalen Zulieferern und Steuerzahler.

2008, zu Beginn der größten Wirtschaftskrise unserer Zeit, hat die österreichische Regierung entschlossen gehandelt und der Erste Group wie auch anderen österreichischen Banken Eigenmittel in Form von Partizipationskapital zur Verfügung gestellt, um in einem unsicheren wirtschaftlichen Umfeld gerüstet zu sein. In den darauffolgenden fünf Jahren hat die Erste Group die Kernkapitalquote aus eigener Kraft verdoppelt und ist daher heute eine stärkere Bankengruppe als jemals zuvor. Das entgegengebrachte Vertrauen hat die Bank stets honoriert, Privatinvestoren und Steuerzahler haben jährlich die vereinbarten Dividendenzahlungen auf das Partizipationskapital erhalten. Im August 2013 hat die Erste Group als erste österreichische Bank das gesamte Partizipationskapital von EUR 1,76 Mrd zurückgezahlt. Die Erste Group ist überzeugt, dass nur eine stabile und finanziell gesunde Bank ihre Rolle in der Gesellschaft langfristig wahrnehmen kann.

WIRTSCHAFTS- UND FINANZBILDUNG

Nur ein sicherer Umgang mit Geld und Finanzen ermöglicht Einzelpersonen und Haushalten eine Verbesserung und Absicherung ihrer wirtschaftlichen Verhältnisse. Das erste Taschengeld, der erste Ferialjob, die Entscheidung für eine Ausbildung, die Finanzierung einer Wohnung oder die Überlegung für eine Pensionsvorsorge, der bewusste und verantwortungsvolle Umgang mit Geld zieht sich

durch die verschiedensten Lebensphasen. Mangelnde Finanzbildung bedeutet eine Einschränkung des sozialen, wirtschaftlichen und kulturellen Lebens. Sie kann für den Einzelnen zur Gefahr werden, aber auch für Gemeinden, Länder und die Gesellschaft im Allgemeinen Probleme schaffen. Wirtschafts- und Finanzbildung leistet einen wertvollen Beitrag zur Schaffung von Chancengleichheit, sozialen Einbindung und zu wirtschaftlichem Wohlstand.

Die Erste Group ist überzeugt davon, dass Kunden, die über fundiertes Finanzwissen verfügen, eher vernünftige finanzielle Entscheidungen treffen. Finanziell abgesicherte Einzelpersonen und Familien leisten einen positiven Beitrag zum Gemeinwesen und fördern Wachstum und Entwicklung der Wirtschaft. Damit unterstützen sie auch die nachhaltige wirtschaftliche Entwicklung ihrer Region und haben positiven Einfluss auf die Marktstabilität.

Die Erste Group ist daher seit vielen Jahren mit diversen Finanzbildungsaktivitäten tätig. Diese zielen vor allem darauf ab, Menschen jeden Alters beim Erwerb jener Fähigkeiten und Kompetenzen zu unterstützen, die sie für fundierte und vernünftige finanzielle Entscheidungen benötigen, sowie sicherzustellen, dass die Bankmitarbeiter stets auf dem neuesten Stand sowie über Finanzkonzepte und die jüngsten wirtschaftlichen Entwicklungen umfassend informiert sind. Eingehende Kenntnisse der von der Bank angebotenen Finanzprodukte reichen nicht aus. Die Mitarbeiter der Erste Group müssen auch die größeren Zusammenhänge verstehen und Kunden bei der Wahl der für sie geeigneten Finanzprodukte beraten können.

Daneben ist es der Erste Group ein Anliegen, Finanzprodukte und Dienstleistungen transparent und leicht verständlich zu gestalten und die kurz- und langfristigen Finanzbedürfnisse der Kunden abzudecken.

Eine wöchentliche Videoreihe mit dem Titel *Auf einen Espresso mit Rainer Münz*, die finanzielle Grundlagen erklärt und aktuelle wirtschaftliche Fragen auf leicht verständliche Weise behandelt, wurde 2013 zum großen Erfolg. Die, derzeit etwa 50, kurzen, drei bis fünf Minuten langen Videos wurden zunächst für Mitarbeiter der Erste Group produziert, dann jedoch auch auf YouTube und www.erstebank.at/finanzbildung/erwachsene in Deutsch und Englisch veröffentlicht. Die Videoserie wird vom österreichischen Bundesministerium für Arbeit, Soziales und Konsumentenschutz empfohlen.

Besonders vielfältig sind die Aktivitäten für Kinder und Jugendliche. In Österreich arbeitet die Sparkassengruppe seit Jahren eng mit Jugendorganisationen und Schuldnerberatungsstellen zusammen. Junge Erwachsene, die Fragen zu Finanzthemen haben oder Hilfe suchen, werden hier beraten. Zusätzlich besuchen Mitarbeiter von Sparkassen jährlich in Schulen bis zu 40.000 Kinder und Jugendliche, um den verantwortungsvollen Umgang mit Geld zu erarbeiten. Gemeinsam mit Schuldnerberatungsspezialisten wurden altersgerechte Module für verschiedene Schulstufen entwickelt. Den Volksschülern werden die Grundlagen des Wirtschafts- und Geldkreislaufs vermittelt, während bei Jugendlichen Themen wie Haushaltsplanung und Schuldenprävention im Fokus stehen. Für Lehrer bieten die Sparkassen eigene Workshops zu verschiedenen Themenkreisen an.

Gemeinsam mit Jugendlichen wurde die Plattform www.geldundso.at konzipiert. Die Website deckt zahlreiche Themen ab, die mit der Verantwortung für die eigenen Finanzen relevant werden, etwa „Soll ich mein Konto überziehen, um das neueste Smartphone zu kaufen?“ oder „Kann ich es mir leisten, in eine WG zu ziehen?“. Ebenfalls verfügbar sind Schulpakete mit umfassenden Materialien zu aktuellen Themen aus der Wirtschaft und zum Umgang mit Geld, die in Kooperation mit dem Institut für Wirtschaftspädagogik der Wirtschaftsuniversität Wien und dem Impulszentrum für Entrepreneurship-Education entwickelt wurden. In Tschechien bietet die Web-Plattform www.dnesni-financi-svet.cz/cs/ (Die Finanzwelt heute) Lehrbücher und Tools für Lehrende und Studierende. Für Schulen gibt es auch ein Brettspiel zur Finanzbildung.

Die Banca Comercială Română und die Stiftung Neuer Horizont bildeten 50 Lehrer und Sozialarbeiter als Berater für den verantwortungsvollen Umgang mit Geld aus. Bisher haben 8.000 Menschen aus finanzschwachen Gruppen an dieser Aktion teilgenommen. Im Rahmen eines Gemeinschaftsprojekts lokaler Geschäftsbanken und der serbischen Nationalbank bietet die Erste Bank Serbia verschuldeten Menschen einen Kurs über persönliches Finanzmanagement an. In sechs Städten wurden 34 Seminare mit mehr als 500 Teilnehmern veranstaltet.

Sparefroh TV ist eine von der Erste Bank Oesterreich und den Sparkassen produzierte Zeichentrickserie über Wirtschaftsthemen für Volksschulkinder. In vier Folgen erklärt der kleine Sparefroh die Grundlagen der Wirtschaft und den Umgang mit Taschengeld. In

Zusammenarbeit mit dem österreichischen Bundesministerium für Bildung, Kunst und Kultur wurden dazu begleitende Materialien für den Unterricht erstellt. Alle Folgen sind auf Deutsch und Englisch auf www.sparefroh.at, www.facebook.com/sparefroh und YouTube verfügbar. Im Rahmen des *MehrWERT*-Sponsoringprogramms wurde eine Ausstellung zum Thema Geld konzipiert, die sich mit Grundbegriffen des Finanz- und Geldwesens beschäftigt. Die Wanderausstellung für die Zielgruppe Kinder von sechs bis zwölf Jahren war bisher in Wien, Bratislava, Bukarest und Prag zu sehen und hatte mit Ende 2013 bereits über 100.000 Besucher. 2014 wird die Geldausstellung in Belgrad gezeigt.

MEHRWERT

Unter Sponsoring versteht die Erste Group die freiwillige Förderung und Unterstützung von Institutionen, Initiativen und Projekten im Sozial-, Kultur- und Bildungsbereich in unseren Märkten. Langjährige Tradition hat auch das gezielte Engagement der Bank im Bereich Sport. Sponsoring ist für die Erste Group keine versteckte Eigenwerbung und kein Marketinginstrument, sondern eine Möglichkeit, Mehrwert, der aus der Geschäftstätigkeit gewonnen wird, an die Gesellschaft weiterzugeben. Durch das *MehrWERT*-Sponsoringprogramm bekennt sich die Erste Group auch abseits der Geschäftstätigkeit zu ihrer sozialen Verantwortung und zu Werten, die sie für unterstützenswert erachtet.

SOZIALE AKTIVITÄTEN

Langjährige Kooperationen mit lokalen und internationalen Organisationen prägen das Engagement der Erste Group im sozialen Bereich. Der Fokus liegt auf konkreter und rascher Hilfe für Menschen in schwierigen Lebenssituationen und auf der Begleitung von Initiativen zur langfristigen Weiterentwicklung benachteiligter Menschen und der Eröffnung neuer Chancen.

Die Erste Bank Oesterreich ist seit vielen Jahren Partner der Caritas. Ein Schwerpunkt des vielfältigen gemeinsamen Engagements ist der Kampf gegen Armut. Die Erste Bank Oesterreich unterstützte die jährliche Inlandshilfe sowie die Osteuropa-Kampagne. Ebenfalls fortgesetzt wurde die Unterstützung für *youngcaritas.at*. Seit 2003 fördern die Erste Bank Oesterreich, die Sparkassen und die s Bausparkasse das Hilfswerk Österreich, einen der größten gemeinnützigen Anbieter gesundheitlicher,

sozialer und familiärer Dienste in Österreich. Außerdem unterstützt die Erste Bank Oesterreich den Verein *lobby.16*, der sich für das Recht unbegleiteter junger Flüchtlinge auf Bildung einsetzt und den Zugang zu Ausbildung, Beschäftigung und die Teilnahme am gesellschaftlichen Leben ermöglicht.

Mit www.BursaBinelui.ro betreibt die Banca Comercială Română die einzige spesenfreie Spendenplattform Rumäniens. Spender wissen, dass auch kleinere Beträge gänzlich den ausgewählten Projekten von 200 kleinen bis mittelgroßen NGOs zugutekommen. Die Erste Bank Serbia unterstützte 2013 rund 100 verschiedene Projekte und Kampagnen. Im Rahmen der Aktion Club *SUPERSTE* prämierte und unterstützte die Bank wieder aktive, talentierte und kreative junge Leute, die Außergewöhnliches geleistet haben. Die Slovenská sporiteľňa trug erneut zur Schaffung neuer Arbeitsplätze in geschützten Werkstätten bei und unterstützte für Menschen mit Behinderungen tätige Organisationen. Jedes Jahr werden für die Mitarbeiter der Bank Weihnachts- und Ostermärkte organisiert, wo Erzeugnisse von geschützten Werkstätten aus allen Regionen der Slowakei angeboten werden. Seit sechs Jahren erhalten junge Menschen, die in Kinderheimen aufgewachsen sind, Stipendien aus dem Projekt *Vzdelávaním k úspechu* (Durch Bildung zum Erfolg).

Die Česká spořitelna veranstaltete eine Seminarreihe für NGOs. Durch diese sollen Vertretern von gemeinnützigen Organisationen und sozialen Unternehmen jene Kenntnisse vermittelt werden, die sie benötigen, um effizient und sozial sensibel zu agieren. Die karitative Tätigkeit der Erste Bank Hungary konzentrierte sich wieder hauptsächlich auf Hilfe für junge und benachteiligte Menschen und die Verbesserung ihrer Lebensumstände, die Förderung eines gesunden Lebensstils und die Vorbeugung von Krankheiten durch die Unterstützung bedeutender lokaler Organisationen wie der SOS-Kinderdörfer und des ungarischen Malteserordens.

KUNST UND KULTUR

Die Erste Group unterstützt und fördert Partnerschaften zwischen Kultur- und Sozialeinrichtungen, um gemeinsame Ideen und Strategien im Rahmen von Vermittlungsprogrammen umzusetzen. Die Erste Bank Oesterreich ist Hauptsponsor der *Jeunesse*. Diese bietet ein umfangreiches Klassik-, Jazz-, World-, Neue Musik- und auch Kinderkonzertprogramm an. Im Mittelpunkt steht die

Förderung junger Künstler, etwa durch professionelle Auftrittsmöglichkeiten, sowie die Entwicklung neuer Konzepte zur Musikvermittlung. Ein weiteres Ziel der Kooperation ist, Musik für sozial benachteiligte Menschen erlebbar zu machen. Die Erste Bank Oesterreich arbeitet auch gemeinsam mit Partnern aus dem sozialen Bereich, wie z.B. der Caritas, an der Umsetzung konkreter Maßnahmen zur Musikvermittlung. In der Slowakei zeigte die Slovenská sporiteľňa insbesondere in Zusammenhang mit den *Bratislava Jazz Days* starke Präsenz, förderte aber auch das Musikfestival *Viva Musica!*, Ausstellungen im *Danubiana*, dem Museum für moderne Kunst, das Filmfestival *Jeden svet* (One World) und fünf Regionaltheater. Die Česká spořitelna ist seit Jahren einer der engagiertesten Förderer von Musik in Tschechien. Die Bank unterstützt unter anderem genreübergreifende Festspiele wie *Colours of Ostrava* und *United Islands*. Außerdem fördert die Česká spořitelna zwei Festspiele mit klassischer Musik: das internationale Musikfestival *Pražské jaro* (Prager Frühling) und das Opernfestival *Smetanova Litomyšl*.

Zum zehnten Mal war die Erste Bank Oesterreich Hauptsponsor der Viennale, des größten internationalen Filmfestivals Österreichs. Zum dritten Mal vergab die Erste Bank Oesterreich im Rahmen des Festivals den *MehrWERT*-Filmpreis unter den bei der Viennale präsentierten Filmen österreichischer Filmemacher. Die Banca Comercială Română unterstützte die zwei wichtigsten Veranstaltungen der rumänischen Filmbranche: *Gopo* (das rumänische Gegenstück zum Oscar) und das *Transilvania International Film Festival*, das die besten lokalen und internationalen Filme auszeichnet.

Mit Unterstützung der Erste Bank Oesterreich bekommen jedes Jahr ausgewählte Designschaffende die Möglichkeit, Projekte im Rahmen der *Vienna Design Week* zu erarbeiten. 2013 wurden fünf Projekte mit dem Schwerpunkt Social Design ermöglicht. Alljährlich sponsert die Česká spořitelna die Verleihung des renommierten Preises *Czech Grand Design* und *Designblok*, ein Festival für Design und moderne Kunst.

Kontakt, die Kunstsammlung der Erste Group, konzentriert sich auf die Kunstproduktion in Mittel-, Ost- und Südosteuropa. Die Sammlung reflektiert die politische und historische Transformation in Europa und den Stellenwert der Kunst vor dem Hintergrund spezifischer kultureller, sozialer und ökonomischer Entwicklun-

gen in postkommunistischen Ländern. Als Hauptsponsor der *Viennafair*, einer internationalen Kunstmesse mit Schwerpunkt auf den CEE-Raum, ermöglichte die Erste Bank Oesterreich erneut Galerien aus dem zentral- und osteuropäischen Raum die Teilnahme an der Messe. Zum neunten Mal organisierte die Erste Bank Croatia für aufstrebende Künstler und Kunststudenten 2013 den renommierten Wettbewerb *Erste Fragments*. Die Bank kaufte die prämierten Kunstwerke an und stiftete einen Geldpreis. Außerdem erhielt ein Kunststudent ein Jahresstipendium. Ein Sonderpreis wurde von den Besuchern der Facebook-Seite der Bank vergeben. Viele der in früheren Jahren ausgezeichneten Künstler haben sich mittlerweile in der Kunstszene einen Namen gemacht.

Im Rahmen des Kulturprogramms *Centrifuga* unterstützte die Erste Bank Serbia wieder landesweit lokale kulturelle und soziale Initiativen. Die Erste Bank Hungary legte ihren Schwerpunkt wieder auf junge Talente, für die sie drei Auszeichnungen zur Verfügung stellte: den *Junior Prima Award* für junge Journalisten, *Erste az elsőkért* (Erste für die Besten) für Studierende der Franz-Liszt-Musikakademie und *Hungarian Press Photo* für Photographen unter 30. Seit 2008 ist die Erste Bank Hungary Sponsor des *Művészetek Palotája* (Palast der Künste), eines im In- und Ausland anerkannten und angesehenen Kunstzentrums.

CORPORATE VOLUNTEERING

„Wir sind nicht einfach eine Bank, die versucht, sozial verantwortlich zu handeln. Wir sind eine sozial verantwortungsvolle Institution, die sich zu einer modernen Bank entwickelt hat.“ Dieser Grundsatz, der eng mit der Gründungsgeschichte der Erste Group verbunden ist, bildet das Herzstück aller sozialen Initiativen. In diesem Geist fördert, unterstützt und ermutigt die Erste Group Mitarbeiter zur aktiven Mitarbeit und dazu, ein wenig mehr zu leisten, um diesen Gedanken in die Praxis umzusetzen. Geld spenden ist nicht die einzige Möglichkeit, das Gemeinwesen oder gemeinnützige Organisationen zu unterstützen.

Die *Time Bank*-Initiative der Erste Group in Österreich beruht auf dem Gedanken, dass persönlicher Einsatz und praktische Hilfe oft dringender benötigt werden als Geld. Zeit zu spenden, ermöglicht einen persönlichen Kontakt mit in Not befindlichen Menschen in den Gemeinden, in denen wir leben und arbeiten, und tiefere Einblicke in ihr Schicksal. Für eine gute Sache Zeit zur Verfügung zu

stellen ist, eine sehr befriedigende und nachdenklich stimmende Erfahrung. Die 2012 ins Leben gerufene Initiative vermittelt Mitarbeiter, die ihre Freizeit und ihr Können ehrenamtlich einsetzen wollen, an derzeit bereits 32 Partnerorganisationen. Die *Time Bank* hat sich besonders bei kurzfristigen Hilfeinsätzen in Notfällen bewährt, so etwa während der kalten Wintermonate, wenn in den Obdachlosenquartieren von Hilfsorganisationen dringend rasche Unterstützung zu leisten ist. In einem Fall meldeten sich zum Beispiel nach einem Hilfeaufruf innerhalb von vier Stunden sieben Mitarbeiter. 2013 konnte das Webportal der *Time Bank* mehr als 10.000 Besucher verzeichnen. Zum Jahresende 2013 hatten sich bereits mehr als 1.000 Mitarbeiter über das Portal registriert. 2013 konnte die *Time Bank* mehr als 120 neue Arbeitsvereinbarungen mit ehrenamtlichen Mitarbeitern vermitteln. Angesichts des Erfolgs im Wiener Raum schlossen sich auch zahlreiche regionale Sparkassen der Initiative an, womit nun Mitarbeiter in ganz Österreich an ihren jeweiligen Wohnorten in ihrer Freizeit tätig werden können. Die Erste Bank Croatia hat Corporate Volunteering in das Entwicklungsprogramm für Führungskräfte integriert.

Ein weiteres eindrucksvolles Beispiel für Mitarbeiterengagement ist die Spendenaktion, die der österreichische Betriebsrat 2013 durchführte, als weite Teile des Landes von schweren Überschwemmungen heimgesucht wurden und viele Menschen ihre Lebensmittelvorräte, Kleidung und Unterkunft verloren. Die Mitarbeiter spendeten für die Überschwemmungsoffer an Caritas und das Rote Kreuz. Diese Spenden wurden vom CEO der Erste Group Bank AG verdoppelt.

Das Projekt *Gute-Taten-Bäckerei* der Banca Comercială Română wurde als interner Wettbewerb organisiert. Preise gingen an sechs siegreiche Projekte in ausgewählten Bereichen, darunter Bildung, Solidarität, Umwelt, Gesundheit und Tierrechte. Die Hälfte der Belegschaft wirkte als freiwillige Helfer oder Unterstützer mit. Zusätzlich setzte die Bank die Umfrage 2013 zum Mitarbeiterengagement kreativ zur Unterstützung des lokalen Gemeinwesens ein. Dabei kooperierte die Banca Comercială Română mit *Fondul Special pentru Copii al Fundației Principesa Margareta a României* (Kinderhilfsfonds der Prinzessin Margareta von Rumänien), einer karitativen Organisation, die Kindern aus unterprivilegierten Familien eine Rückkehr in die Schule ermöglicht. Für jeden Mitarbeiter, der den Fragebogen ausfüllte – es waren insge-

samt 5.261 – spendete die Bank zunächst einen Euro und rundete diese Summe schließlich auf insgesamt EUR 10.000 auf.

2013 organisierte die Erste Bank Serbia Freiwilligeneinsätze in sechs Städten. 154 Mitarbeiter renovierten Kinderspielplätze, Altersheime, Kindergärten und Spazierwege. Vom *Business Leaders Forum Serbia* und dem *Smart Kolektiv* erhielt die Erste Bank Serbia die Auszeichnung für das beste Volunteering-Programm Serbiens. Die Mitarbeiter der Slovenská sporiteľňa unterstützten im Rahmen der *Euro-to-Euro*-Mitarbeiteraktion regionale Projekte zur Verbesserung der Umweltqualität. Die Mitarbeiter nahmen an verschiedenen Aktionen zur Unterstützung ihrer Gemeinden teil. Anlässlich des Corporate Volunteering Day nahmen Mitarbeiter der Erste Bank Hungary ehrenamtlich an einem von *Szimplakerti Háztáji Piac* (Kleinbäuerlicher Markt) veranstalteten Gemeinschaftskochen teil und verkauften Mittagessen. Die Einnahmen gingen an die *Deméter Stiftung*.

Die Česká spořitelna trug durch die aktive Unterstützung des ehrenamtlichen Engagements ihrer Mitarbeiter zur Entwicklung des gemeinnützigen Sektors in Tschechien bei. Seit 2007 können die Mitarbeiter jedes Jahr zwei Arbeitstage freinehmen, um freiwillig an den *Charity Days* der Česká spořitelna mitzuwirken. 2013 waren insgesamt 1.883 Mitarbeiter in 134 gemeinnützigen Organisationen ehrenamtlich tätig. Über das *Grant-Programm* wurden bereits das fünfte Jahr in Folge von Mitarbeitern nominierte gemeinnützige Organisationen finanziell unterstützt. 2013 startete die Bank auch ein Grant-Programm für Kunden der Česká spořitelna. Zweck der Initiative ist die Förderung von gemeinnützigen Organisationen in den strategischen Bereichen CSR, Hilfe für alte Menschen, Menschen mit geistiger und mehrfacher Behinderung, Vermeidung und Behandlung von Drogenmissbrauch. 2013 stellte die Bank für 36 Projekte insgesamt CZK 2 Mio zur Verfügung.

Über 400 Mitarbeiter der Erste Bank Oesterreich und der Sparkassen engagieren sich ehrenamtlich in der *Zweite Sparkasse*. Dort können Menschen, die in eine finanzielle Notlage geraten sind und daher keinen Zugang zu Bankdienstleistungen haben, ein Konto ohne Überziehungsmöglichkeit eröffnen. Das Konto wird nur in enger Kooperation mit Partnern wie der Caritas und Schuldnerberatungen angeboten.

SPORT

Die Fähigkeit des Sports, Menschen miteinander zu verbinden und zu motivieren, gemeinsame Ziele zu erreichen, spiegelt in hohem Maße die Unternehmensphilosophie der Erste Group wider. Seit Jahrzehnten unterstützt die Erste Group Amateur- und Profisport-Veranstaltungen in Österreich und Zentraleuropa. Projekte werden in enger, partnerschaftlicher Zusammenarbeit mit den Organisatoren und Veranstaltern umgesetzt. Der Schwerpunkt liegt dabei auf den Sportarten Eishockey, Laufen und Tennis sowie auf der Jugendförderung.

Die Bandbreite des Engagements für Tennis reicht von der Unterstützung von Amateurinitiativen wie dem *BCR-Tennis-Partner Circuit* in Rumänien bis zu Profitennis. 2013 war die Erste Bank Oesterreich erneut Hauptsponsor und Namensgeber der *Erste Bank Open* in Wien, des wichtigsten Tennisturniers Österreichs.

2013 sponserte die Erste Group unzählige Laufveranstaltungen. Viele davon unterstützen soziale Projekte, wie der *erste bank vienna night run* in Österreich, der *Bratislava Kids Run* in der Slowakei oder der *Homo si teč-Lauf* in Kroatien. Weit mehr als 200 Laufveranstaltungen, über 150.000 Teilnehmer und rund zwei Millionen gelaufene Kilometer – das war *Erste Bank Sparkasse Running* im Jahr 2013. Die größte Laufinitiative Österreichs ist über die Erste Bank Sparkasse Running-Community auf Facebook auch digital vertreten.

Die Erste Bank Oesterreich ist seit dem Jahr 2003 Haupt- und Namenssponsor der höchsten Spielklasse im österreichischen Eishockey und des österreichischen Nationalteams sowie der *Vienna Capitals*. Im Zeichen der Jugendförderung wurden mit der Erste Bank Young Stars League und der Erste Bank Juniors League auch zwei Nachwuchsligen im österreichischen Eishockeysport gegründet. Seit beinahe 40 Jahren unterstützen die Erste Bank Oesterreich und die Sparkassen die Fußball- und Volleyball-Schülerliga. Mehr als 1.000 Schulen nehmen an diesen größten Nachwuchswettbewerben Österreichs Jahr für Jahr teil.

Falls Sie Interesse an der Vielzahl weiterer Aktivitäten der Erste Group haben, finden Sie dazu Information auf den Webseiten der Tochterbanken in der jeweiligen lokalen Sprache sowie teilweise auf Englisch.



Unsere Kunden im Mittelpunkt

FOKUS AUF KUNDENBEZIEHUNGEN

Für die Erste Group stehen die Kunden und ihre Bedürfnisse im Mittelpunkt der Geschäftsaktivitäten. Nur wer die finanziellen Kundenbedürfnisse versteht, kann die richtigen Lösungen zum richtigen Zeitpunkt anbieten. Besonderes Augenmerk liegt auf der Produkt- und Beratungsqualität, da diese für die Kundenzufriedenheit und damit den Aufbau und die Pflege langfristiger Kundenbeziehungen eine zentrale Rolle spielen. Die Erste Group ist bestrebt, ihren Kunden geeignete und verständliche Produkte und Beratungsleistungen anzubieten sowie die Servicequalität und die angebotene Produktpalette laufend an die Wünsche und Erfordernisse der Kunden anzupassen. Dabei werden Faktoren wie Wissen und Erfahrung in Finanzangelegenheiten sowie die finanzielle Lage und die Risikoneigung jedes Kunden berücksichtigt. Der angestrebte hohe Beratungsstandard wird durch laufende Schulung der Mitarbeiter gewährleistet. Der Fokus der Erste Group liegt ganz klar auf der Beziehung zum Kunden, nicht auf der Transaktion.

ZUGÄNGLICHKEIT

Kundenzentrierung, der Fokus aller Aktivitäten, bedeutet auch Zugänglichkeit zu Bankdienstleistungen über die verschiedensten Vertriebswege. Die Erwartungen der Kunden an eine moderne Bank unterliegen einem ständigen Wandel. Virtuelle Kontakte und soziale Medien gewinnen dabei zunehmend an Bedeutung. Digitale Vertriebskanäle sind für viele Kunden ebenso selbstverständlich geworden wie barrierefreie Zugänge zu den Filialen. Die Kunden wollen und können viele Bankgeschäfte unabhängig von örtlichen oder zeitlichen Beschränkungen bequem über Smartphones oder das Internet durchführen. Die Erste Group ist überzeugt, dass der persönliche Kundenkontakt ungeachtet der technologischen Entwicklung wichtig ist, um finanzielle Fragen im direkten Gespräch zu klären. Aus diesem Grund bleibt das Filialnetz der Erste Group ein wesentlicher Bestandteil für das Bankgeschäft.

Das Angebot multilingualer Beratungsleistungen der Erste Bank Oesterreich wurde verstärkt und eine Vielzahl an Produktinformationen auch auf Englisch, Türkisch, Serbisch, Kroatisch und

Tschechisch angeboten. Die Banca Comercială Română bietet Produkt- und Serviceinformationen in ungarischer Sprache an.

Für blinde Menschen und Menschen mit Sehbehinderung sind zur leichteren Erkennung die Bankomatkarten der Erste Bank Oesterreich mit Brailleschrift gekennzeichnet. Zudem steht in jeder Filiale der Erste Bank Oesterreich sowie in allen VIVA-Shops des Kooperationspartners OMV zumindest ein Geldausgabeautomat mit Sprachmodul. Derzeit gibt es etwa 180 derart ausgerüstete Automaten in der Erste Bank Oesterreich und rund 190 in den VIVA-Shops. Auch in der Erste Bank Serbia wurden die Bankomatgeräte mit dem Braille-Alphabet beschriftet. In 86 Filialen der Erste Bank Hungary verfügen die Selbstbedienungsautomaten über spezielle Funktionen, um sowohl die Farbe als auch die Lichtintensität zu regulieren. Auch die Webseiten der Erste Group in der Erste Bank Oesterreich, Erste Bank Hungary, Erste Bank Croatia, Erste Bank Serbia, Banca Comercială Română und seit neuestem auch der Slovenská sporiteľňa wurden für Sehbehinderte dahin gehend adaptiert, dass zwischen drei verschiedenen Schriftgrößen ausgewählt werden kann.

Der vielfältigen technischen Mobilität der Kunden Rechnung tragend, wurden die Webseiten der Erste Group Bank AG, Erste Bank Oesterreich, Erste Bank Serbia, Erste Bank Croatia sowie der Banca Comercială Română mit einem Responsive Design ausgestattet. Das bedeutet, dass sich die Homepage je nach Bildschirmgröße bzw. -auflösung anpasst und dadurch für den Nutzer optimiert dargestellt wird.

INNOVATION UND PRODUKTQUALITÄT

Neben der Entwicklung neuer Produkte geht es auch darum, Verbesserungspotenzial zu identifizieren und zu realisieren, um optimale Leistung zu gewährleisten. Um Innovationen im Kundengeschäft zu entwickeln, wurde Ende 2012 der Erste Hub gegründet. Ein multidisziplinäres Team von Produkt-, IT-, Design- und Marketingfachkräften kooperiert mit Experten aus dem Bankgeschäft. Ziel ist es, bereichsübergreifende Initiativen mit starkem Fokus auf Kundenzufriedenheit zu initiieren und voranzutreiben. Die Teams des Erste Hub arbeiteten 2013 an rund fünfzehn Projekten, wovon bislang fünf in Österreich und zwei in Kroatien umgesetzt wurden.

Ein wesentlicher Faktor in der Produktentwicklung ist die Sicherstellung der hohen Qualität der angebotenen Finanzprodukte und Dienstleistungen. Die Erste Group hat daher 2013 einen eigenen Genehmigungsprozess implementiert, den alle neuen Produkte durchlaufen müssen, bevor sie angeboten werden. Im Lauf des Geschäftsjahres 2014 werden alle lokalen Banken an diesen Produkt-Genehmigungsprozess angeschlossen sein.

KUNDENZUFRIEDENHEIT

Hohe Kundenzufriedenheit und damit Kundenbindung sichern langfristig den Erfolg der Bank. Die Qualität der Kundenbeziehung hängt nicht zuletzt von den Erfahrungen ab, die die Kunden täglich mit ihrer Bank machen. Das können direkte und indirekte, bedeutende und weniger bedeutende Erfahrungen sein. Zudem beeinflussen nicht nur bewusste, sondern auch unbewusste Erfahrungen die Kundenbeziehung. Die Kundenzufriedenheit wird mittels repräsentativer und umfangreicher Befragungen in allen Ländern der Erste Group ermittelt.

Darauf aufbauend wird ein Index (der Customer Experience Index, CXI) ermittelt, der die Qualität der Kundenbeziehungen beschreibt. Über den CXI werden auch die Positionierung sowie die Stärken und Schwächen der lokalen Banken der Erste Group gegenüber den Top 3-Mitbewerbern im jeweiligen Land ermittelt. Darüber hinaus ist der CXI ein Bonuskriterium sowohl für den Vorstand der Erste Group als auch für die Vorstandsmitglieder der lokalen Banken.

Im Jahr 2013 konnte sich die Erste Group hinsichtlich Kundenzufriedenheit über alle Märkte und Segmente verbessern. Die Erste Bank Oesterreich, Banca Comercială Română, Slovenská sporiteľňa, Erste Bank Croatia und Erste Bank Serbia haben sich positiv entwickelt, die Česká spořitelna und Erste Bank Hungary blieben stabil.

Die Erste Group ist um die stetige Verbesserung der Kundenbetreuung und der Qualität ihrer Produkte und Dienstleistungen bemüht. In der gesamten Erste Group wurden 2013 über 80 Customer Experience-Projekte erfolgreich beendet, für 2014 sind ebenso viele geplant.

Im Private Banking und in der Vermögensverwaltung hat die Erste Group ihre Position in Österreich, der Tschechischen Republik, der Slowakei, Rumänien, Ungarn und Kroatien weiter gefestigt. Im Fokus der angebotenen Dienstleistungen stehen insbesondere langfristiger Vermögensaufbau, Nachlassregelung, Philanthropie und Stiftungsmanagement. Aufgrund des aktuellen Niedrigzinsumfeldes wurde der Schwerpunkt im Jahr 2013 verstärkt auf höher verzinsten Produkten gelegt, ohne dabei das mit diesen Finanzinstrumenten verbundene Risiko zu vernachlässigen. Die Erste Group wird den eingeschlagenen Weg in den kommenden Jahren konsequent weiter verfolgen, um zusätzlich zur Absicherung der Marktführerschaft im Private Banking in der Region Zentral- und Osteuropa diese auch in den einzelnen Ländern zu erreichen.

Besonders erfreulich sind die Auszeichnungen der Tochterbanken der Erste Group in Zentral- und Osteuropa, die den hohen Grad der Kundenzufriedenheit dokumentieren. Gleichzeitig sieht die Bank darin die Verpflichtung, laufend daran zu arbeiten, auch künftig zu den besten und vertrauenswürdigsten Banken für Privat- und Unternehmenskunden gezählt zu werden. Dass die Tochterbanken der Erste Group allesamt über Markennamen mit hohem Bekanntheitsgrad sowie Vertrauenswürdigkeit verfügen, stellt im Bankgeschäft einen bedeutenden Wettbewerbsvorteil dar, der sich unter anderem durch nachhaltige Einlagenzuflüsse in Zeiten wirtschaftlicher Unsicherheit manifestiert.

ETHISCHE KAPITALANLAGE

Die Erste Asset Management erkannte frühzeitig den Wunsch und das Bestreben der Kunden, bei ihren Anlageentscheidungen vermehrt ökologische und ethisch soziale Aspekte zu berücksichtigen. Sie hat diese Veränderungen als Chance wahrgenommen und im vergangenen Jahrzehnt die größte Vielfalt an nachhaltigen Fonds in Österreich entwickelt. Alle Asset Management-Einheiten der Erste Group sind seit 2012 unter dem Dach der Erste Asset Management UN PRI Signatories und bekennen sich damit zu den UN-Grundsätzen für verantwortungsvolles Investieren (Principles of Responsible Investment, PRI). Bereits 2011 wurde beschlossen, Unternehmen, die im Bereich umstrittene Waffen, wie etwa Landminen, Nuklearwaffen oder Streubomben, tätig sind, von allen aktiv verwalteten Investmentfondsportfolios auszuschließen. Mit der Unterzeichnung des Bangladesh Memo-

randums 2013 verpflichtete sich die Erste Asset Management, keine Investments in Unternehmen einzugehen, die oder deren Lieferanten in diesem Land Arbeits- und Menschenrechtsverletzungen in der Textilbranche begehen.

Die Erste Asset Management ist in Österreich und in der CEE-Region ein anerkannter Anbieter nachhaltiger Investmentfonds. Insgesamt wurden 2013 EUR 48 Mrd verwaltet. Das aktiv gemanagte Fondsvermögen belief sich dabei auf EUR 16 Mrd. Das verwaltete Vermögen nachhaltiger Investmentfonds erreichte 2013 ein Volumen von EUR 2,3 Mrd, ein Anstieg von 15% gegenüber 2012.

2013 verwalteten die Nachhaltigkeitsspezialisten dreizehn Investmentfonds sowie eine Reihe von Einzelmandaten. Zu den gemanagten Investmentfonds zählten vier Rentenfonds, fünf regionale Aktienfonds, ein Mikrofinanz-Dachfonds, zwei Themenfonds in den Bereichen Klimaschutz und Umwelt (die beiden Letzteren werden in Zusammenarbeit mit WWF Österreich verwaltet) sowie ein Asset Allokation-Dachfonds. 2013 wurde mit dem Erste Responsible Emerging Corporate ein neuer Fonds aufgelegt, der unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitsaspekten in Unternehmensanleihen aus Schwellenländern investiert.

FINANCIAL INCLUSION

Mit der Gründung der Erste österreichischen Spar-Casse im Jahr 1819 sollten vor allem jenen Teilen der Bevölkerung, die keinen Zugang zu Bankgeschäften hatten, einfache Finanzdienstleistungen angeboten werden. Aus verschiedenen Gründen haben selbst heute noch manche Bevölkerungskreise keinen Zugang zu den Dienstleistungen kommerziell ausgerichteter Banken.

Auch 2013 lag der Schwerpunkt der Geschäftstätigkeit von good.bee, einem Gemeinschaftsunternehmen von Erste Group (60%) und ERSTE Stiftung (40%), wieder auf Mikrobanking und Social Enterprise Finance, also der Finanzierung von sozialen Unternehmen. Daneben fördern lokale Netzwerke die Schulung sozialer Unternehmer, indem sie diese beim Erwerb der für die erfolgreiche Führung ihrer Betriebe notwendigen Kenntnisse und Fähigkeiten unterstützen. Bei der Erste Bank Oesterreich koordiniert ein eigenes Team alle Aktivitäten, die sich auf soziale Themen und Unternehmen beziehen. Während für kommerzielle Unternehmen eine Vielzahl an Finanzierungsmöglichkeiten

und -instrumenten existiert, ist der Sozialsektor insbesondere in der Region Zentral- und Osteuropa mit Bankleistungen noch unterversorgt. Die diesbezüglichen Bemühungen der Erste Group werden indirekt durch das EU-Programm *Horizon 2020* für Forschung und Entwicklung unterstützt, das unter anderem Innovationen für Klein- und Mittelbetriebe sowie gesellschaftliche Herausforderungen fördert.

Lokale Tochterbanken haben eine Reihe von good.bee-Initiativen gestartet. In Rumänien wurde im Jahr 2009 good.bee Credit in Zusammenarbeit mit der Stiftung Economic Development Center (CDE) gegründet. Das Unternehmen, das seit August 2013 zu 100% im Eigentum der Erste Group steht, bietet Selbstständigen und Kleinunternehmen entwicklungsorientierte Finanzierungsprodukte. Zum Jahresende 2013 waren rund 2.800 Kredite in einer Gesamthöhe von EUR 14 Mio begeben. Kleinbauern und Kleinunternehmern werden für die langfristige Entwicklung ihrer Betriebe Investitions- und Betriebsmittelkredite zur Verfügung gestellt.

Die Erste Bank Serbia und die Nationale Beschäftigungsagentur Serbiens setzten 2013 das *supERSTeP-Programm* fort, das jungen Arbeitslosen und Jungunternehmern durch die Bereitstellung von Kapital und Ausbildung die Gründung oder weitere Entwicklung eigener Unternehmen ermöglichen soll. Ebenso setzte die Erste Bank Croatia das Projekt good.beginners fort. Diese Initiative zielt auf Personen und Unternehmen ab, die Schwierigkeiten haben, die üblichen Bedingungen für eine Kreditgewährung zu erfüllen. Es wurden hierbei 25 Projekte um insgesamt über EUR 260.000 finanziert.

In Österreich wurde die Mikrokreditaktion gemeinsam mit dem Bundesministerium für Arbeit, Soziales und Konsumentenschutz und mit Haftung des Europäischen Investmentfonds fortgesetzt. Auf Initiative der Erste Bank Oesterreich wurde diese Aktion von den größeren Sparkassen Österreichs übernommen. Bisher wurden im Rahmen dieser Aktion fast 300 Kleinunternehmen gegründet. 2013 wurde zudem mit der Evaluierung dieser Maßnahme begonnen.

Social Entrepreneurship steht für Initiativen von Einzelpersonen oder Organisationen, die gemeinnützige Zwecke mit unternehmerischem Handeln verfolgen. Das kann auf gemeinnützige Organi-

sationen mit eigengenerierten Umsätzen sowie auf Gewinn orientierte Unternehmen, die eine soziale Mission verfolgen, zutreffen. Der soziale Aspekt umfasst in diesem Zusammenhang neben den Bereichen Arbeit, Gesundheit und Bildung auch Umwelt und Kultur. Dabei zielen die Organisationen mit ihren Produkten und Dienstleistungen oder mit ihrem Beschäftigungsangebot auf die Befriedigung gesellschaftlicher Grundbedürfnisse ab oder bieten alternative Lösungsansätze, die gesellschaftlich wie auch ökologisch verträglicher sind.

Auch die Erste Bank Oesterreich hat 2013 die Kundengruppe der Social Entrepreneurs unterstützt. Die Bank finanziert, teilweise in Kooperation mit Business Angels und sozial orientierten Investmentfonds, Unternehmensinitiativen, wenn sie von der sozialen Wirkung überzeugt ist. Weiters hat die Erste Bank Oesterreich die Studentenförderung *For Best Students* fortgeführt. In Zusammenarbeit mit der Schuldnerberatung Wien wurde die Initiative betreutes Konto erfolgreich fortgesetzt und bereits in anderen Bundesländern gestartet. Im Schnitt werden pro Woche zwei Klienten der Schuldnerberatung von der Erste Group mit diesen Konten ausgestattet. Die bisherigen Erfahrungen zeigen, dass so die Lücke zwischen voller Geschäftsfähigkeit und Entmündigung in finanziellen Angelegenheiten geschlossen werden kann.

Als Ergebnis der verstärkten Kooperationen mit NGOs haben nunmehr über 80 Spendenorganisationen ihre Hauptbankverbindung bei der Erste Bank Oesterreich. Das neue Betreuungskonzept und die Entlastung der Spendenorganisationen bei den Bankgebühren haben sichergestellt, dass jede Spende auf ein Erste Bank-Konto unbelastet von Gebühren beim Empfänger ankommt. Die Erste Bank Oesterreich ist im Zuge dieses Schwerpunkts auch erster Ansprechpartner für gemeinsame Aktionen mit den NGOs. Ein wichtiges Anliegen ist die Unterstützung der NGO-Kunden

beim Spendenaufkommen. Sowohl über alle elektronischen Vertriebskanäle als auch vor Ort in den Filialen können Kunden einfach und rasch direkt an rund 40 verschiedene Hilfs-, Tierschutz- und Umweltorganisationen spenden. Darüber hinaus hat die Erste Bank Oesterreich gemeinsam mit dem Kompetenzzentrum für Nonprofit Organisationen und Social Entrepreneurship der Wirtschaftsuniversität Wien für diese Interessengruppe das Seminar *Das Geld kommt von der Bank* gestaltet. Dieses Seminar bleibt auch 2014 im Angebot des Instituts.

Alle bestehenden Kooperationen seit dem Start der Social Banking-Initiative sind aufrecht, was eine klare Bestätigung des nachhaltigen Engagements der Erste Group darstellt. Beispiele sind unter anderem die Zusammenarbeit mit dem Verein Wohnen, der das Ziel verfolgt, Menschen in Wohnungslosigkeit oder davon bedrohte Menschen zu unterstützen. Ergänzend wurde ein Projekt der sozialen Wirkungsmessung begonnen. Zukünftig wird neben der Ertragswirkung die soziale Wirkung zahlreicher Maßnahmen gemessen.

In den Bereichen Social Entrepreneurship wurden ähnliche Initiativen in den lokalen Tochterbanken der Erste Group umgesetzt. In der Erste Bank Serbia wurden z. B. soziale Unternehmen gefördert, die sich auf den Agrarsektor sowie das Gesundheitswesen fokussieren. Die Česká spořitelna hat ihre Programme für soziale Unternehmen fortgesetzt, ebenso die Erste Bank Hungary, die Banca Comercială Română und die Slovenská sporiteľňa.



Mitarbeiter

Die Bindung erfahrener und engagierter Mitarbeiter ist eine grundlegende Voraussetzung für den langfristigen Erfolg jedes Unternehmens. Die Erste Group ist als einer der größten Arbeitgeber der Region daher bestrebt, sich in Zentral- und Osteuropa auch weiterhin als attraktiver Arbeitgeber zu positionieren. Sie ermutigt ihre Mitarbeiter zu steter beruflicher und persönlicher Weiterbildung und bietet allen im Unternehmen Beschäftigten gleiche Chancen. Für die Mitarbeiter bedeutet die Arbeit für eine der angesehensten Banken auch eine Verpflichtung zur aktiven Auseinandersetzung mit Themen wie Kompetenzentwicklung, Talent- und Karrieremanagement.

Die Erste Group ist überzeugt, dass das Engagement der Mitarbeiter entscheidend für den Unternehmenserfolg ist. Die Erste Group misst dem Feedback ihrer Mitarbeiter höchste Bedeutung bei, da sie Engagement und einen offenen Dialog als zentrale Werte betrachtet. 2013 führte die Erste Group zur Erhebung von Zufriedenheit, Engagement, Motivation und Loyalität ihrer Mitarbeiter ihre zweite gruppenweite Befragung zum Thema Mitarbeiterengagement durch. 75% der Mitarbeiter von über 100 Unternehmen der Gruppe nahmen an dieser Umfrage teil. Die Ergebnisse der Umfrage ermöglichen eine Evaluierung der bestehenden Initiativen und Grundsätze zur Schaffung und Förderung eines stabilen und gesunden Arbeitsumfeldes sowie eine Beurteilung der erzielten Erfolge und die Identifikation von Bereichen mit Verbesserungspotenzial. Auf Grundlage der 2011 durchgeführten Umfrage wurden verschiedene Maßnahmen getroffen, die bereits Erfolge zeigten. Teamarbeit und Führungsqualität zählen seit jeher zu den anerkannten Stärken der Erste Group und sollen dies auch in Zukunft bleiben. Dies ist auch ein Zeichen dafür, dass der respektvolle Umgang miteinander – einer der fundamentalen Grundsätze der Erste Group – in der Praxis tatsächlich gelebt wird.

Die Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben vieler Mitarbeiter wurde nicht nur von der Wirtschaftskrise beeinflusst, sondern auch von einem erhöhten Arbeitsaufwand aufgrund regulatorischer Vorgaben sowie Restrukturierungs- und Prozessoptimierungsaufgaben. Der Betriebsrat der Erste Group hat gemeinsam mit Group Human Resources Richtlinien erarbeitet, die darauf abzielen, Personalabbau zu meiden oder so gering wie möglich zu halten und Verletzungen von Arbeitszeitregelungen zu vermeiden. Die Erste Group hat spezifische Maßnahmen bei Personalkürzungen erarbeitet, die die Einhaltung der lokalen rechtlichen Be-

stimmungen und die Unterstützung der lokalen Betriebsräte berücksichtigen. Eine wesentliche Maßnahme – ergänzend zum gut etablierten internen Arbeitsmarkt in der Erste Group – ist es, bewährte, gut ausgebildete Mitarbeiter in redundant gewordenen Stellen dabei zu unterstützen, in Positionen zu wechseln, die durch Kündigungen, Pensionierungen oder organisatorische Änderungen frei geworden sind.

Der Erste Group ist es ein großes Anliegen, ihren Mitarbeitern eine sichere und gesunde Arbeitsumgebung zu bieten. Als attraktiver Arbeitgeber weiß die Erste Group, dass die zufriedenstellende Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben ein nachhaltiges Arbeitsumfeld schafft, von dem alle Beteiligten profitieren. Die Mitarbeiter werden auch dazu ermutigt, durch ehrenamtliche Tätigkeiten und Weitergabe von Wissen und Können einen Beitrag für die Gesellschaft und das Gemeinwesen, in dem die Bank tätig ist, zu leisten.

DIVERSITY UND INCLUSION

Unternehmen, die Diversität und Inklusion fördern, profitieren von engagierteren Mitarbeitern, einem besseren Markenimage und höherer Kundenzufriedenheit. Für die Erste Group ist Diversität ein wesentliches Element ihrer Unternehmensstrategie, die darauf abzielt, die besten und begabtesten Talente zu rekrutieren und im Unternehmen zu halten – Mitarbeiter, die in der Lage sind, die richtigen Produkte und Dienstleistungen für höchst vielfältige Kundenbedürfnisse anzubieten. Innovation und dauerhafter Erfolg lassen sich nur mit Mitarbeitern erzielen, die dank unterschiedlicher Bildungswege, beruflicher und privater Interessen, Arbeits- und Lebenserfahrungen und kultureller Perspektiven über ein breites Spektrum an Kompetenzen und Fähigkeiten verfügen.

Die Erste Group bietet ein Arbeitsumfeld, das frei von Diskriminierung und Belästigung ist. Sie schätzt die Arbeit jedes Einzelnen und für sie ist jedes Mitglied ihres Unternehmens ein wertvolles Individuum – unabhängig von Kriterien wie Geschlecht, Alter, Familienstand, sexueller Orientierung, Hautfarbe, religiöser oder politischer Einstellung, ethnischem Hintergrund, Nationalität oder sonstigen Aspekten, die in keinem Bezug zur Beschäftigung stehen. Die Erste Group ist bestrebt, in ihren Entscheidungsgremien Bedingungen für mehr Diversität zu schaffen und ein Ar-

beitsumfeld zu bieten, in dem jeder Mitarbeiter die gleichen Chancen hat, sich auf allen beruflichen Ebenen zu entfalten.

2013 bestätigte die Erste Group ihr Bekenntnis zur Diversität und Chancengleichheit mit der Bestellung einer Diversity Managerin. Die Bank reagierte damit auf die Umfrage zum Mitarbeiterengagement des Jahres 2011, in der gruppenweit nur 48% der Mitarbeiter der Meinung waren, die Gruppe bemühe sich entschlossen um die Schaffung von Chancengleichheit. Eines der zentralen Ziele der Personalplanung ist die Anhebung des Frauenanteils in den Führungsgremien bis 2019 auf 35%. Die Maßnahmen zur Erreichung dieses Ziels umfassen neben einem Nachfolge-Pool und Karriereplanung für Frauen unter anderem auch Mentoring und Coaching. Derzeit sind in der Erste Group 26% der Top-Managementfunktionen und 16% der Aufsichtsratsposten mit Frauen besetzt. Weitere Schwerpunkte sind die Förderung des interkulturellen Dialogs, das Altersmanagement und die Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben. Über die Fortschritte bei der Erreichung der genannten Ziele wird regelmäßig berichtet. Grundsätze der Diversität wurden auch in zentrale Instrumente und Verfahren des Personalmanagements wie zum Beispiel Nachfolgeplanung, Talent-Management, Führungskompetenzen und Vergütungsrichtlinien (gleicher Lohn für gleiche Arbeit) aufgenommen.

Diversitas ist eine Aktion der Česká spořitelna zur umfassenden und systematischen Förderung von Diversität und Inklusion. Für das Projekt *Diverzita: flexibilní formy práce a sladování pracovního a osobního života (Diversität – flexible Arbeitszeiten und Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben)* erhielt die Bank einen Zuschuss vom Europäischen Sozialfonds. Mit diesem Projekt soll ein systematischer Ansatz für flexible Arbeitszeitvereinbarungen geschaffen werden, um eine erfolgreiche Wiedereingliederung nach der Elternkarenz zu ermöglichen und Frauen über 55 Jahren bessere Möglichkeiten zur Vereinbarung des Berufs mit der Pflege von Familienangehörigen zu bieten. Ende 2013 befanden sich insgesamt 10% der Arbeitnehmer der Česká spořitelna in Elternkarenz. 7,5% der Frauen waren älter als 55. Bietet man diesen Mitarbeitergruppen besseren Zugang zu flexiblen Arbeitsbedingungen, erhöht dies ihre Motivation und ihre Loyalität, verbessert die Unternehmenskultur und spart dem Unternehmen hohe Fluktuationskosten. 2014 werden 140 Führungskräfte eine Schulung über die Vorteile flexibler Arbeitszeiten erhalten.

Die Erste Bank Oesterreich ist überzeugt, dass leistungsstarke und effiziente sowie von Diversität geprägte Teams der Schlüssel zum Erfolg sind. Um auf den Führungsebenen ein ausgewogeneres Verhältnis zwischen Männern und Frauen zu erreichen, startete die Bank 2011 das *WoMen Business Programme*. Dieses umfasst eine Reihe von Maßnahmen zur Unterstützung von Frauen in Führungspositionen, zur Talentförderung (auch für Frauen über 40) und zur Pflege von Kundenbeziehungen. Die Erste Bank Oesterreich setzte 2013 die Fördermaßnahmen zur Erhöhung der Anzahl von Frauen in Führungspositionen fort und hat sich bis 2017 intern das Ziel von 40% gesetzt. Zum Jahresende 2013 waren 33% erreicht.

Die Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben ihrer Mitarbeiter zu respektieren und zu fördern, ist schon seit Längerem ein Schwerpunkt der Erste Bank Oesterreich. Das Unternehmen bietet verschiedene familienfreundliche Maßnahmen an und stimmt diese regelmäßig auf die Bedürfnisse der Mitarbeiter ab. Dazu zählen flexible Arbeitszeitvereinbarungen, kurze Sabbaticals, regelmäßige Treffen für Mitarbeiter, die sich in Elternkarenz befinden, eine eigene Stelle zur Behandlung von Fragen zur Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben und ein eigener Ausschuss für Frauen und Familie im Betriebsrat. 2013 erhielt die Erste Bank Oesterreich als familienfreundlichstes Unternehmen in Wien die Auszeichnung *Taten statt Worte*.

Das Bekenntnis der Erste Group zu Diversität und Inklusion ist selbstverständlich auch in den kleineren Banken sichtbar. So hat die Erste Bank Serbia die *UN Global Compact's Women's Empowerment Principles* (Grundsätze zur Stärkung der Frauen) unterzeichnet.

Die Schwerpunkte für das Jahr 2014 beinhalten die Einrichtung eines Erste Women's Networks, das Frauen im Zuge ihrer beruflichen Laufbahn fördern und unterstützen soll. Damit soll die Zahl der Frauen, die als Nachfolgerinnen für Führungsaufgaben auf lokaler Ebene und als Vorstände in Frage kommen, erhöht (ihr Anteil an den Nachfolge-Pools beträgt derzeit jeweils 26%) und gleichzeitig sichergestellt werden, dass konzernweit zumindest eine weitere Frau als Mitglied des Aufsichtsrats bestellt wird. Des Weiteren ist geplant, in Österreich die *Charta der Vielfalt (Diversity Charter)* zu unterzeichnen und in allen CEE-Töchtern der Erste Group Anstöße für weitere Diversitäts-Initiativen zu geben.

BILDUNG, FÖRDERUNG VON TALENTEN, ENTWICKLUNG VON FÜHRUNGSKRÄFTEN UND KOMPETENZEN

Die Erste Group räumt der laufenden Weiterentwicklung der beruflichen und sozialen Kompetenzen ihrer Mitarbeiter hohen Stellenwert ein, um diese bestmöglich für eine professionelle und sozial verantwortungsvolle Ausübung ihrer beruflichen Tätigkeit zu rüsten. Die Erste School ist das Kompetenzzentrum der Gruppe für Bildung und Entwicklung. Es bietet Schulungen für Führungskräfte an, aber auch allgemein zugängliche Kurse für Persönlichkeitsbildung und Lehrgänge für spezifische Fachbereiche. Diese Lehrgänge werden in Zusammenarbeit mit den jeweiligen Geschäftsbereichen entwickelt und vermitteln auf grundlegendem, fortgeschrittenem und sehr hohem Niveau Fachkenntnisse und ein einheitliches Verständnis der Normen und Abläufe der Erste Group. Die Erste School betreibt drei Business Colleges für zentrale Fachbereiche der Bank.

2013 führte das Group Corporates & Markets College wieder sieben standardisierte Lehrgänge durch. Zusätzlich werden sowohl maßgeschneiderte als auch allgemein zugängliche Kurse zu Themen wie Großkunden, Immobilien, Verkauf, Treasury, Transaction Banking, Investment Banking sowie Lenkungs- und Support-Einheiten angeboten. Das Risk Management College führte Schulungen in allen Bereichen des Risikomanagements durch und bot Mitarbeitern anderer Fachbereiche der Bank eine Einführung in das Risikomanagement an. Zur Erhaltung und Vertiefung branchenspezifischer Kenntnisse wurden für alle Mitarbeiter der Erste Group Fortbildungsmaßnahmen zum Thema Compliance veranstaltet. Diese Kurse enthalten Inhalte und Lernmodule zu regulatorischen Themen wie Wertpapier-Compliance, Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung und zur Betrugsproblematik. Ab 2014 müssen alle Mitarbeiter der Erste Group jährlich Online-Schulungen absolvieren, um eine entsprechende Sensibilisierung für Compliance-Fragen sicherzustellen. Das Project Management/Business Analyst (PM/BA) College verfolgt das Ziel, die Kompetenzen der Erste Group im Projektmanagement auszubauen und einen nachhaltigen Projekterfolg zu gewährleisten. 2013 veranstaltete das PM/BA College vier Lehrgänge für Projektmanager und Business Analysts der Gruppe. Zur Erhaltung der Leistungsstärke im Vertrieb wurde in der Erste Group ein gruppenweiter Zertifizierungs-

prozess für in den Filialen tätige Berater durchgeführt. Bei der Banca Comercială Română ist die Umsetzung für 2014 geplant.

Die Erste Group bietet darüber hinaus ein Group Graduate Programme für Universitätsabsolventen an und setzt das gut etablierte Group Leadership Development Programme fort. Das erstgenannte Programm ist auf herausragende Universitätsabsolventen ausgerichtet, wird jährlich durchgeführt und bietet eine grundlegende Ausbildung im Bankgeschäft. Das Group Leadership Development Programme dient der Weiterbildung besonders qualifizierter Führungskräfte.

Bei der Talentförderung liegt der Schwerpunkt der Erste Group auf der gruppenweiten Schaffung von Nachfolge-Pools. Diese Maßnahme soll leistungsstarke Führungskräfte mit hohem Potenzial auf weitere Karriereschritte vorbereiten und die Entwicklung des Führungsnachwuchses der Erste Group auf die strategischen Erfordernisse des Unternehmens abstimmen. Damit wird ein direkter Beitrag zur strategischen Zielsetzung der Gruppe geleistet, die führende Bank der Region zu sein. International mobile Nachwuchskräfte werden bei ihrer individuellen Entwicklung für eine Laufbahn in der Gruppe gefördert. Ein ähnlicher Prozess wurde auch in den lokalen Banken umgesetzt.

Jeder Mitarbeiter der Erste Group hatte 2013 im Durchschnitt 3,4 Ausbildungstage für die berufliche Fortbildung. Zusätzlich verzeichnete die Erste Group in allen gruppenweiten Ausbildungs- und Trainingsprogrammen der Erste School pro Mitarbeiter durchschnittlich 4,1 Ausbildungstage. Das Budget für die Aus- und Weiterbildung in der Erste Group belief sich auf insgesamt EUR 12,2 Mio, das entspricht EUR 370 pro Mitarbeiter.

2014 soll der Bedarf an Schulungen im Risikomanagement weiter geprüft und adaptiert werden, um mit den stetig wachsenden regulatorischen Anforderungen Schritt zu halten. Im Bereich Talentförderung wird der Umfang der Zielgruppe über die zentralen Gruppenfunktionen hinaus erweitert, um alle Führungsebenen zu erfassen.

VERGÜTUNG UND LEISTUNGSMANAGEMENT

Zur Gewährleistung nachvollziehbarer Vergütungsstrukturen lag der Schwerpunkt in der gesamten Erste Group auf der Umsetzung transparenter Vergütungsgrundsätze, -abläufe und -verfahren. Die Vergütungspolitik der Erste Group ist einheitlich, wettbewerbsfähig und transparent. In ihrem Mittelpunkt steht die Anerkennung der Leistungen des Einzelnen, der Abteilung und des Unternehmens. Ziel der Vergütungspolitik ist es, (i) ein Umfeld zu schaffen, in dem Mitarbeiter Leistung erbringen, sich entwickeln und engagieren können, (ii) leistungsgerecht zu entlohnen, um für Mitarbeiter mit den erforderlichen Kompetenzen und Fähigkeiten attraktiv zu sein und diese an das Unternehmen zu binden, (iii) auf dem externen Arbeitsmarkt in Bezug auf Kosten wettbewerbsfähig und flexibel zu sein, um auf Änderungen innerhalb der Organisation und auf dem Arbeitsmarkt reagieren zu können, und (iv) bei Führungskräften und Mitarbeitern Verhaltensweisen, Handlungen und Entscheidungen zu fördern, die der Kundenzufriedenheit und effektivem Risikomanagement dienen.

Die Erste Group bietet Vergütungspakete an, die wettbewerbsfähig, aber nicht marktführend sind. Die Vergütungspraktiken der lokalen Banken stehen im Einklang mit den Anforderungen der Geschäftsbereiche und den landesspezifischen Entlohnungspraktiken. Grundsätzlich werden Vergütungsmodelle entsprechend den jeweiligen lokalen Eigenkapitalrichtlinien (CRD III), Bankwesengesetzen und der Vergütungsrichtlinie der europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde ESMA gestaltet.

Das fixe Gehalt ist der Kernbestandteil jeder Mitarbeitervergütung und ergibt sich aus der Komplexität der Tätigkeit, der persönlichen Leistung und Verantwortung und den lokalen Marktgegebenheiten. Das fixe Gehalt stellt einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung dar, um die Umsetzung einer hoch flexiblen und variablen Vergütungspolitik zu ermöglichen. Die Gesamtvergütung ist so gestaltet, dass sie Nachhaltigkeit fördert und das Eingehen übermäßiger Risiken nicht belohnt. Der variable Gehaltsbestandteil kann allen Mitarbeitern angeboten werden. Die Gewährung eines variablen Gehalts ist von der Entwicklung des Unternehmens, des Geschäftsbereichs, der persönlichen Leistung sowie der landesüblichen Vergütungspraktiken abhängig. Die Erste Group setzt auf allen genannten Ebenen auf ein ausgewoge-

nes Verhältnis von Finanz-, Wachstums-, Risiko-, Kunden- und Kostenkennzahlen. Bei der Bewertung der Gesamtleistung eines Mitarbeiters werden auch Verhalten und Kompetenz berücksichtigt. Im Privatkundengeschäft werden ausgewählten Mitarbeitern provisionsbasierte Vergütungsmodelle angeboten. Diese orientieren sich ebenfalls an der Leistung auf Unternehmens-, Geschäftsbereichs- und persönlicher Ebene, berücksichtigen aber auch Kriterien wie Kundenservice, Verkauf, Produktqualität, Verhalten und Kompetenz.

Pensions- und Versicherungssysteme sollen den Mitarbeitern nach ihrer Pensionierung einen angemessenen Lebensstandard und während ihrer Beschäftigung eine persönliche Absicherung bieten. Pensions- und Versicherungsvorsorgen werden nach den lokal geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Vorschriften sowie Marktgepflogenheiten vorgenommen. Sozialleistungen werden zur Förderung des Wohlbefindens am Arbeitsplatz und zur Unterstützung der Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben gewährt. Zu solchen Leistungen zählen zum Beispiel flexible Arbeitszeit, Bildungskarenz, Elternkarenz und die Einrichtung des Gesundheitszentrums.

Das *Long-Term Incentive Programme* (LTI) wird nur ausgewählten Personen im Topmanagement angeboten. Leistungen daraus sind von der langfristigen Wettbewerbsfähigkeit der Erste Group abhängig. Das seit 2007 bestehende LTI-Programm wurde bisher drei Mal aufgelegt.

Der Aufsichtsrat überprüft und bewertet jährlich die Vergütungsrichtlinien und -praktiken in der gesamten Erste Group. Damit soll sichergestellt werden, dass die Vergütungspraktiken den jeweils gültigen nationalen und internationalen Regelungen entsprechen. Die Bewertung umfasst den gesamten Vergütungsprozess einschließlich der Festlegung der Mittel künftiger Bonuszahlungen zur Zielvereinbarung und Leistungsbeurteilung, die Gewährung von Bonuszahlungen in Relation zur Leistung und zum fixen Gehalt sowie die tatsächliche Bonusauszahlung.

Für 2014 plant die Erste Group, die im Jahr 2012 festgelegte Vergütungsstrategie fortzuführen – die Schaffung eines Umfeldes, in dem Leistung (Zielvereinbarung und Bewertung) und Entwicklung (Karriere und Arbeitsmarktfähigkeit) vollständig in die Vergütungs- und Entwicklungsentscheidungen der Bank einfließen.

GESUNDHEIT, SICHERHEIT SOWIE VEREINBARKEIT VON BERUF UND PRIVATLEBEN

Im 21. Jahrhundert kommt dem Arbeitsplatz im Rahmen der Gesundheitsförderung zentrale Bedeutung zu, da er direkten Einfluss auf das körperliche, geistige, wirtschaftliche und soziale Wohlbefinden der Mitarbeiter und Auswirkungen auf ihre Familien, das Gemeinwesen und die Gesellschaft hat. Der Arbeitsplatz bietet ideale Voraussetzungen für die Förderung des Gesundheitsbewusstseins großer Personengruppen und leistet über die betriebliche Gesundheitsvorsorge einen bedeutenden Beitrag zum staatlichen Gesundheitswesen.

Das Gesundheitszentrum der Erste Group verfügt über ein aus Medizinern, Arbeitspsychologen und Physiotherapeuten bestehendes Expertenteam. 2013 lagen die Schwerpunkte des Gesundheitszentrums in den folgenden Bereichen: (i) Sicherstellung der gruppenweiten lückenlosen Einhaltung des lokalen Arbeitsrechts, (ii) Prävention von Krankheiten durch Fokussierung auf Risikofaktoren und Veränderung persönlicher Gewohnheiten und Verhaltensweisen sowie (iii) Prävention psychosozialer Krankheiten. Das Gesundheitszentrum bietet auf freiwilliger Basis medizinische Vorsorgeuntersuchungen, eine Carotis-Untersuchung zur Vorbeugung von Schlaganfällen, Stressmanagement und Ernährungsberatung an. In Österreich betreut das Gesundheitszentrum rund 7.000 Mitarbeiter. 2013 verzeichnete es mehr als 15.000 Mitarbeiterkonsultationen. Das österreichische Gesundheitsministerium hat dem Erste Gesundheitszentrum in Anerkennung der Qualität seiner Leistungen das Gütesiegel *Betriebliche Gesundheitsförderung* verliehen.

Psychische Probleme zählen weltweit zu den wichtigsten Verursachern von Krankheiten und Berufsunfähigkeit. Fünf der weltweit zehn wichtigsten Gründe für Berufsunfähigkeit stehen in Zusammenhang mit psychischer Gesundheit. Die Erste Group hat daher die Prävention psychosozialer Erkrankungen als neuen Schwerpunkt gesetzt. Neben personenzentrierten Maßnahmen (Schulungen für Führungskräfte, Förderung von Praktiken zur Unterstützung der psychischen Gesundheit und Bereitstellung von Instrumenten zur Erkennung und Früherkennung psychischer Probleme) bezieht das Gesundheitszentrum auch Mitarbeiter,

Führungskräfte und andere Interessenvertreter in das gesundheitsfördernde Richtlinien, Systeme und Praktiken umfassende Gesamtsystem ein. In den vergangenen vier Jahren lag die Zahl der durch psychische Krankheiten bedingten Krankenstände bei der Erste Group um mehr als 40% unter dem Durchschnitt aller österreichischen Angestellten. Aus diesem Grund zeichnete das Europäische Netzwerk zur Förderung der Gesundheit am Arbeitsplatz die Erste Group und ihr Gesundheitszentrum als vorbildlich aus.

2013 wurde die Erste Group als eines von wenigen Unternehmen von der OECD eingeladen, einen Beitrag zu Forschungsarbeiten über psychische Gesundheit in Europa zu leisten. Ein Vertreter des Gesundheitszentrums der Erste Group wurde vom österreichischen Bundesministerium für Arbeit, Soziales und Konsumentenschutz eingeladen, die Leitung einer Arbeitsgruppe zum Thema Pensionierung aufgrund psychischer Erkrankungen zu übernehmen. Für 2014 plant das Gesundheitszentrum eine Fortsetzung der 2013 gestarteten Maßnahmen, darunter Instrumente für die Früherkennung psychischer Gesundheitsprobleme und einen Schwerpunkt Rehabilitation.

Zur Erleichterung einer zufriedenstellenden Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben ist die Erste Group bestrebt, Mitarbeiter, die nach der Elternkarenz an den Arbeitsplatz zurückkehren, wieder voll zu integrieren. Angeboten werden flexible Arbeitszeiten, die Möglichkeit, von zu Hause aus zu arbeiten, und ein monatlicher Zuschuss zu den Kinderbetreuungskosten. Die Erste Group fördert die Aufrechterhaltung der Kommunikation während der Elternkarenz, und Mitarbeiter werden zum Beispiel mit Informationen über organisatorische Veränderungen oder offene Stellen auf dem Laufenden gehalten. Bei speziellen Informationsveranstaltungen haben in Karenz befindliche Eltern die Möglichkeit, Führungskräfte zu treffen und das Unternehmen sowie das Team betreffende Themen zu besprechen. Darüber hinaus werden flexible Arbeitszeiten nicht nur in den Arbeitsprozess zurückkehrenden Eltern angeboten, die ihre Berufstätigkeit damit so organisieren können, wie es für sie in diesem Lebensabschnitt am günstigsten ist. Diese Möglichkeit können alle Mitarbeiter der Erste Group in Anspruch nehmen und sie werden ermutigt, diese zur Erreichung einer besseren Balance zwischen Beruf und Privatleben auch zu nutzen.

Mitarbeiter Kennzahlen *

| | Frauenanteil am Mitarbeiterstand | | Anteil an Teilzeitmitarbeitern | | Frauenanteil an Teilzeitmitarbeitern | | Teilzeitanteil an der männlichen Belegschaft | | Anteil Topmanagement am Mitarbeiterstand | |
|------------|----------------------------------|-------|--------------------------------|-------|--------------------------------------|-------|--|------|--|------|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Österreich | 53,1% | 53,4% | 25,2% | 31,0% | 88,3% | 78,7% | 6,3% | n.a. | 1,4% | 1,4% |
| Tschechien | 74,5% | 74,5% | 8,8% | 10,6% | 94,1% | 95,0% | 2,0% | n.a. | 0,5% | 0,5% |
| Slowakei | 72,5% | 78,6% | 0,6% | 0,7% | 83,3% | 92,0% | 0,3% | n.a. | 1,1% | 0,8% |
| Ungarn | 65,7% | 67,0% | 1,3% | 1,6% | 82,9% | 86,0% | 0,7% | n.a. | 1,4% | 1,5% |
| Kroatien | 68,9% | 74,0% | 1,2% | 0,9% | 83,3% | 95,0% | 0,6% | n.a. | 2,6% | 1,1% |
| Serbien | 71,3% | 67,0% | 0,1% | 0,4% | 0,0% | 64,4% | 0,4% | n.a. | 1,7% | 1,7% |
| Rumänien | 70,9% | 75,6% | 5,0% | 0,3% | 84,5% | 80,6% | 2,7% | n.a. | 1,1% | 0,9% |

| | Anteil anderer Führungspositionen am Mitarbeiterstand | | Frauenanteil im Topmanagement | | Frauenanteil in anderen Führungspositionen | | Krankheitstage pro Mitarbeiter | | Anzahl Mitarbeiter mit Behinderung | |
|------------|---|-------|-------------------------------|-------|--|-------|--------------------------------|------|------------------------------------|------|
| | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 | 2013 | 2012 |
| Österreich | 8,2% | 8,8% | 15,9% | 23,0% | 28,0% | 33,0% | 7,8 | 7,8 | 102 | n.a. |
| Tschechien | 4,5% | 4,3% | 26,9% | 23,2% | 35,0% | 41,0% | 5,4 | 5,7 | 73 | n.a. |
| Slowakei | 8,5% | 9,0% | 28,3% | 29,4% | 54,6% | 57,3% | 7,3 | 6,4 | 65 | n.a. |
| Ungarn | 12,6% | 14,0% | 25,0% | 23,0% | 53,5% | 56,0% | 6,0 | 6,8 | 6 | n.a. |
| Kroatien | 13,4% | 12,6% | 38,5% | 21,7% | 58,2% | 60,0% | 4,0 | 3,7 | 2 | n.a. |
| Serbien | 16,2% | 15,4% | 58,8% | 62,5% | 49,7% | 49,0% | 6,1 | 5,8 | 0 | n.a. |
| Rumänien | 6,5% | 13,9% | 39,7% | 28,3% | 55,5% | 62,0% | 8,2 | 7,1 | 23 | n.a. |

| Fluktuation | Gesamt | <30 Jahre | | 31-40 Jahre | | 41-50 Jahre | | >50 Jahre | |
|-------------|--------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| | | vom Dienstnehmer veranlasst | vom Dienstgeber veranlasst | vom Dienstnehmer veranlasst | vom Dienstgeber veranlasst | vom Dienstnehmer veranlasst | vom Dienstgeber veranlasst | vom Dienstnehmer veranlasst | vom Dienstgeber veranlasst |
| 2013 | | | | | | | | | |
| Österreich | 5,0% | 42,5% | 0,4% | 29,8% | 1,1% | 16,8% | 1,1% | 7,6% | 0,7% |
| Tschechien | 16,8% | 15,4% | 15,8% | 20,7% | 12,3% | 10,9% | 7,8% | 14,4% | 2,7% |
| Slowakei | 8,6% | 19,6% | 14,3% | 14,9% | 20,4% | 6,3% | 12,4% | 4,1% | 8,0% |
| Ungarn | 14,5% | 21,3% | 5,8% | 29,5% | 18,7% | 10,8% | 12,1% | 0,3% | 1,6% |
| Kroatien | 7,9% | 6,4% | 10,4% | 17,3% | 12,9% | 5,0% | 4,0% | 0,5% | 43,6% |
| Serbien | 4,1% | 7,5% | 7,5% | 27,5% | 15,0% | 2,5% | 7,5% | 0,0% | 32,5% |
| Rumänien | 31,4% | 7,9% | 4,8% | 8,5% | 18,0% | 3,5% | 32,0% | 0,7% | 24,6% |

* Topmanagement bezieht sich auf Vorstandspositionen sowie die direkt an den Vorstand berichtenden Positionen (= Vorstand-1).
 Andere Führungspositionen beziehen sich auf die Führungspositionen Vorstand-2 und Vorstand-3.
 Ab 2013 werden auch die Tochtergesellschaften der CEE-Banken erfasst.



Umwelt

UMWELTSTRATEGIE

Respekt gegenüber der Umwelt ist für die Erste Group so selbstverständlich wie Respekt vor dem Individuum. Die Erste Group fühlt sich dazu verpflichtet, die Auswirkungen ihrer Geschäftstätigkeit und ihres Verhaltens auf die Umwelt zu prüfen, und ist überzeugt davon, dass kommerzielle Aktivitäten und verantwortungsvolles Verhalten nicht nur miteinander vereinbar sind, sondern einander sinnvoll ergänzen können.

Auf Basis der Erfahrungen, die seit der Einrichtung der Environmental Management-Abteilung der Erste Group im Jahr 2011 gewonnen wurden, beschloss der Vorstand der Erste Group 2013 eine gruppenweite Strategie für Umwelt, Energie & Klima („Umweltstrategie“). Da die Umweltstrategie einen für alle Unternehmen der Gruppe verbindlichen Rahmen vorgibt, trug dieser Beschluss wesentlich dazu bei, neben wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Themen auch den Umweltgedanken in der Strategie der Erste Group zu verankern.

Die Umweltstrategie beruht auf vier Säulen:

- _ Einrichtung eines Umweltmanagementsystems
- _ Etablierung eines Supply Chain Management-Systems, das alle für das Bankgeschäft erforderlichen Produkte und Dienstleistungen erfasst
- _ Einbeziehung ökologischer Kriterien in Bankprodukte und Dienstleistungen (insbesondere in Finanzierungsprodukte)
- _ Zusammenarbeit mit im Umweltbereich tätigen NGOs (Nichtregierungsorganisationen).

Zur Überwachung der gruppenweiten Umsetzung der Umweltstrategie wurde ein aus CEO und COO der Erste Group sowie dem Leiter von Group Environmental Management bestehender Lenkungsausschuss für Umweltfragen (Environmental Steering Committee) geschaffen. In den einzelnen Tochterbanken hat jeweils ein Vorstandsmitglied die Verantwortung für die lokale Durchführung der Umweltstrategie übernommen. Im Lauf der nächsten Jahre wird die Einbeziehung ökologischer Aspekte in das Tagesgeschäft der Banken überall dort, wo dies sinnvoll ist, allgemeine Praxis werden.

Mittelfristige Prioritäten

Im Rahmen der Umweltstrategie wurden die folgenden Schwerpunkte bestätigt:

- _ Klimaschutz und nachhaltiger Einsatz natürlicher Ressourcen: vermehrter Einsatz erneuerbarer Energieträger, Verbesserung der Energieeffizienz an allen Unternehmensstandorten und Filialen der Erste Group, Steigerung der Energieeffizienz der Rechenzentren, Reduktion von Geschäftsreisen durch vermehrten Einsatz von Telefon- und Videokonferenzen
- _ Ökologische Auswirkungen zugekaufter Produkte und Dienstleistungen: Weiterentwicklung und Umsetzung ökologischer Kriterien im Beschaffungswesen
- _ Abfallwirtschaft: Umsetzung und Optimierung der internen Abfallwirtschaft einschließlich Mülltrennung
- _ Nachhaltige Bankprodukte: Erstellung von Kriterien für nachhaltige Finanzierungen und Veranlagungen, Teilnahme an internationalen Umweltschutzabkommen

Ökologische Ziele

Um den ökologischen Fußabdruck ihrer Geschäftstätigkeit zu reduzieren, hat sich die Erste Group gegenüber dem Stand von 2012 für 2016 gruppenweit die folgenden messbaren Reduktionsziele gesteckt:

- _ Stromverbrauch um -10%
- _ Heizenergieverbrauch um -10%
- _ Kopierpapierverbrauch um -20%
- _ Kohlendioxid-Emissionen (CO₂, Scope 1 und 2) um -30%

Entwicklung des ökologischen Fußabdrucks in 2013 gegenüber 2012

- _ Stromverbrauch: - 5,0% auf 177 GWh
- _ Heizenergieverbrauch: + 1,6% auf 165 GWh
- _ Kopierpapierverbrauch: - 10,6% auf 1.530.121 t
- _ CO₂-Emissionen (Scope 1 und 2): - 10,0% auf 113.204 t

GRUPPENWEITE AKTIVITÄTEN IN 2013

Energieeffizienz und Ausstoß von Treibhausgasen

Das Supply Chain Management-System wird sicherstellen, dass bei zukünftigen Kaufentscheidungen ökologische und kommerzielle Überlegungen gleichermaßen berücksichtigt werden. Bei der Optimierung der Umweltverträglichkeit ist der Energieeinsatz natürlich von zentraler Bedeutung.

Die Erste Group hat für die Auswahl von Heizenergie- und Stromversorgern die folgenden gruppenweit geltenden Kriterien festge-

legt. Falls verfügbar, ist vorrangig – möglichst aus erneuerbaren Energieträgern oder aus Abfall erzeugte – Fernwärme einzusetzen, gefolgt von Erd- oder Flüssiggas, elektrischer Energie und, an letzter Stelle, Heizöl. Sofern möglich, ist elektrischer Strom aus 100% erneuerbaren Energiequellen oder von den lokalen Versorgern mit dem höchsten Anteil erneuerbarer Energie beziehungsweise dem geringsten Ausstoß von CO₂ je kWh zu beziehen.

In Österreich verwendet die Erste Group seit dem Umstieg auf den zertifizierten Stromversorger Naturkraft im Jahr 2012 ausschließlich grünen – ohne CO₂-Ausstoß und ausschließlich aus erneuerbaren Energieträgern erzeugten – Strom. Im August 2013 folgte die Erste Bank Croatia diesem Beispiel und bezieht nun als zweites Unternehmen der Gruppe und erste Bank Kroatiens ausschließlich 100% CO₂-frei erzeugten Strom.

Als Vorreiter agierte die Erste Bank Croatia mit einem Energie-sparprogramm, das darauf abzielt, den Energieverbrauch des Filialnetzes ohne Installation neuer technischer Einrichtungen, sondern allein durch Bewusstseinsbildung der Mitarbeiter einzudämmen. Innerhalb von drei Monaten verringerte sich der Stromverbrauch im Sommer 2013 gegenüber dem Vergleichszeitraum 2012 um eindrucksvolle 17%.

Auf Basis dieser positiven Erfahrung werden in den nächsten zwei Jahren in allen lokalen Tochterbanken ähnliche Energiesparmaßnahmen umgesetzt. Mit dieser Initiative soll ein wesentlicher Beitrag zur geplanten Senkung des gruppenweiten Stromverbrauchs um 10% geleistet werden.

Die Česká spořitelna führte 2013 ebenfalls mehrere Maßnahmen zur Reduzierung des Energieverbrauchs durch. Die Implementierung der Fernüberwachung von Haustechnikanlagen wurde fortgesetzt. In 15 Gebäuden wurden Geräte zur Überwachung und Steuerung des Energieverbrauchs installiert. Um weitere Möglichkeiten zur Verbesserung der Energieeffizienz festzustellen, wurden 65 Gebäude einem Energieaudit unterzogen. Wo es sinnvoll war, wurden zudem alle Heizsysteme, die älter als 15 Jahre waren, ersetzt. Die Erste Bank Hungary konzentrierte sich insbesondere auf Energiesparmaßnahmen. Alle im Filialnetz existierenden Kühlschränke und sonstigen technischen Geräte wurden überprüft und dort ausgetauscht, wo es zur Erreichung höherer Energieeffizienzvorgaben erforderlich war. In 40 Filialen wurden neue Thermostate installiert, die zur

Änderung der Temperatureinstellung die Eingabe eines PIN-Codes erfordern. Diese Maßnahme, die auch eine entsprechende Einschulung der Mitarbeiter beinhaltete, erwies sich als äußerst wirkungsvoll. Insgesamt konnte die Erste Bank Hungary den Stromverbrauch ihres gesamten Filialnetzes bereits 2013 um 10% senken.

Die Slovenská sporiteľňa setzte in den 30 Gebäuden mit dem höchsten Energieverbrauch die Überprüfung aller technischen Anlagen fort. Eine Reduktion der Temperatur in Büroräumen von 23 °C auf 22 °C schlug sich umgehend in einer beträchtlichen Einsparung von Heizenergie nieder.

Sehr wirkungsvoll kann Stromverbrauch auch durch eine Umstellung auf LED-Leuchten reduziert werden. In der Parkgarage der österreichischen Zentrale wurden die vorhandenen Neonröhren durch LED-Röhren ersetzt. Da die Beleuchtung aus Sicherheitsgründen rund um die Uhr eingeschaltet sein muss, wird sich diese Investition bereits in einem Jahr amortisieren. Die Erste Bank Hungary konnte ihre Stromkosten durch verschiedene Maßnahmen erheblich senken, wie zum Beispiel durch die Installation von LED-Leuchtschildern in der Zentrale und 61 Filialen sowie den Umstieg auf ein neues Beleuchtungssystem in der Parkgarage und im Hauptfoyer. Die Erste Bank Serbia hat beschlossen, ihre Leuchtschilder ab Mitternacht für einige Stunden auszuschalten, womit ohne jegliche Investition Energie eingespart wurde.

Um weiteres Potenzial zur Steigerung der Energieeffizienz an ihren Standorten zu erheben, startete die Erste Bank Serbia, unterstützt von einem externen Berater, eine Machbarkeitsstudie in einem Bürogebäude in Novi Sad, die 2014 abgeschlossen wird.

Eine bewährte Möglichkeit zur Verringerung von Treibhausgasemissionen ist die Reduzierung von Geschäftsreisen. Seit 2013 sind alle Unternehmen der Erste Group mit moderner Videokonferenztechnik ausgestattet. Von den Mitarbeitern werden die Vorteile von Videokonferenzen mittlerweile sehr geschätzt. Ihre Nutzung reduziert nicht nur den CO₂-Ausstoß, sondern auch Reisezeiten, da die Mitarbeiter auch ohne Benützung von Eisenbahn, Auto oder Flugzeug mit Kollegen und Kunden in persönlichem Kontakt bleiben können. Neben den ökologischen Aspekten ergeben sich noch weitere Vorteile, wie eine höhere Produktivität der Mitarbeiter, eine bessere Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben und eine raschere Entscheidungsfindung.

In der gesamten Erste Group werden bis spätestens 2015 Klimaanlage, in denen das Kältemittel R22, eines der gefährlichsten Treibhausgase, verwendet wird, laufend durch moderne Systeme ersetzt oder mit von der EU genehmigten Kältemitteln betrieben.

Ein ausgezeichnetes Beispiel für einen zukunftsorientierten Ansatz in Bezug auf Energieeffizienz und ökologische Nachhaltigkeit ist der Erste Campus, die in Wien derzeit in Bau befindliche neue Konzernzentrale der Erste Group, die 2016 bezugsfertig sein soll. Schon während der Bauphase wird nur elektrische Energie aus erneuerbaren Energieträgern verwendet. Das Gebäude wurde von der Österreichischen Gesellschaft für Nachhaltige Immobilienwirtschaft (ÖGNI) im Rahmen der Gebäudezertifizierung mit dem DGNB Gold-Vorzertifikat ausgezeichnet. Weitere Informationen über das Projekt sind unter www.erstecampus.at verfügbar.

Die Erste Group nahm wieder am Carbon Disclosure Project (CDP) teil und konnte ihre Bewertung von 56D auf 58D leicht verbessern. Mit diesem Ergebnis lag sie im Durchschnitt der dreizehn teilnehmenden österreichischen Unternehmen. 2013 berücksichtigte die Erste Group neben den bereits im Vorjahr gelieferten österreichischen Daten auch die Daten aller lokalen Tochterbanken (weitere Angaben siehe www.cdp.net/CDPResults/CDP-DACH-350-Report-2013-german.pdf).

Maßnahmen zur Senkung des Papierverbrauchs

Neben den energiebezogenen Maßnahmen ist die Senkung des Papierverbrauchs zweifellos einer der bedeutendsten Beiträge, die ein Finanzinstitut direkt zum Umweltschutz leisten kann. Die Erste Group hat daher gruppenweite Regeln für den Einkauf von Papier festgelegt:

Beim Bezug von Papier sollen ökologische Kriterien von gleicher Bedeutung wie kommerzielle (Preis, Verfügbarkeit, Produktqualität, regulatorische Anforderungen) sein. Wo technisch möglich, sollte insbesondere als Kopierpapier und für alle internen Zwecke ausschließlich 100%-Recycling-Papier verwendet werden. Kann Recycling-Papier nicht verwendet werden, sollte ausschließlich FSC- oder PEFC-zertifiziertes Papier gewählt werden, um den Einsatz von Papier aus illegal geschlägertem Holz zu vermeiden.

Mit ihren modernen Lösungen für E-Banking und diversen Apps für Mobiltelefone und sonstige mobile elektronische Geräte bietet

die Erste Group ihren Kunden nicht nur mehr Bequemlichkeit. Sie ermöglicht es den Kunden, ihre Bankgeschäfte überall und jederzeit durchzuführen. Daneben schon das digitale Banking aber auch die Umwelt, da es Papier spart: Es werden weniger Kontoauszüge ausgedruckt und per Post versendet. Auch die Verwendung von Zahlscheinen wird reduziert.

In den meisten lokalen Tochterbanken der Erste Group wurde bereits Recycling-Kopierpapier verwendet, obwohl es manchmal teurer ist als das früher übliche, aus frischen Fasern hergestellte Papier. Der Gesamtpapierverbrauch wurde 2013 gegenüber 2012 um 10,6% auf 1.530 Tonnen verringert. Noch bemerkenswerter ist der sprunghafte Anstieg der Verwendung von Recycling-Papier von 76 Tonnen auf beinahe 724 Tonnen. Die Verwendung von Frischfaserpapier halbierte sich. Die Slovenská sporiteľňa legte als erste Maßnahme zur Senkung des Papierverbrauchs für alle Abteilungen und Filialen Zielvorgaben fest und hat bereits eine Reduktion um 24% erreicht. Die Erste Bank Croatia hat entsprechend den Vorgaben der Gruppe kleine Kopiergeräte durch eine geringere Anzahl von Multifunktionsgeräten ersetzt und doppelseitiges Drucken in Schwarzweiß als allgemeinen Standard festgelegt.

Maßnahmen der Abfallwirtschaft

Mülltrennung und Altpapiersammlung wurden in den meisten lokalen Tochterbanken eingeführt, selbst in Ländern, wo dies bisher noch nicht Standard ist, wie etwa in Serbien. Die Erste Bank Serbia förderte eine Initiative zur Herstellung von Taschen für Kinder aus recycelten Kunststoffplakaten. Bei der Erste Bank Croatia lag der Schwerpunkt auf der Reduzierung von PET-Flaschen. Geräte zur Wasserreinigung haben Wasserspender oder PET-Wasserflaschen in ihren Räumlichkeiten überflüssig gemacht. Außerdem wurde eine Sammelaktion für PET-Verpackungen zur Unterstützung einer lokalen NGO fortgesetzt.

Sonstige Umweltinitiativen

Ein weiteres Element der Umweltstrategie der Erste Group ist die Zusammenarbeit mit NGOs. Im Umweltbereich tätige unabhängige NGOs bieten Zugang zu ihrem lokalen und internationalen Know-how und leisten der Erste Group bei ihren Bemühungen um eine weitere Steigerung ihrer ökologischen Nachhaltigkeit wertvolle Unterstützung. Seit 2011 ist die Erste Group einer der österreichischen Partner des WWF-Klimaschutzprogramms. Diese Initiative hat sich zum Ziel gesetzt, weltweit Unternehmen zur

Senkung des Kohlendioxidausstoßes zu motivieren. Weitere Informationen stehen unter www.climategroup.at zur Verfügung.

Auswirkungen zugekaufter Produkte und Dienstleistungen

Die zentrale Einkaufsorganisation Erste Group Procurement setzte ihre Bemühungen um die Berücksichtigung ökologischer Kriterien im Beschaffungswesen fort. Dazu wurden die 150 wichtigsten Lieferanten durchleuchtet und die Einkaufskriterien mit der Umweltstrategie der Erste Group in Einklang gebracht. In die Evaluierung des Lieferantenaudits wurden weitere Nachhaltigkeitsaspekte einbezogen. Neben Governance-Themen wie Ethik im Handel, Interessenkonflikte, Bestechung oder Stakeholder-Engagement wurden auch soziale Fragen berücksichtigt z.B. Kinderarbeit, faire Arbeitsbedingungen, Gesundheit und Sicherheit sowie Vereinigungsfreiheit.

Weniger als 15% der Einkäufe der Erste Group werden grenzüberschreitend getätigt. Die vorwiegend lokale Beschaffung wirkt sich auf die Volkswirtschaften, in denen die Erste Group vor allem tätig ist, positiv aus und unterstreicht das Engagement in diesen Ländern.

Umweltdaten

Die Grundlage jedes wirkungsvollen Umweltmanagementsystems ist die Erhebung umfassender Umweltdaten. Seit 2012 hat sich die Qualität der eingemeldeten Zahlen dank der internationalen Best Practice-Standards entsprechenden Datenerfassung verbessert, dennoch sind in den Umweltdaten noch nicht alle in der Bilanz der Erste Group Bank AG konsolidierten Unternehmen enthalten. Neben den Daten kleinerer Unternehmen fehlen vor allem noch jene des österreichischen Sparkassensektors. Da rund ein Viertel der 48.000 Mitarbeiter der Erste Group für eine Sparkasse arbeitet, dürfte die Einbeziehung der Sparkassen sämtliche Umweltdaten um ungefähr 30% ansteigen lassen. 2014 soll die Datenerfassung ausgeweitet werden, um ein vollständiges Bild der von der Erste Group ausgehenden Auswirkungen auf die Umwelt zu erhalten.

Umweltkennzahlen 2013 *

| Tonnen CO ₂ eq | Gesamt | Österreich | Kroatien | Tschechien | Ungarn | Rumänien | Serbien | Slowakei |
|------------------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Heizung/ Warmwasser | 31.867 | 2.787 | 887 | 11.424 | 1.690 | 11.093 | 424 | 3.561 |
| Strom | 71.109 | 0 | 2.490 | 32.915 | 3.772 | 20.522 | 2.645 | 8.765 |
| Diesel für Stromgewinnung | 29 | 5 | 4 | 11 | n.a. | n.a. | 3 | 6 |
| Mobilität | 9.067 | 1.631 | 574 | 2.705 | 1.087 | 1.910 | 235 | 923 |
| Kühlmittel | 1.133 | 184 | 255 | 262 | 262 | 128 | 41 | 2 |
| Gesamt | 113.204 | 4.606 | 4.211 | 47.317 | 6.812 | 33.654 | 3.348 | 13.257 |

* CO₂eq = CO₂-Äquivalente (Scope 1 und 2 – im Geschäftsbericht 2012 wurde Scope 1, 2 und 3 ausgewiesen)

| Relative Werte pro RMA oder m ² | Heizung kWh/m ² | Strom kWh/m ² | Kopierpapier kg/RMA | Abfall kg/RMA | CO ₂ eq t/RMA |
|--|----------------------------|--------------------------|---------------------|---------------|--------------------------|
| Österreich | 82 | 176 | 34 | 251 | 0,81 |
| Kroatien | 66 | 141 | 45 | 12 | 1,85 |
| Tschechien | 106 | 99 | 24 | 153 | 3,83 |
| Ungarn | 113 | 168 | 54 | 321 | 2,14 |
| Rumänien | 136 | 94 | 101 | n.a. | 5,52 |
| Serbien | 97 | 138 | 58 | 43 | 3,62 |
| Slowakei | 92 | 110 | 27 | 285 | 3,08 |

* RMA (rechnerische Mitarbeiter) = Mitarbeiter in aktiven Beschäftigungsverhältnissen, gemessen am jeweiligen Arbeitszeitfaktor
CO₂eq = CO₂-Äquivalente (Scope 1 und 2)

Umweltkennzahlen 2012 *

| Tonnen CO ₂ eq | Gesamt | Österreich | Kroatien | Tschechien | Ungarn | Rumänien | Serbien | Slowakei |
|------------------------------|----------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Heizung/ Warmwasser | 37.394 | 3.223 | 977 | 14.721 | 2.491 | 10.378 | 679 | 4.925 |
| Strom | 77.557 | 0 | 4.436 | 35.087 | 3.978 | 21.457 | 2.426 | 10.174 |
| Diesel für Stromgewinnung | 50 | 14 | 5 | 18 | n.a. | n.a. | 3 | 9 |
| Mobilität | 9.262 | 1.484 | 536 | 2.543 | 1.646 | 1.543 | 314 | 1.196 |
| Kühlmittel | 1.480 | 0 | 215 | 262 | 74 | 694 | 42 | 194 |
| Gesamt | 125.743 | 4.721 | 6.170 | 52.631 | 8.188 | 34.072 | 3.464 | 16.498 |

* CO₂eq = CO₂-Äquivalente (Scope 1 und 2 – im Geschäftsbericht 2012 wurde Scope 1, 2 und 3 ausgewiesen)

| Relative Werte pro RMA oder m ² | Heizung kWh/m ² | Strom kWh/m ² | Kopierpapier kg/RMA | Abfall kg/RMA | CO ₂ eq t/RMA |
|--|----------------------------|--------------------------|---------------------|---------------|--------------------------|
| Österreich | 86 | 198 | 33 | 259 | 0,86 |
| Kroatien | 60 | 151 | 44 | 27 | 2,84 |
| Tschechien | 122 | 114 | 22 | 135 | 4,13 |
| Ungarn | 132 | 167 | 58 | 546 | 2,79 |
| Rumänien | 105 | 84 | 106 | na | 4,73 |
| Serbien | 131 | 138 | 68 | 28 | 3,66 |
| Slowakei | 113 | 130 | 35 | 138 | 3,75 |

* RMA (rechnerische Mitarbeiter) = Mitarbeiter in aktiven Beschäftigungsverhältnissen, gemessen am jeweiligen Arbeitszeitfaktor
CO₂eq = CO₂-Äquivalente (Scope 1 und 2)



Corporate Governance

Corporate Governance-Bericht

Die Erste Group Bank AG bekennt sich seit 2003 im Sinne einer verantwortungsvollen und transparenten Unternehmensführung dazu, die Regeln des Österreichischen Corporate Governance Kodex (ÖCGK) anzuwenden. Der Corporate Governance-Bericht wurde gemäß § 243b UGB und den Regeln 60ff des ÖCGK erstellt und berücksichtigt auch Richtlinien zur nachhaltigen Berichterstattung (www.globalreporting.org). Die jeweils aktuelle Fassung des ÖCGK ist auf der Website www.corporate-governance.at öffentlich zugänglich. Diese Website enthält auch eine englische Übersetzung des ÖCGK.

Der Österreichische Corporate Governance Kodex basiert auf freiwilliger Selbstverpflichtung und geht über die gesetzlichen Anforderungen an eine Aktiengesellschaft hinaus. Sein Ziel ist eine verantwortungsvolle, auf langfristige Wertschöpfung ausgerichtete Unternehmensführung und -kontrolle. Die Anwendung des ÖCGK garantiert ein hohes Maß an Transparenz für alle Interessengruppen (Stakeholder), unter anderem für Investoren, Kunden oder Mitarbeiter. Der Kodex unterscheidet folgende Regeln: L-Regeln (Legal Requirement – beruhen auf zwingendem Recht), C-Regeln (Comply or Explain – Abweichung ist zulässig, muss jedoch erklärt und begründet werden) und R-Regeln (Recommendation – Regeln mit Empfehlungscharakter, eine Nichteinhaltung ist weder offenzulegen noch zu begründen).

Im Geschäftsjahr 2013 hat die Erste Group sämtliche L-Regeln und R-Regeln sowie mit Ausnahme der nachfolgend genannten auch alle C-Regeln des ÖCGK erfüllt.

Gemäß der C-Regel 57 ÖCGK dürfen Aufsichtsratsmitglieder, die dem Vorstand einer börsennotierten Gesellschaft angehören, insgesamt nicht mehr als vier Aufsichtsratsmandate (Vorsitz zählt doppelt) in konzernexternen Aktiengesellschaften wahrnehmen. Unternehmen, die in den Konzernabschluss einbezogen werden oder an denen eine unternehmerische Beteiligung besteht, gelten nicht als konzernexterne Aktiengesellschaften. Juan Maria Nin Génova hatte als Vorstandsmitglied der börsennotierten Gesellschaft CaixaBank S.A. 2013 fünf Aufsichtsratsmandate in konzernexternen Aktiengesellschaften inne. Die Börsennotierung der CaixaBank S.A., in der er als Vorstandsmitglied tätig ist, erfolgte erst nach der Aufnahme seiner Aufsichtsratsmandate.

Arbeitsweise im Vorstand und Aufsichtsrat

Die Erste Group Bank AG ist als dualistisches Organisationsmodell mit Vorstand und Aufsichtsrat als Leitungsorganen eingerichtet.

Der Vorstand der Erste Group Bank AG leitet die Gesellschaft in eigener Verantwortung. Er hat das Wohl des Unternehmens zu verfolgen und die Interessen der Aktionäre und der Mitarbeiter zu berücksichtigen. Der Vorstand entwickelt die strategische Ausrichtung des Unternehmens und stimmt diese mit dem Aufsichtsrat ab. Er gewährleistet ein wirksames Risikomanagement und Risikocontrolling. Der Vorstand fasst seine Beschlüsse unter Beachtung aller relevanten Rechtsvorschriften, der Bestimmungen der Satzung und seiner Geschäftsordnung. Der Aufsichtsrat berät den Vorstand bei dessen strategischen Planungen und Vorhaben. Er entscheidet die vom Gesetz, von der Satzung und seiner Geschäftsordnung vorgesehenen Angelegenheiten mit. Der Aufsichtsrat hat die Aufgabe, den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens zu überwachen.

Auswahl und Beurteilung von Organmitgliedern

Die Qualifikationsanforderungen für Organmitglieder (Vorstand und Aufsichtsrat) der Erste Group Bank AG sind in den internen Richtlinien für die Auswahl und Eignungsbeurteilung von Vorstandsmitgliedern und Aufsichtsratsmitgliedern geregelt. Diese Richtlinien definieren im Einklang mit den einschlägigen rechtlichen Vorschriften den internen Ordnungsrahmen für die Auswahl und die Eignungsbeurteilung von vorgeschlagenen und bestellten Organmitgliedern und stellen einen wichtigen Maßstab für eine gute Unternehmensführung und -kontrolle dar. Folgende Kriterien liegen der Beurteilung von vorgeschlagenen und bestellten Organmitgliedern zugrunde: persönliche Zuverlässigkeit, fachliche Eignung und erforderliche Erfahrung sowie Governancekriterien (mögliche Interessenkonflikte, Unabhängigkeit, zeitliche Verfügbarkeit, Gesamtzusammensetzung des Vorstands oder Aufsichtsrats, Diversität).

Schulungs- und Ausbildungsmaßnahmen

Um die angemessene fachliche Qualifikation von Organmitgliedern laufend sicherzustellen, organisiert die Erste Group regelmäßig Veranstaltungen und Seminare an denen Mitarbeiter und Führungskräfte teilnehmen können. Referenten sind interne und externe Experten.

VORSTAND

Der Vorstand der Erste Group Bank AG setzte sich im Geschäftsjahr 2013 aus fünf Mitgliedern zusammen.

| Vorstandsmitglied | Geburtsjahr | Datum der Erstbestellung | Ende der laufenden Funktionsperiode |
|--|-------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Andreas Treichl (Vorsitzender) | 1952 | 1. Oktober 1994 | 30. Juni 2017 |
| Franz Hochstrasser (Vorsitzender-Stellvertreter) | 1963 | 1. Jänner 1999 | 30. Juni 2017 |
| Herbert Juranek | 1966 | 1. Juli 2007 | 30. Juni 2017 |
| Gernot Mittendorfer | 1964 | 1. Jänner 2011 | 30. Juni 2017 |
| Andreas Gottschling | 1967 | 1. September 2013 | 30. Juni 2017 |
| Manfred Wimmer* | 1956 | 1. September 2008 | 31. August 2013 |

Manfred Wimmer ist mit Wirkung zum 31. August 2013 aus dem Vorstand zurückgetreten. Andreas Gottschling ist seit 1. September 2013 Mitglied des Vorstands.

Kompetenzverteilung im Vorstand

| Vorstandsmitglied | Verantwortungsbereich |
|--|---|
| Andreas Treichl (Vorsitzender) | Group Strategy & Participation Management, Group Secretariat (inklusive Corporate Social Responsibility, Group Environmental Management), Group Communications, Group Investor Relations, Group Human Resources (inklusive Group Diversity), Group Audit, Group Brands, Employees' Council |
| Franz Hochstrasser (Vorsitzender-Stellvertreter) | Group Large Corporates Banking, Erste Group Immortent Client, Industries and Infrastructure, Group Capital Markets, Group Research, Group Investment Banking, Steering & Operating Office Markets, Steering & Operating Office Large Corporates/Erste Group Immortent |
| Herbert Juranek | Group Organisation/IT, Group Banking Operations, Group Services |
| Gernot Mittendorfer | Ab 28. Oktober 2013: Group Accounting, Group Performance Management, Group Asset Liability Management Bis 27. Oktober 2013: Group Strategic Risk Management, Group Corporate Risk Management, Group Retail Risk Management, Group Corporate Workout, Group Compliance Legal & Security, Erste Group Immortent Real Estate Risk Management, Group Risk Governance and Projects, Quantitative Risk Methodologies |
| Andreas Gottschling | Ab 28. Oktober 2013: Operational Risk, Compliance & Security, Group Workout, Risk Methods and Models, Corporate Credit Risk Management, Group Risk Operating Office, Group Validation, Enterprise wide Risk Management, Group Legal, Group Retail and SME Risk Management |
| Manfred Wimmer | Bis zum Rücktritt: Group Accounting, Group Performance Management, Group Asset Liability Management |

Aufsichtsratsmandate oder vergleichbare Funktionen

Die Vorstandsmitglieder der Erste Group Bank AG hatten im Geschäftsjahr 2013 folgende Aufsichtsratsmandate oder vergleichbare Funktionen in in- und ausländischen Gesellschaften, die nicht in den Konzernabschluss einbezogen sind:

Andreas Treichl

DONAU Versicherung AG Vienna Insurance Group (Stv. Vorsitz),
MAK – Österreichisches Museum für angewandte Kunst (Vorsitz),
Sparkassen Versicherung AG Vienna Insurance Group (Vorsitz)

Franz Hochstrasser

CEESEG Aktiengesellschaft, Oesterreichische Kontrollbank
Aktiengesellschaft (Stv. Vorsitz), Wiener Börse AG

Manfred Wimmer

Österreichische Galerie Belvedere
Herbert Juranek, Gernot Mittendorfer und Andreas Gottschling
hatten keine Aufsichtsratsmandate oder vergleichbare Funktionen
in in- und ausländischen Gesellschaften, die nicht in den Kon-
zernabschluss einbezogen sind.

AUFSICHTSRAT

Im Geschäftsjahr 2013 gehörten folgende Mitglieder dem Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG an:

| Position | Name | Geburts- jahr | Beruf | Datum der Erstbestellung | Ende der laufenden Funktionsperiode |
|---------------------|-----------------------|------------------|--|-----------------------------|---|
| Vorsitzender | Friedrich Rödler | 1950 | Wirtschaftsprüfer und Steuerberater | 4. Mai 2004 | HV 2014 |
| 1. Stellvertreter | Georg Winckler | 1943 | Altrector der Universität Wien; Professor Emeritus für Wirtschaftswissenschaften | 27. April 1993 | HV 2015 |
| 2. Stellvertreterin | Theresa Jordis | 1949 | Rechtsanwältin | 26. Mai 1998 | 29. Juli 2013 |
| Mitglied | Bettina Breiteneder | 1970 | Unternehmerin | 4. Mai 2004 | HV 2014 |
| Mitglied | Jan Homan | 1947 | Generaldirektor i.R. | 4. Mai 2004 | HV 2014 |
| Mitglied | Brian D. O'Neill | 1953 | Vors. Stv. Lazard International | 31. Mai 2007 | HV 2017 |
| Mitglied | Juan Maria Nin Génova | 1953 | Vors. Stv. und CEO CaixaBank | 12. Mai 2009 | HV 2014 |
| Mitglied | Wilhelm Rasinger | 1948 | Berater | 11. Mai 2005 | HV 2015 |
| Mitglied | John James Stack | 1946 | CEO i.R. | 31. Mai 2007 | HV 2017 |
| Mitglied | Werner Tessmar-Pfohl | 1942 | Unternehmer i.R. | 6. Mai 2008 | 16. Mai 2013 |

Vom Betriebsrat entsandt:

| | | | | | |
|----------|-------------------|------|--|----------------|---------------|
| Mitglied | Andreas Lachs | 1964 | | 9. August 2008 | b.a.w. |
| Mitglied | Friedrich Lackner | 1952 | | 24. April 2007 | b.a.w. |
| Mitglied | Bertram Mach | 1951 | | 9. August 2008 | b.a.w. |
| Mitglied | Barbara Smrcka | 1969 | | 9. August 2008 | 29. Juli 2013 |
| Mitglied | Karin Zeisel | 1961 | | 9. August 2008 | b.a.w. |

Im Geschäftsjahr gab es folgende Veränderungen im Aufsichtsrat:
Werner Tessmar-Pfohl ist mit Ende der Hauptversammlung (HV)
am 16. Mai 2013 zurückgetreten. Gleichzeitig mit dem Rücktritt

von Theresa Jordis am 29. Juli 2013 wurde die Entsendung von
Barbara Smrcka widerrufen.

Mitgliedschaft in den Ausschüssen des Aufsichtsrats

Zum 31. Dezember 2013 setzten sich die Ausschüsse wie folgt zusammen:

| Name | Bau- ausschuss | Exekutiv- ausschuss | Nominierungs- ausschuss | Prüfungs- ausschuss | Risiko- management- ausschuss | Vergütungs- ausschuss |
|-----------------------|-------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| Friedrich Rödler | Stv. Vorsitz | Vorsitz | Vorsitz | Stv. Vorsitz* | Vorsitz | Vorsitz** |
| Georg Winckler | Mitglied | Stv. Vorsitz | Stv. Vorsitz | Vorsitz | Stv. Vorsitz | Stv. Vorsitz |
| Bettina Breiteneder | Vorsitz | - | - | Mitglied | Mitglied | - |
| Jan Homan | - | Mitglied | - | Ersatz | Mitglied | Ersatz |
| Brian D. O'Neill | - | - | - | - | - | Mitglied |
| Juan Maria Nin Génova | - | Mitglied | - | - | - | Mitglied |
| Wilhelm Rasinger | - | Ersatz | - | Mitglied | Mitglied | - |
| John James Stack | - | - | - | - | - | Mitglied |

Vom Betriebsrat entsandt:

| | | | | | | |
|-------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Andreas Lachs | - | Ersatz | - | Mitglied | Mitglied | Ersatz |
| Friedrich Lackner | Mitglied | Mitglied | Mitglied | Mitglied | - | Mitglied |
| Bertram Mach | Ersatz | Mitglied | Ersatz | - | Mitglied | Mitglied |
| Karin Zeisel | - | - | - | Ersatz | Mitglied | Mitglied |

* Finanzexperte, ** Vergütungsexperte

Aufsichtsratsmandate oder vergleichbare Funktionen

Aufsichtsratsmitglieder der Erste Group Bank AG hatten zum Stichtag 31. Dezember 2013 folgende weitere Aufsichtsratsmandate oder vergleichbare Funktionen in in- und ausländischen Gesellschaften. Börsennotierte Gesellschaften sind mit * gekennzeichnet.

Friedrich Rödler

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Erste Bank Hungary Zrt.

Georg Winckler

Austria Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit Privatstiftung (Vorsitz), DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung (Vorsitz), Educational Testing Service (ETS) (Trustee), Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, UNIQA Insurance Group AG* (Stv. Vorsitz)

Bettina Breiteneder

ZS Einkaufszentren Errichtungs- und Vermietungs-Aktiengesellschaft

Jan Homan

Allianz Elementar Versicherungs-Aktiengesellschaft, Billerud-Korsnäs AB, Constantia Flexibles Group GmbH (Vorsitz), Frapag Beteiligungsholding AG (Vorsitz), Slovenská sporiteľňa, a.s.

Brian D. O'Neill

Council of the Americas (BoD), Emigrant Bank (BoD), Inter-American Dialogue (BoD), Banca Comercială Română S.A., Seven Seas Water (BoD)

Juan Maria Nin Génova

APD – Association for the Advancement of Management (Member of the Academic Board), Banco BPI, S.A.* (Portugal) (BoD), CaixaBank, S.A.* (Vice Chair), Criteria Caixaholding S.A. (Vice Chair), Gas Natural SDG, S.A.* (BoD), Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. DE C.V.* (BoD), Repsol YPF* (BoD), VidaCaixa Grupo, S.A.U. (BoD), "la Caixa" Foundation (Vice Chair), Circulo Ecuestre (BoD), Aspen Institute Spain Foundation (Trustee), CEDE Foundation (BoD), Deusto University (BoD), Deusto Business School (BoD), Esade Business School Foundation (Trustee), Federico Garcia Lorca Foundation (Trustee), FUOC-Foundation for the Open University of Catalonia (Member of the Global Strategy Council), Spain-China Council Foundation (BoD), Spain-India Council Foundation (BoD), Spain-United States Council Foundation (BoD)

Wilhelm Rasinger

Friedrichshof Wohnungsgenossenschaft reg. Gen. mbH (Vorsitz), S IMMO AG*, Wienerberger AG*, Haberkorn Holding AG

John James Stack

Ally Bank (BoD), Česká spořitelna, a.s. (Chair), Mutual of America* (BoD)

Theresa Jordis (ausgeschieden am 29. Juli 2013)

Austrian Airlines AG, Miba Aktiengesellschaft* (Vorsitz), Mitterbauer Beteiligungs-Aktiengesellschaft (Vorsitz), Prinzhorn Holding GmbH (Vorsitz), Wolford Aktiengesellschaft* (Vorsitz), Österreichische Industrieholding AG

Werner Tessmar-Pfohl (ausgeschieden am 16. Mai 2013)

Sattler AG (Vorsitz), Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft (Vorsitz), Teufelberger Holding Aktiengesellschaft (Stv. Vorsitz)

Vom Betriebsrat entsandt:

Friedrich Lackner

DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung

Andreas Lachs

VBV-Pensionskasse AG

Bertram Mach, Barbara Smrcka und Karin Zeisel hatten keine Aufsichtsratsmandate oder vergleichbare Funktionen in anderen in- und ausländischen Gesellschaften.

Einbindung der Aktionäre und der Arbeitnehmer in die Entscheidungsfindung des Aufsichtsrats

Die Arbeitnehmervertretung ist gemäß den gesetzlichen Vorgaben und der Satzung berechtigt, in den Aufsichtsrat für je zwei von der Hauptversammlung gewählte Aufsichtsratsmitglieder ein Mitglied aus ihren Reihen zu entsenden (Drittelparität). Bei ungerader Zahl der Aktionärsvertreter wird zugunsten der Arbeitnehmervertreter aufgestockt.

Der DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung wird durch die Satzung (Punkt 15.1) das Recht auf Entsendung von bis zu einem Drittel der von der Hauptversammlung zu wählenden Mitglieder des Aufsichtsrats eingeräumt. Die Privatstiftung hat von diesem Recht bisher keinen Gebrauch gemacht.

Maßnahmen in Bezug auf die Vermeidung von Interessenkonflikten

Die Aufsichtsratsmitglieder werden jährlich mit den Bestimmungen des ÖCGK betreffend Interessenkonflikte befasst. Weiters erhalten neue Mitglieder des Aufsichtsrats bei Aufnahme ihrer Aufsichtsratsstätigkeit ausführliche Informationen in Bezug auf die Vermeidung von Interessenkonflikten.

Unabhängigkeit des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG hat gemäß C-Regel 53 ÖCGK im Rahmen seiner Sitzung am 15. März 2006 die im Anhang 1 des Kodex angeführten Leitlinien als Unabhängigkeitskriterien definiert:

Ein Aufsichtsratsmitglied ist als unabhängig anzusehen, wenn es in keiner geschäftlichen oder persönlichen Beziehung zu der Gesellschaft oder deren Vorstand steht, die einen materiellen

Interessenkonflikt begründet und daher geeignet ist, das Verhalten des Mitglieds zu beeinflussen.

- _ Das Aufsichtsratsmitglied soll in den vergangenen fünf Jahren nicht Mitglied des Vorstands oder leitender Angestellter der Gesellschaft oder eines Tochterunternehmens der Gesellschaft gewesen sein.
- _ Das Aufsichtsratsmitglied soll zu der Gesellschaft oder einem Tochterunternehmen der Gesellschaft kein Geschäftsverhältnis in einem für das Aufsichtsratsmitglied bedeutenden Umfang unterhalten oder im letzten Jahr unterhalten haben. Dies gilt auch für Geschäftsverhältnisse mit Unternehmen, an denen das Aufsichtsratsmitglied ein erhebliches wirtschaftliches Interesse hat, jedoch nicht für die Wahrnehmung von Organfunktionen im Konzern. Die Genehmigung einzelner Geschäfte durch den Aufsichtsrat gemäß L-Regel 48 führt nicht automatisch zur Qualifikation als nicht unabhängig.
- _ Das Aufsichtsratsmitglied soll in den letzten drei Jahren nicht Abschlussprüfer der Gesellschaft oder Beteiligter oder Angestellter der prüfenden Prüfungsgesellschaft gewesen sein.
- _ Das Aufsichtsratsmitglied soll nicht Vorstandsmitglied in einer anderen Gesellschaft sein, in der ein Vorstandsmitglied der Gesellschaft Aufsichtsratsmitglied ist.
- _ Das Aufsichtsratsmitglied soll nicht länger als 15 Jahre dem Aufsichtsrat angehören. Dies gilt nicht für Aufsichtsratsmitglieder, die Anteilseigner mit einer unternehmerischen Beteiligung sind oder die Interessen eines solchen Anteilseigners vertreten.
- _ Das Aufsichtsratsmitglied soll kein enger Familienangehöriger (direkte Nachkommen, Ehegatten, Lebensgefährten, Eltern, Onkel, Tanten, Geschwister, Nichten, Neffen) eines Vorstandsmitglieds oder von Personen sein, die sich in einer in den vorstehenden Punkten beschriebenen Position befinden.

Basierend auf den angeführten Kriterien haben sich alle Aufsichtsratsmitglieder für unabhängig erklärt.

Zwei Mitglieder des Aufsichtsrats (Georg Winckler, Friedrich Lackner) nahmen im Jahr 2013 eine Organfunktion in einem Unternehmen wahr, das über 10% der Anteile an der Erste Group Bank AG hält. Ein Mitglied (Wilhelm Rasinger) vertrat insbesondere die Interessen der Privataktionäre.

Teilnahme an Sitzungen des Aufsichtsrats

Alle Mitglieder des Aufsichtsrats nahmen 2013 an mindestens der Hälfte der Sitzungen persönlich teil.

Selbstevaluierung des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat gemäß der C-Regel 36 ÖCGK eine Selbstevaluierung seiner Tätigkeit durchgeführt. In der Aufsichtsratsitzung am 28. Oktober 2013 befasste er sich mit der Effizienz seiner Tätigkeit, insbesondere mit seiner Organisation und der Arbeitsweise.

Zustimmungspflichtige Verträge gemäß § 95 Abs. 5 Z 12 AktG (C-Regel 49 ÖCGK)

Das Unternehmen DORDA BRUGGER JORDIS Rechtsanwälte GmbH, in dem Theresa Jordis Partnerin war, hat Unternehmen der Erste Group im Jahr 2013 für Beratungsaufträge in Summe EUR 314.727,77 in Rechnung gestellt. Friedrich Rödler war bis zum 30. Juni 2013 Senior Partner bei PricewaterhouseCoopers Österreich. Von Unternehmen dieser Unternehmensgruppe wurden für Beratungsaufträge an Unternehmen der Erste Group bis inklusive 30. Juni 2013 EUR 348.471 in Rechnung gestellt.

AUSSCHÜSSE DES AUFSICHTSRATS UND DEREN ENTSCHEIDUNGSBEFUGNISSE

Der Aufsichtsrat hat sechs Ausschüsse gebildet, den Risikoausschuss (bis 31. Dezember 2013 Risikomanagementausschuss), den Exekutivausschuss, den Prüfungsausschuss, den Nominierungsausschuss, den Vergütungsausschuss sowie den Bauausschuss.

Risikoausschuss

Der Risikoausschuss ist zuständig für die Erteilung der Zustimmung in allen jenen Fällen, bei denen Kredite und Veranlagungen oder Großveranlagungen eine Höhe über dem Pouvoir des Vorstands gemäß Pouvoir-Regelung erreichen. Der Zustimmung des Risikoausschusses bedarf jede Veranlagung oder Großveranlagung im Sinne des § 27 BWG (seit 1. Jänner 2014 28b 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 Risikoausschuss ist zuständig für die Überwachung des Risikomanagements der Erste Group Bank AG. Der Aufsichtsrat übertrug dem Risikoausschuss das Recht auf Zustimmung zur Errichtung von Zweigniederlassungen, zur Erteilung der Prokura oder Handlungsvollmacht für den gesamten Geschäftsbetrieb. Dem Ausschuss obliegt die Überwachung des Beteiligungsgeschäfts der Gesellschaft, außer in Fällen, die in die Zuständigkeit des Prüfungsausschusses fallen. Zu den Aufgaben des Risikoausschusses gehört auch die Kenntnisnahme von Berichten über Rechtsstreitigkeiten und über die Risikoauswirkung und Kostenbelastung von größeren IT-Projekten sowie von Berichten über wichtige aufsichtsbehördliche Prüfungen von Tochterunternehmen.

Exekutivausschuss

Der Exekutivausschuss tagt ad hoc im Auftrag des Aufsichtsrats, um spezifische Themen in Sitzungen oder Umlaufbeschlüssen vorzubereiten. Der Ausschuss kann auch zur abschließenden endgültigen Entscheidung ermächtigt werden. Bei Gefahr im Verzug und zur Abwehr eines schweren Schadens kann der Exekutivausschuss vom Vorsitzenden einberufen werden, um auch ohne spezifisches Mandat des Aufsichtsrats im Interesse des Unternehmens zu handeln.

Prüfungsausschuss

Der Prüfungsausschuss ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses; die Überwachung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des internen Revisionssystems und des Risikomanagementsystems der Gesellschaft; die Überwachung der Abschlussprüfung und Konzernabschlussprüfung; die Prüfung und Überwachung der Qualifikation und der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers (Konzernabschlussprüfers); die Prüfung und Vorbereitung der Feststellung des Jahresabschlusses, des Vorschlags für die Gewinnverwendung, des Lageberichts und des Corporate Governance-Berichts sowie die Erstattung des Berichts über die Prüfungsergebnisse an den Aufsichtsrat; die Prüfung des Konzernabschlusses und -lageberichts; die Vorbereitung des Vorschlags des Aufsichtsrats für die Auswahl und die Abberufung des Abschlussprüfers; den Abschluss des Vertrages mit dem gewählten Prüfer über die Durchführung der Abschlussprüfung sowie die Vereinbarung des Entgelts; die Kenntnisnahme zeitnaher Information über Prüfungsschwerpunkte des Abschlussprüfers sowie die Möglichkeit zur Erstattung von Vorschlägen für zusätzliche Prüfungsschwerpunkte; die Kenntnisnahme der Jahresabschlüsse wesentlicher Tochtergesellschaften; die Kenntnisnahme des Revisionsplans der internen Revision der Gesellschaft; die Kenntnisnahme von Information über aktuelle revisionsrelevante Themen im Konzern und über Effizienz und Effektivität der internen Revision; die Kenntnisnahme des Berichts der internen Revision über die Prüfungsgebiete und wesentliche Prüfungsfeststellungen aufgrund durchgeführter Prüfungen sowie des Tätigkeitsberichts gemäß § 20 iVm § 21 Abs. 2 Wertpapieraufsichtsgesetz; die Kenntnisnahme unverzüglicher Information über wesentliche Feststellungen des Abschlussprüfers, der internen Revision oder einer aufsichtsbehördlichen Prüfung; die Kenntnisnahme unverzüglicher Information über Schadensfälle, soweit sie 5% des konsolidierten Eigenkapitals oder 10% des budgetierten Nettoergebnisses übersteigen können; die Kenntnisnahme der Berichte des Vorstands zu aktuellen Entwicklungen und Einhaltung (Compliance) in den Bereichen Corporate Governance und Anti-Money-Laundering (Geldwäsche); die Kenntnisnahme des Compliance-Tätigkeitsberichts gemäß § 18 iVm § 21 Wertpapieraufsichtsgesetz.

Nominierungsausschuss

Sitzungen des Nominierungsausschusses haben bei Bedarf stattzufinden (seit 1. Jänner 2014 mindestens einmal jährlich) oder wenn ein Mitglied des Ausschusses oder des Vorstands darum ersucht. Der Nominierungsausschuss unterbreitet dem Aufsichtsrat Vorschläge zur Besetzung frei werdender Vorstandsmandate und befasst sich mit Fragen der Nachfolgeplanung. Er befasst sich mit dem Inhalt von Anstellungsverträgen der Vorstandsmitglieder und beschließt diese. Er behandelt und entscheidet über die Beziehungen zwischen der Gesellschaft und den Mitgliedern des Vorstands, ausgenommen Beschlüsse auf Bestellung oder Widerruf der Bestellung eines Vorstandsmitglieds sowie auf Einräumung von Optionen auf Aktien der Gesellschaft. Der Nominierungsausschuss unterbreitet darüber hinaus dem Aufsichtsrat Vorschläge zur Besetzung frei werdender Mandate im Auf-

sichtsrat. Dabei sind insbesondere die persönliche und fachliche Qualifikation der Mitglieder, die fachlich ausgewogene Zusammensetzung und Aspekte der Diversität des Aufsichtsrats zu berücksichtigen.

Vergütungsausschuss

Der Vergütungsausschuss genehmigt die allgemeinen Prinzipien der Vergütungspolitik, überprüft sie regelmäßig und ist für ihre Umsetzung verantwortlich. Er überwacht die Vergütungspolitik, Vergütungspraktiken und vergütungsbezogene Anreizstrukturen. Der Ausschuss überwacht die Auszahlung der variablen Vergütung an Vorstandsmitglieder und Mitglieder der zweiten Managementebene der Gesellschaft sowie an Vorstandsmitglieder wesentlicher Tochterunternehmen. Weiters wird die Vergütung des höheren Managements im Risikomanagement und in Compliance-Funktionen vom Vergütungsausschuss unmittelbar überprüft. Einmal pro Jahr ist dem Ausschuss ein umfassender Bericht zu erstatten, in dem neben dem Vergütungssystem einschließlich der wesentlichen Leistungsindikatoren auch über die Mitarbeiter- und Führungskräfte-situation im Konzern berichtet wird.

Bauausschuss

Dem Bauausschuss obliegen die Beratung des Vorstands und die Vorbereitung von Beschlussfassungen des Aufsichtsrats betreffend den Erste Campus, der geplanten Hauptniederlassung der Erste Group. Der Aufsichtsrat kann bei Bedarf dem Ausschuss weitere Angelegenheiten übertragen.

SITZUNGEN DES AUFSICHTSRATS UND BERICHT ÜBER TÄTIGKEITSSCHWERPUNKTE

Im Geschäftsjahr 2013 fanden acht Aufsichtsratssitzungen statt.

Bei jeder ordentlichen Aufsichtsratssitzung wurden die monatlichen Entwicklungen der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung präsentiert, wurde über die einzelnen Risikoarten und das Gesamtrisiko der Bank berichtet, die Lage einzelner Tochterbanken in Zentral- und Osteuropa besprochen und über die Prüfgebiete und die wesentlichen Prüfungsfeststellungen der Internen Revision berichtet. Die Vorsitzenden der Ausschüsse berichteten über wesentliche Themen, die seit der letzten Aufsichtsratssitzung in den Ausschüssen behandelt wurden. Ein wiederkehrendes Thema in den Aufsichtsratssitzungen war der jeweilige Stand des künftigen bankenaufsichtsrechtlichen Regimes auf europäischer und österreichischer Ebene und dessen Auswirkungen auf die Erste Group. Dem Aufsichtsrat wurden regelmäßig jene Vorstandsanträge vorgelegt, die nach den gesetzlichen Vorschriften, der Satzung und den Geschäftsordnungen der Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen.

Am 8. März 2013 wurden Jahresabschluss und Lagebericht 2012, Konzernjahresabschluss und -lagebericht 2012 sowie der Corporate Governance-Bericht 2012 geprüft, die Prüfberichte der Bankprüfer behandelt, der Jahresabschluss 2012 entsprechend der

Empfehlung des Prüfungsausschusses festgestellt und der Vorschlag für die Gewinnverteilung für 2012 gebilligt. Weiters wurden die Beschlussvorschläge für die Hauptversammlung besprochen und genehmigt.

In der gemeinsamen a.o. Vorstands-, Prüfungsausschuss- und Aufsichtsratssitzung am 9. April 2013 wurden aufgrund eines Fehlers bei der Berechnung der risikogewichteten Aktiva die bereits getroffenen Beschlüsse zu dem im Februar 2013 vom Vorstand aufgestellten und im März 2013 vom Aufsichtsrat festgestellten Jahresabschluss widerrufen. Die Abschlussprüfer wurden ersucht, das Testat betreffend den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2012 der Erste Group Bank AG zu widerrufen. Diesem Ersuchen sind die Abschlussprüfer nachgekommen. In der Sitzung wurde der Jahresabschluss 2012 neu aufgestellt und festgestellt. Der aufgetretene Fehler bezog sich ausschließlich auf den Einzelabschluss nach UGB, es waren damit keine Auswirkungen auf den Konzernabschluss 2012 verbunden, sodass dort keine Änderungen erforderlich waren. Die vorgenommenen Änderungen wurden als nicht wesentlich betrachtet.

Am 8. Mai 2013 wurde über den Status quo und Entwicklungen in den Auslandsfilialen der Erste Group Bank AG in New York, London, Hongkong und Malta Bericht erstattet. Ebenso wurden in dieser Sitzung die internen Richtlinien der Erste Group Bank AG über die Auswahl und Beurteilung von Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern sowie von Inhabern von Schlüsselfunktionen genehmigt.

In der konstituierenden Sitzung vom 16. Mai 2013 nach der Hauptversammlung wurde der Aufteilungsschlüssel für die von der Hauptversammlung beschlossene Aufsichtsratsvergütung festgelegt.

Am 19. Juni 2013 wurden der Beteiligungsbericht für 2012 und das erste Quartal 2013, der Bericht über „Directors Dealings“ und der Jahresbericht Compliance vorgelegt und besprochen. Der Rücktritt von Manfred Wimmer wurde angenommen und unter anderem die Bestellung von Andreas Gottschling als neues Vorstandsmitglied der Erste Group Bank AG beschlossen. Es wurde in diesem Zusammenhang beschlossen, dass Andreas Gottschling aufgrund seiner Kenntnisse und Erfahrungen die Nachfolge von Gernot Mittendorfer als Risikovorstand antreten soll, während Gernot Mittendorfer Manfred Wimmer in dessen Funktion als Finanzvorstand nachfolgen soll. Infolge dieser Änderungen wurden eine neue Geschäftsverteilung und Vertretungsregelung beschlossen.

Am 5. September 2013 wurde ausführlich über die Entwicklungen in Bezug auf den Erste Campus, die zukünftige Hauptniederlassung der Erste Group, sowie auf das gesamte Quartier Belvedere Bericht erstattet. Weiters wurde über den krankheitsbedingten Rücktritt von Theresa Jordis aus der Funktion als Aufsichtsratsmitglied und als zweite Stellvertreterin des Aufsichtsratsvorsitzenden informiert. Demzufolge wurde vom Betriebsrat

die Ernennung von Barbara Smrcka widerrufen und die Ausschussbesetzung wurde adaptiert.

Die Sitzung am 28. Oktober begann mit einer Schweigeminute im Gedenken an Theresa Jordis, die am 7. September 2013 verstorben war. Nach der Besprechung der Ergebnisse der Aufsichtsrats-Selbstevaluierung 2012/13 wurde über die Tätigkeiten im Erste Hub, dem Innovationszentrum der Erste Group für neue Banking-Lösungen, berichtet. Ebenso wurde die Diversitätsstrategie der Erste Group genehmigt.

Am 19. Dezember 2013 wurden das Budget und der Gesamtinvestitionsplan 2014 der Erste Group Bank AG genehmigt und über die Konzernplanung 2014 berichtet. Des Weiteren wurde ein ausführlicher Bericht über das Umstrukturierungsprogramm in der rumänischen Tochterbank BCR erstattet. Es wurde über die Vorkehrungen zur Korruptionsbekämpfung in der Gruppe, den Recovery and Resolution Plan der Erste Group Bank AG sowie den Stand der Asset Quality Review-Prüfung der EZB informiert. Der Aufsichtsrat stimmte in dieser Sitzung der aufgrund von neuen regulatorischen Anforderungen erforderlichen Umgestaltung des Haftungsverbundes der österreichischen Sparkassen zu. Schließlich wurden in dieser Sitzung die an die Vorgaben des neuen BWG angepassten Geschäftsordnungen des Vorstands, Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse genehmigt.

SITZUNGEN DER AUSSCHÜSSE UND TÄTIGKEITSBERICHT

Der Risikoausschuss hat in seinen siebzehn Sitzungen im Jahr 2013 regelmäßig über die über dem Pouvoir des Vorstands liegenden Veranlagungen und Kredite entschieden und sich über die im Pouvoir des Vorstands genehmigten Kredite berichten lassen. Es wurde regelmäßig zu den einzelnen Risikoarten, zur Risikotragfähigkeit und zu Großveranlagungen informiert. Darüber hinaus gab es Berichte zur Situation einzelner Branchen und Industrien, zu Prüfungen der Aufsichtsbehörden, zu verschiedenen Rechtsstreitigkeiten, sowie Berichte zur Risikoentwicklung in einzelnen Ländern und Tochtergesellschaften, über die Tätigkeiten von Group Compliance und zu neuen Aufsichtsregeln auf europäischer und österreichischer Ebene.

Der Exekutivausschuss hat 2013 zweimal im Rahmen der vom Aufsichtsrat erteilten Ermächtigung getagt, um die Beschlüsse für die Kapitalerhöhung zu fassen, die im Zusammenhang mit der Rückzahlung des Partizipationskapitals durchgeführt wurde.

Der Prüfungsausschuss hat im Jahr 2013 sechsmal getagt. Unter anderem haben die Prüfer über den Stand der Jahres- und Konzernjahresabschlussprüfung informiert. Es wurde vorbehaltlich der Zustimmung des Aufsichtsrats beschlossen, Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. der Hauptversammlung als zusätzlichen (Konzern-) Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2014 vorzuschlagen. Der Aufsichtsrat hat diesem Vorschlag in seiner nachfolgenden Sitzung zugestimmt. Weiters wurde vom

Prüfungsausschuss die Schlussbesprechung durchgeführt. Es wurden Jahresabschluss und Lagebericht, Konzernabschluss und -lagebericht sowie der Corporate Governance-Bericht geprüft, dem Aufsichtsrat die Feststellung des Jahresabschlusses empfohlen und der Vorschlag des Vorstands für die Verteilung des Bilanzgewinns des Geschäftsjahres 2012 zur Kenntnis genommen. Der Leiter der internen Revision hat über die Prüfungsgebiete und wesentlichen Prüfungsfeststellungen des Prüfungsjahres 2012 berichtet und den Revisionsplan 2013 erläutert. Es wurden die Berichte der internen Revision gemäß § 42 Abs. 3 BWG erstattet. Es wurde über die Prüfung der Funktionsfähigkeit des Risikomanagementsystems nach Regel 83 ÖCGK sowie über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems Bericht erstattet. Der Prüfungsausschuss hat über seinen Arbeitsplan diskutiert und festgelegt, welche Themen in welcher Sitzung auf der Tagesordnung stehen sollen.

Der Nominierungsausschuss hat im Jahr 2013 dreimal getagt und sich dabei mit verschiedenen Personalangelegenheiten im Bereich des Vorstands und Aufsichtsrats befasst. So wurde in einer Sitzung die Eignungsbeurteilung des neuen Risikovorstands Andreas Gottschling durchgeführt, während in einer weiteren Sitzung Gernot Mittendorfer infolge seines Wechsels von seiner Position als Risikovorstand zum Finanzvorstand neu beurteilt wurde. Weiters befasste sich der Nominierungsausschuss mit der Besetzung der Aufsichtsratsmandate im Rahmen der Hauptversammlung 2014.

Der Vergütungsausschuss hat im Jahr 2013 viermal getagt und verschiedene Vergütungsthemen in Bezug auf die Erste Group und deren Tochterbanken besprochen, u.a. die Struktur der Key Performance-Indikatoren (Leistungskennzahlen) und die Bonus Policy (Bonuspolitik), und wurde über regulatorische Entwicklungen im Bereich der Vergütung informiert.

Der Bauausschuss hat im Jahr 2013 viermal getagt. Hauptthemen waren Projektplan, Projektorganisation, Budget, Kosten und Risiken sowie das Vorgehen bei den Ausschreibungen, Terminen und Umfeldentwicklungen beim Erste Campus, der in Bau befindlichen Hauptniederlassung der Erste Group in Wien.

MASSNAHMEN ZUR FÖRDERUNG VON FRAUEN IM VORSTAND, IM AUFSICHTSRAT UND IN LEITENDEN STELLEN

Offenheit und Inklusion zählen bereits zu den Gründungsideen der Erste Group. Diversität und Chancengleichheit sind in der Unternehmensphilosophie und der Unternehmenskultur der Erste Group fest verankert und bieten ein solides Fundament für die Entwicklung starker, für alle Seiten vorteilhafter Beziehungen zwischen der Erste Group und ihren Mitarbeitern sowie zu den Gemeinden und Gesellschaften in den Märkten, in denen die Erste Group tätig ist.

Mitte 2013 hat die Erste Group ihr Bekenntnis zur Förderung von Chancengleichheit und Diversität durch die Bestellung einer

Diversity Managerin institutionalisiert. Sie ist für die Erarbeitung einer gruppenweiten Diversitätspolitik, die Formulierung von Zielen und Maßnahmen sowie für die laufende Überwachung und Berichterstattung verantwortlich.

Auf der Grundlage fundierter Erhebungen und Analysen zum Thema Gender Balance hat der Vorstand zur Anhebung des Anteils von Frauen in Vorstands- und leitenden Führungspositionen sowie in Aufsichtsräten als internes Ziel (gruppenweit) 35% bis 2019 genannt. Derzeit sind 26% der Top-Managementfunktionen und 16% der Aufsichtsratsposten mit Frauen besetzt. Der Vorstand genehmigte des Weiteren einen Aktionsplan zur Erreichung von Geschlechterparität mittels Nachfolgeplanung, Mentoring und der Entwicklung von Führungskompetenzen.

Auch lokale Maßnahmen zur Förderung der Geschlechterparität in Führungspositionen wurden 2013 fortgesetzt. Die Erste Bank Oesterreich hat sich selbst das Ziel gesetzt, den Anteil von Frauen in Führungspositionen vom gegenwärtigen Stand von 33% bis 2017 auf 40% zu erhöhen. Im Rahmen ihres *WoMen Business Programme* unterstützt sie die Entwicklung und Förderung weiblicher Führungskräfte durch das Angebot eigener Schulungsprogramme und Networking-Veranstaltungen für Frauen. Die von Česká spořitelna 2008 ins Leben gerufene Initiative *Diversitas* zur Förderung von Diversität und Inklusion unterstützt Mentoring und Networking für Frauen und hat für diese Bemühungen bereits zahlreiche Auszeichnungen und Anerkennungen erhalten. Die Initiative gilt auf dem tschechischen Arbeitsmarkt, aber auch innerhalb der Erste Group als Best Practice.

VERGÜTUNG VON VORSTAND UND AUFSICHTSRAT

Grundsätze der Vergütungspolitik

Die Grundsätze der Vergütung des Vorstands sind in der Vergütungspolitik der Erste Group Bank AG festgelegt. Dort werden insbesondere die Gestaltung und Evaluierung der Leistungskriterien dargestellt. Im Rahmen der gesetzlichen Vorgaben beträgt der Maximalwert für leistungsabhängige Zahlungen für den Vorstandsvorsitzenden sowie für jenes Vorstandsmitglied, das für das Ressort Corporate and Markets verantwortlich ist, 200% des Jahresbruttogehalts, 100% für andere Vorstandsmitglieder. Die Feststellungsmethode der Erfüllung der Leistungskriterien wird Anfang des Jahres vom Aufsichtsrat auf Vorschlag der zuständigen Organisationseinheiten (Group Performance Management, Group Risk Management und Group Human Resources) festgelegt. Für das Jahr 2013 blieben sowohl das Verhältnis zwischen fixen und kurzfristigen variablen Bestandteilen als auch Höchstgrenzen unverändert. Die Leistungskriterien sind für den Vorstand sowohl auf Unternehmensebene als auch auf individueller Ebene definiert. Das erste Kriterium ist die Leistung der Erste Group insgesamt. Dieses Kriterium wird für das Jahr 2013 anhand der Eigenmittelquote und der Dividendenzahlung an Aktionäre und Partizipationskapitalinvestoren gemessen. Das zweite Leistungskriterium besteht aus der Erfüllung von individuellen Zielen:

neben Eigenkapitalverzinsung, harter Kernkapitalquote, Eigenmittelquote, NPL-Deckungsquote, Kosten-Ertragsrelation, auch die Kundenzufriedenheit sowie die Führungsqualität.

Entsprechend den gesetzlichen Regelungen wird seit dem Geschäftsjahr 2010 der variable Teil der Vorstandsbezüge, sowohl

Barzahlungen als auch Aktien-Äquivalente, auf fünf Jahre aufgeteilt und kommt nur unter bestimmten Voraussetzungen zur Auszahlung. Aktien-Äquivalente sind keine an der Börse gehandelten Aktien, sondern Phantomaktien, die auf Basis definierter Kriterien nach einer einjährigen Sperrfrist in bar ausbezahlt werden.

Vergütung der Vorstandsmitglieder

Bezüge im Geschäftsjahr 2013

| in EUR Tsd | Fixe Bezüge | Sonstige Bezüge | Erfolgsabhängige Bezüge | | Gesamt |
|---------------------------------|----------------|-----------------|-------------------------|--------------|----------------|
| | | | für 2012 | für Vorjahre | |
| Andreas Treichl | 1.262,4 | 470,9 | 392,6 | 65,4 | 2.191,4 |
| Franz Hochstrasser | 750,0 | 177,4 | 203,0 | 42,7 | 1.173,1 |
| Herbert Juranek | 631,2 | 98,8 | 120,0 | 16,9 | 866,9 |
| Gernot Mittendorfer | 633,0 | 97,6 | 129,0 | 0,0 | 859,6 |
| Andreas Gottschling (ab 9/2013) | 211,0 | 25,8 | 0,0 | 0,0 | 236,8 |
| Gesamt | 3.487,6 | 870,6 | 844,6 | 125,0 | 5.327,8 |

In der Position Sonstige Bezüge sind Pensionskassenbeiträge, Beiträge zur Vorsorgekasse (bei Abfertigung neu) und diverse Sachbezüge enthalten. 2013 wurden neben erfolgsabhängigen Bezügen und Aktien-Äquivalenten für das Geschäftsjahr 2012 auch zurückgestellte Anteile der erfolgsabhängigen Bezüge für 2010 ausbezahlt bzw. zugesprochen.

Unbare erfolgsabhängige Bezüge 2013

| Aktien-Äquivalent (in Stück) | für 2012 | für Vorjahre |
|---------------------------------|---------------|--------------|
| Andreas Treichl | 24.898 | 2.182 |
| Franz Hochstrasser | 12.449 | 1.423 |
| Herbert Juranek | 7.013 | 563 |
| Gernot Mittendorfer | 7.539 | 0 |
| Andreas Gottschling (ab 9/2013) | 0 | 0 |
| Gesamt | 51.899 | 4.168 |

Die Bewertung der Aktien-Äquivalente erfolgte mit dem durchschnittlichen, gewichteten täglichen Aktienkurs der Erste Group Bank AG des Jahres 2013 in Höhe von EUR 23,85 je Stück. Die Auszahlung wird nach der einjährigen Sperrfrist im Jahr 2014 erfolgen.

Long-Term Incentive-Programme

Derzeit läuft noch ein Long-Term Incentive-Programme (LTI), das auf die Veränderung des Aktienkurses der Erste Group Bank AG gegenüber einer Gruppe von Peers und dem Dow Jones Euro Stoxx Banks Bezug nimmt. Es wurde mit 1. Jänner 2010 gestartet und führte 2013 zu folgenden Ausschüttungen.

| in EUR Tsd | aus LTI 2010 |
|---------------------------------|--------------|
| Andreas Treichl | 226,5 |
| Franz Hochstrasser | 56,6 |
| Herbert Juranek | 56,6 |
| Gernot Mittendorfer | 0,0 |
| Andreas Gottschling (ab 9/2013) | 0,0 |
| Gesamt | 339,8 |

Manfred Wimmer schied mit 31. August 2013 aus dem Vorstand aus. In 2013 erhielt er EUR 421 Tsd an fixen, EUR 137 Tsd an erfolgsabhängigen Bezügen aus Vorjahren sowie EUR 111 Tsd an sonstigen Bezügen. Weiters wurden ihm 7.584 Aktien-Äquivalente zugesprochen. Aus dem LTI-Programm 2010 erhielt er EUR 57 Tsd. Die aus Anlass des Ausscheidens ausbezahlte Abfertigung, Urlaubersatzleistung und Ausgleichszahlung an die Pensionskasse sind in den Bezügen an ehemalige Organmitglieder und deren Hinterbliebene eingerechnet. An ehemalige Organmitglieder und deren Hinterbliebene wurden 2013 EUR 3.095,3 Tsd in bar ausbezahlt und 1.066 Aktien-Äquivalente zuerkannt.

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 zwei Vorstandsmitglieder entsprechende Ausgleichszahlungen an die Pensionskasse vorgesehen.

Grundsätze für Anwartschaften und Ansprüche des Vorstands 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

gen des § 23 Angestelltengesetz. Alle anderen Vorstandsmitglieder haben keinen Abfertigungsanspruch.

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

Vergütungen der Aufsichtsratsmitglieder

| in EUR Tsd | Sitzungsgeld für 2013 | AR-Vergütung für 2012 | Gesamt |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|--------------|
| Friedrich Rödler | 45,0 | 81,4 | 126,4 |
| Georg Winckler | 39,0 | 75,0 | 114,0 |
| Bettina Breiteneder | 26,0 | 50,0 | 76,0 |
| Jan Homan | 16,0 | 50,0 | 66,0 |
| Wilhelm Rasinger | 34,0 | 50,0 | 84,0 |
| Brian D.O'Neill | 9,0 | 50,0 | 59,0 |
| John James Stack | 7,0 | 50,0 | 57,0 |
| Juan Maria Nin Génova | 6,0 | 50,0 | 56,0 |
| Theresa Jordis | 8,0 | 75,0 | 83,0 |
| Werner Tessmar-Pfohl | 5,0 | 50,0 | 55,0 |
| Heinz Kessler | 0,0 | 37,4 | 37,4 |
| Elisabeth Gürtler | 0,0 | 18,7 | 18,7 |
| Friedrich Lackner | 0 | 0 | 0 |
| Andreas Lachs | 0 | 0 | 0 |
| Bertram Mach | 0 | 0 | 0 |
| Karin Zeisel | 0 | 0 | 0 |
| Barbara Smrcka | 0 | 0 | 0 |
| Gesamt | 195,0 | 637,5 | 832,5 |

Die Hauptversammlung 2013 hat den Aufsichtsratsmitgliedern für das Geschäftsjahr 2012 eine Vergütung in Höhe von EUR 637.568,30 gewährt, wobei die Verteilung dieser Vergütung dem Aufsichtsrat vorbehalten ist. Das zusätzlich auszubezahlende Sitzungsgeld für die Mitglieder des Aufsichtsrats wurde mit EUR 1.000 pro Sitzung des Aufsichtsrats oder eines seiner Ausschüsse festgesetzt.

D&O-Versicherung

Die Erste Group Bank AG verfügt über eine Vermögensschadenhaftpflichtversicherung (Directors and Officers Liability Insurance). Versichert sind frühere, gegenwärtige und zukünftige Mitglieder des Vorstands oder der Geschäftsführung, des Aufsichtsrats, des Verwaltungsrats, des Beirats sowie die leitenden Angestellten, Prokuristen und Führungskräfte der Erste Group Bank AG sowie der Tochtergesellschaften, an denen die Erste Group Bank AG entweder direkt oder indirekt durch eine oder mehrere Tochtergesellschaften mehr als 50% der Anteile oder Stimmrechte hält. Die Kosten werden vom Unternehmen getragen.

EXTERNE EVALUIERUNG

Die Erste Group Bank AG hat in den Jahren 2006, 2009 und 2012 entsprechend der R-Regel 62 ÖCGK externe Evaluierungen der Einhaltung des Kodex im jeweils vorhergehenden Geschäftsjahr vornehmen lassen. Alle Evaluierungen kamen zum Ergebnis, dass die Erste Group Bank AG sämtlichen Anforderungen des Kodex

nachgekommen ist. Die zusammengefassten Berichte zu diesen Evaluierungen stehen auf der Website der Erste Group Bank AG zur Verfügung.

AKTIONÄRSRECHTE

Stimmrechte

Mit jeder Aktie der Erste Group Bank AG verfügt ihr Inhaber über eine Stimme in der Hauptversammlung. Im Allgemeinen können Aktionäre in einer Hauptversammlung Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen oder, falls zur Genehmigung einer Maßnahme die Mehrheit des vertretenen Grundkapitals erforderlich ist, mit einfacher Mehrheit des vertretenen Grundkapitals fassen, sofern nicht gemäß österreichischem Recht oder der Satzung eine qualifizierte Mehrheit erforderlich ist.

Die Satzung weicht in drei Fällen von den gesetzlich vorgeschriebenen Mehrheitserfordernissen ab: Erstens kann die Bestellung von Aufsichtsratsmitgliedern vor Ende ihrer jeweiligen Funktionsperiode durch einen Beschluss der Hauptversammlung rückgängig gemacht werden, wofür eine Mehrheit von 75% der abgegebenen Stimmen und eine Mehrheit von 75% des bei der Versammlung vertretenen Grundkapitals erforderlich sind. Zweitens kann die Satzung durch einen Beschluss der Hauptversammlung abgeändert werden. Sofern eine solche Änderung nicht den Unternehmenszweck betrifft, sind eine einfache Mehrheit der abgegebenen Stimmen und eine einfache Mehrheit des bei der

Versammlung vertretenen Grundkapitals erforderlich. Drittens kann jede Bestimmung, die größere Mehrheiten vorschreibt, nur mit der entsprechend erhöhten Mehrheit abgeändert werden.

Dividendenrechte

Jeder Aktionär ist bei Beschluss einer Dividendenausschüttung durch die Hauptversammlung zum Bezug von Dividenden im dort beschlossenen Ausmaß berechtigt.

Liquidationserlöse

Im Fall der Auflösung der Erste Group Bank AG werden die nach Abdeckung der bestehenden Verbindlichkeiten und Rückzahlung des Ergänzungskapitals verbleibenden Vermögenswerte an die Aktionäre anteilig aufgeteilt. Zur Auflösung der Erste Group Bank AG ist eine Mehrheit von mindestens 75% des bei einer Hauptversammlung vertretenen Grundkapitals erforderlich.

Zeichnungsrechte

Inhaber von Aktien verfügen grundsätzlich über Zeichnungsrechte, die es ihnen ermöglichen, zur Aufrechterhaltung ihres bestehenden Anteils am Grundkapital der Erste Group Bank AG neu begebene Aktien zu zeichnen. Diese Zeichnungsrechte stehen im Verhältnis zur Anzahl der von den Aktionären vor der Emission junger Aktien gehaltenen Anteile. Die genannten Zeichnungsrechte kommen nicht zur Anwendung, wenn ein Aktionär sein Zeichnungsrecht nicht ausübt oder die Zeichnungsrechte in bestimmten Fällen durch einen Beschluss der Hauptversammlung oder einen Beschluss des Vorstands und des Aufsichtsrats ausgeschlossen werden.

Das Österreichische Aktiengesetz enthält Bestimmungen zum Schutz von Einzelaktionären. Insbesondere sind alle Aktionäre unter gleichen Umständen gleich zu behandeln, sofern die betroffenen Aktionäre nicht einer Ungleichbehandlung zugestimmt haben. Des Weiteren sind Maßnahmen mit Einfluss auf Aktionärsrechte, wie Kapitalerhöhungen und der Ausschluss von Zeichnungsrechten, generell durch die Aktionäre zu beschließen.

Die Satzung der Erste Group Bank AG enthält keine von den gesetzlichen Vorschriften abweichenden Bestimmungen über eine Änderung des Grundkapitals, die mit den Aktien verbundenen Rechte oder die Ausübung der Aktionärsrechte.

Aktiengesellschaften wie die Erste Group Bank AG müssen pro Jahr zumindest eine Hauptversammlung (ordentliche Hauptversammlung) abhalten. Diese muss innerhalb der ersten acht Monate jedes Geschäftsjahres stattfinden und mindestens folgende Punkte behandeln:

- _ Vorlage bestimmter Dokumente
- _ Gewinnverwendung
- _ Entlastung des Vorstands und des Aufsichtsrats für das abgelaufene Geschäftsjahr.

Im Rahmen der Hauptversammlung haben die Aktionäre die Möglichkeit, Auskunft über Angelegenheiten der Gesellschaft zu verlangen, soweit diese zur sachgerechten Beurteilung eines Tagesordnungspunkts erforderlich ist.

Wien, 28. Februar 2014

Vorstand

Andreas Treichl e.h.
Vorsitzender

Franz Hochstrasser e.h.
Vorsitzender-Stv.

Andreas Gottschling e.h.
Mitglied

Herbert Juranek e.h.
Mitglied

Gernot Mittendorfer e.h.
Mitglied

WEITERE CORPORATE GOVERNANCE-GRUNDPRINZIPIEN

Compliance

Verantwortlich für alle Compliance-Agenden in der Erste Group ist Operational Risk, Compliance and Security. Die Einheit ist organisatorisch dem für das Risiko zuständigen Vorstandsmitglied unterstellt, berichtet aber direkt an den Gesamtvorstand. Die Compliance-Regeln der Erste Group basieren neben den einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen, wie Börsengesetz und Wertpapieraufsichtsgesetz, auf dem Standard Compliance Code der österreichischen Kreditwirtschaft sowie internationalen Usancen und Standards. Interessenkonflikte zwischen unseren Kunden, der Erste Group und Mitarbeitern werden durch klare Bestimmungen wie Chinese Walls, Regelungen für Mitarbeitergeschäfte und Geschenkkannahme, Research-Disclaimer etc. geregelt. Weitere zentrale Themen sind die Einrichtung von Verfahren und Maßnahmen zur Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung sowie zur Beachtung von Sanktionen und Embargos einerseits und die Etablierung und Koordinierung von Maßnahmen zur Verhinderung von Financial Crime in der Erste Group andererseits.

Directors Dealings

Gemäß Börsengesetz und Emittenten-Compliance-Verordnung der Finanzmarktaufsicht (FMA) werden die Eigengeschäfte der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats (Directors Dealings) in Erste Group-Aktien auf der Website der Erste Group Bank AG (www.erstegroup.com/ir) und der FMA veröffentlicht.

Transparenz

Das Vertrauen der Investoren in öffentlich gelistete Gesellschaften ist ein wichtiger Bestandteil einer funktionierenden Weltwirtschaft. Transparentes Wirtschaften und Ergebnisveröffentlichungen sind wichtig, um dieses Vertrauen zu erhalten und weiter auszubauen. Daher ist es das Ziel der Erste Group Bank AG, dass die Finanzzahlen das zugrunde liegende Geschäft so gut wie möglich abbilden. Die Erste Group Bank AG achtet mit größter Sorgfalt darauf, dass die Bestimmungen der International Financial Reporting Standards (IFRS) eingehalten werden und dass beim Finanzreporting ein hohes Maß an Objektivität und Integrität sichergestellt wird.

Risikomanagement

Die Erste Group Bank AG verfolgt eine Risikopolitik, die sich an der Optimierung eines ausgewogenen Verhältnisses zwischen Risiko und Rendite orientiert, mit dem Ziel, eine anhaltend hohe Eigenkapitalverzinsung zu erwirtschaften.

Ein detaillierter Bericht zu Risikopolitik, Risikomanagement-Strategie und -Organisation sowie eine ausführliche Diskussion der einzelnen Risikokategorien sind im Anhang ab Seite 165 zu finden. Zusätzlich erfolgt eine detaillierte Analyse des Kreditrisikos, gegliedert nach Segmenten, ab Seite 31 im Segmentbericht.

Bilanzierung und Wirtschaftsprüfer

Jahresabschluss, Lagebericht, Konzernabschluss und Konzernlagebericht der Erste Group Bank AG über das Geschäftsjahr 2013 wurden vom Sparkassen-Prüfungsverband als gesetzlich festgelegtem Prüfer und von der Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. als von der Hauptversammlung bestelltem zusätzlichem Prüfer geprüft.

Ihre Notizen

Ihre Notizen

Ihre Notizen

Ihre Notizen

Ihre Notizen