

Erste Group Bank AG

Ergebnis 1. Halbjahr 2013

Solides Retail- und KMU-Geschäft
Starke Kapitalbasis und Refinanzierungsposition

30. Juli 2013

Andreas Treichl, Vorstandsvorsitzender

Franz Hochstrasser, stv. Vorstandsvorsitzender

Herbert Juranek, Vorstand für Bankbetrieb und IT

Gernot Mittendorfer, Vorstand für Risikomanagement

Manfred Wimmer, Finanzvorstand

- **Entwicklung der Erste Group im H1 2013**
- Zentral- und Osteuropa
- Rückzahlung des Partizipationskapitals
- Ausblick 2013

Gewinn- und Verlustrechnung (IFRS) H1 2013

| in EUR Mio | 1-6 13 | 1-6 12 | Änderung |
|---|--------------|--------------|----------------|
| Zinsüberschuss | 2.431,2 | 2.651,7 | (8,3%) |
| Risikovorsorgen | (831,8) | (981,8) | (15,3%) |
| Provisionsüberschuss | 895,9 | 865,5 | 3,5% |
| Handelsergebnis | 160,5 | 121,5 | 32,1% |
| Verwaltungsaufwand | (1.842,9) | (1.887,4) | (2,4%) |
| Sonstiger betrieblicher Erfolg | (397,7) | (68,1) | >100,0% |
| <i>Banking taxes + FTT</i> | (184,6) | (114,5) | 61,2% |
| Ergenis aus Finanzinstrumenten - FV | (59,0) | 42,4 | na |
| Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - AfS | 10,5 | 3,7 | >100,0% |
| Ergenis aus finanziellen Vermögenswerten - HtM | 2,6 | (19,8) | na |
| Periodengewinn/-verlust vor Steuern | 369,3 | 727,7 | (49,3%) |
| Steuern vom Einkommen | 25,0 | (196,6) | na |
| Periodengewinn/-verlust | 394,3 | 531,1 | (25,8%) |
| Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbar | 93,1 | 77,5 | 20,1% |
| Den Eigentümern des Mutterunternehmens zurechenbar | 301,2 | 453,6 | (33,6%) |

- Zinsüberschuss sinkt wegen leichtem Rückgang des Kreditvolumens vor allem im Privatkunden- und KMU-Geschäft sowie niedrigerer Renditen auf Neuveranlagungen; weiterer Faktor: geänderter Ausweis des Ergebnisses des tschechischen Pensionsfonds (Auswirkung auf Zinsüberschuss in H1 12: EUR 19,3 Mio)
- Risikovorsorgen sinken in den meisten Ländern, insbesondere in RO; Anstieg im Firmen- und Immobiliengeschäft
- sonstiger betrieblicher Erfolg: Rückkauf Hybridanleihe (Ertrag EUR 413,2 Mio) in H1 '12 verzerrt Vergleich
- Striktes Kostenmanagement führt konzernweit zu weiterer Senkung des Verwaltungsaufwands

Bilanz (IFRS) - Aktiva

| in EUR Mio | Jun 13 | Dez 12 | Änderung |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Barreserve | 9.626 | 9.740 | (1,2%) |
| Forderungen an Kreditinstitute | 10.163 | 9.074 | 12,0% |
| Forderungen an Kunden | 129.756 | 131.928 | (1,6%) |
| Risikovorsorgen | (7.820) | (7.644) | 2,3% |
| Derivative Finanzinstrumente | 9.355 | 13.289 | (29,6%) |
| Handelsaktiva | 7.751 | 5.178 | 49,7% |
| Finanzielle Vermögenswerte - FV | 642 | 716 | (10,4%) |
| Finanzielle Vermögenswerte – AfS | 20.447 | 22.418 | (8,8%) |
| Finanzielle Vermögenswerte – HtM | 18.575 | 18.975 | (2,1%) |
| Anteile at-equity | 220 | 174 | 26,2% |
| Immaterielle Vermögenswerte | 2.807 | 2.894 | (3,0%) |
| Sachanlagen | 2.116 | 2.228 | (5,0%) |
| Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien | 942 | 1.023 | (8,0%) |
| Laufende Steueransprüche | 93 | 128 | (27,4%) |
| Latente Steueransprüche | 812 | 658 | 23,4% |
| Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte | 95 | 708 | (86,6%) |
| Sonstige Aktiva | 4.623 | 2.338 | 97,7% |
| Summe der Aktiva | 210.201 | 213.824 | (1,7%) |
| Risikogewichtete Aktiva | 100.899 | 105.323 | (4,2%) |

- Kundenkredite sanken im H1 2013 hauptsächlich wegen des Rückgangs im Privatkunden- und KMU-Geschäft (insbesondere in HU und RO), aber auch wegen der Abwertung der lokalen CEE-Währungen
- Höherer Anteil besicherter Forderungen, Verkauf der Ukraine reduzierte risikogewichtete Aktiva

Bilanz (IFRS) - Passiva

| in EUR Mio | Jun 13 | Dez 12 | Änderung |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 21.699 | 21.822 | (0,6%) |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 122.513 | 123.053 | (0,4%) |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 28.826 | 29.427 | (2,0%) |
| Wertanpassung aus Portfolio Fair Value Hedges | 905 | 1.220 | (25,8%) |
| Derivative Finanzinstrumente | 7.662 | 10.878 | (29,6%) |
| Handelspassiva | 489 | 481 | 1,7% |
| Rückstellungen | 1.466 | 1.488 | (1,5%) |
| Laufende Steuerschulden | 84 | 53 | 59,1% |
| Latente Steuerschulden | 208 | 324 | (35,6%) |
| Liabilities associated with assets held for sale | 0 | 339 | na |
| Sonstige Passiva | 4.951 | 3.077 | 60,9% |
| Nachrangige Verbindlichkeiten | 5.161 | 5.323 | (3,0%) |
| Gesamtkapital | 16.234 | 16.339 | (0,6%) |
| Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbar | 3.453 | 3.483 | (0,9%) |
| Den Eigentümern des Mutterunternehmens zurechenbar | 12.781 | 12.855 | (0,6%) |
| Summe der Passiva | 210.201 | 213.824 | (1,7%) |
| Core Tier 1-Quote | 11,8% | 11,2% | |

- Leichter Rückgang im Eigenkapital wegen negativer Währungseffekte (Kapitalerhöhung noch nicht berücksichtigt)
- Anhaltend starker Zufluss von Kundeneinlagen, dem in CZ geänderter Ausweis des tschechischen Pensionsfonds gegenüberstand
- Kernkapitalquote Tier-1 weiter verbessert (Kapitalerhöhung noch nicht berücksichtigt)

Segment-Highlights der Erste Group –

Verbesserung in RO, gute Ergebnisse in EBOe, CZ und SK

| in EUR million | Rumänien | | | EB Oesterreich | | | Tschechien | | | Slowakei | | |
|-------------------------|------------|--------------|-----------|----------------|-----------|-------------|------------|------------|-----------|-----------|-----------|-------------|
| | 1-6 13 | 1-6 12 | Δ | 1-6 13 | 1-6 12 | Δ | 1-6 13 | 1-6 12 | Δ | 1-6 13 | 1-6 12 | Δ |
| Betriebserträge | 391 | 383 | 2% | 478 | 472 | 1% | 729 | 792 | (8%) | 266 | 268 | (1%) |
| Betriebsaufwendungen | (159) | (173) | (8%) | (301) | (306) | (2%) | (329) | (359) | (8%) | (115) | (113) | 2% |
| Betriebsergebnis | 232 | 210 | 10% | 176 | 166 | 6% | 399 | 433 | (8%) | 151 | 155 | (2%) |
| Risikokosten | (205) | (365) | (44%) | (38) | (54) | (31%) | (63) | (85) | (26%) | (22) | (32) | (32%) |
| Sonstiger Erfolg | (33) | (17) | 100% | (7) | 18 | na | (10) | (21) | (52%) | (21) | (11) | 87% |
| Periodenergebnis | 117 | (141) | na | 97 | 98 | (1%) | 259 | 253 | 3% | 87 | 89 | (2%) |

| in EUR million | Ungarn | | |
|-------------------------|-------------|-------------|------------|
| | 1-6 13 | 1-6 12 | Δ |
| Betriebserträge | 189 | 215 | (12%) |
| Betriebsaufwendungen | (82) | (82) | 1% |
| Betriebsergebnis | 107 | 133 | (19%) |
| Risikokosten | (114) | (107) | 7% |
| Sonstiger Erfolg | (90) | (93) | (3%) |
| Periodenergebnis | (99) | (73) | 36% |

Kreditbestand –

Auswirkungen der verhaltenen Kreditnachfrage

– Kundenkredite vor allem wegen Abbaus im GCIB-Geschäft um 1,6% unter Vorjahr

- Österreich: Insgesamt stabil; ggü Vorquartal Anstieg im Privatkunden- und Kommerz-/lokalen Firmengeschäft, Rückgang bei Kommunen
- CEE: Relativ stabil ggü Vorquartal; steigender Kreditbestand in CZ und SK, Rückgang in RO und insbesondere in HU
- Rückgang in GCIB durch Immobiliengeschäft und International Business verursacht

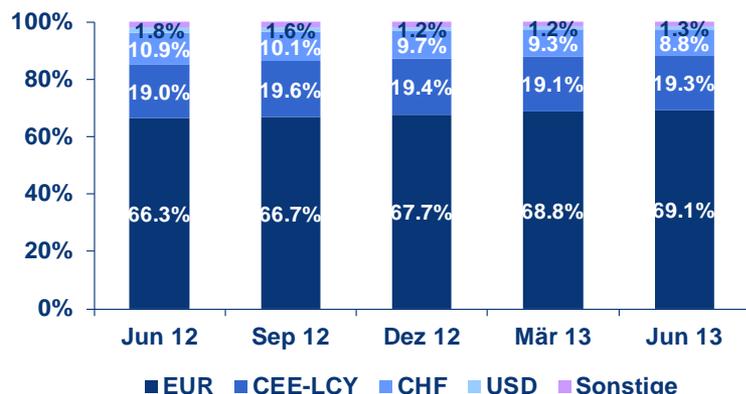
– Höherer Anteil von Krediten in EUR/Lokalwährung

- Anteil von CHF-Krediten per Juni 2013 auf 8,8% des Gesamtbestandes gesunken. Grund: erfolgreiche Bemühungen um Umwandlung von CHF-Krediten in Österreich und Abbau in Ungarn

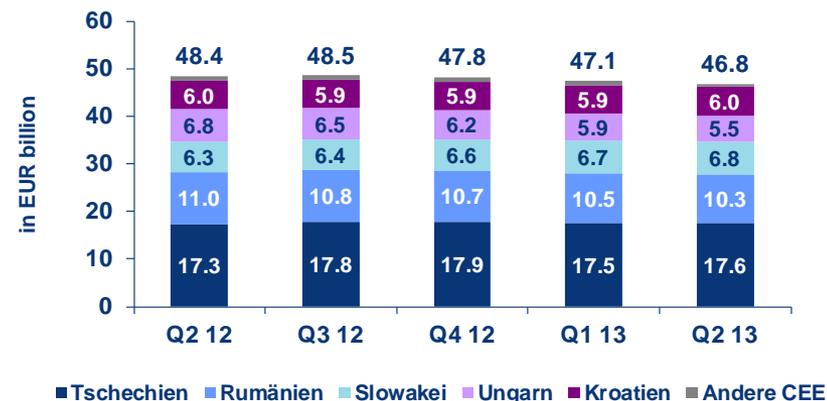
Kundenforderungen nach Hauptsegmenten



Kundenforderungen nach Währungen



Kreditvolumen pro Quartal (Privatkunden & KMU-Details: CEE)



Kreditqualität –

Verbesserung in AT, CZ & SK, Stabilisierung in RO

– Positive Entwicklung der Kreditqualität

- Höherer Anteil von Krediten mit niedrigem Risiko, insbesondere in CZ und SK

– CZ/SK niedrigere NPL-Quote als AT

- Stabile NPL-Quote (Tschechische Republik: 5,1%, Slowakei: 5,5%, Österreich: 5,6%); hohe Deckungsquote

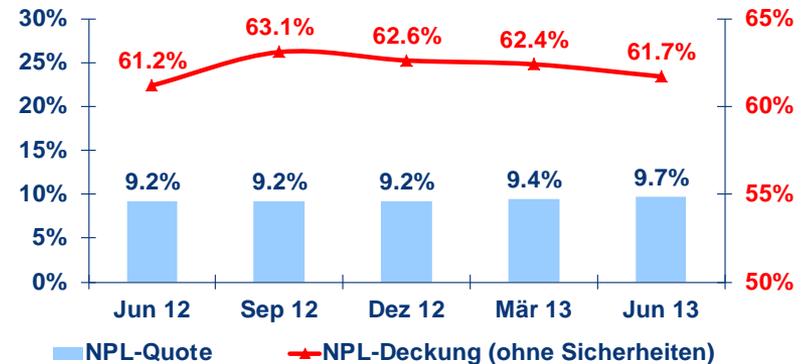
– Ungarn: NPL-Volumen das vierte Quartal in Folge gesunken, auch wegen NPL-Verkaufs

- NPL-Quote aufgrund sinkenden Kreditvolumens auf 27,3% gestiegen; Deckungsquote 63,6%

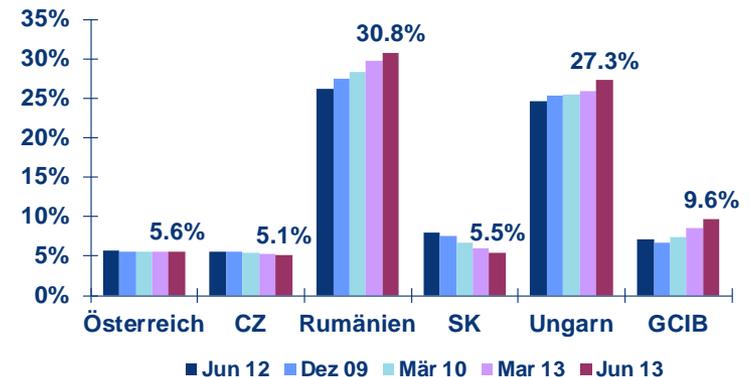
– Insgesamt leichter Anstieg der NPL-Quote

- Anstieg hauptsächlich in GCIB und BCR
- Anstieg in BCR zum Teil Folge des reduzierten NPL-Verkaufs

Erste Group: NPL-Quote vs NPL-Deckung



NPL-Quoten in Kernmärkten



Kundeneinlagen – Zuflüsse stärken Refinanzierungsbasis

– Stabile Basis und Retail & KMU Kundeneinlagen

- In Summe blieben Retail/KMU-Einlagen unverändert
- Einlagen in GCIB erhöhten sich in H1 um 10,3%
- Rückgang in CZ wegen geänderte Zuordnung des Pensionsfonds und Währungsschwankung
- Wachstum in H1 in SK (+4,9%) und Österreich (+1,4%)
- Rückgang in RO wegen Währungsschwankung und Re-pricing

– Kredit/Einlagenverhältnis erreichte zum Halbjahr 105,9% (Jahresende 2012: 107,2%)

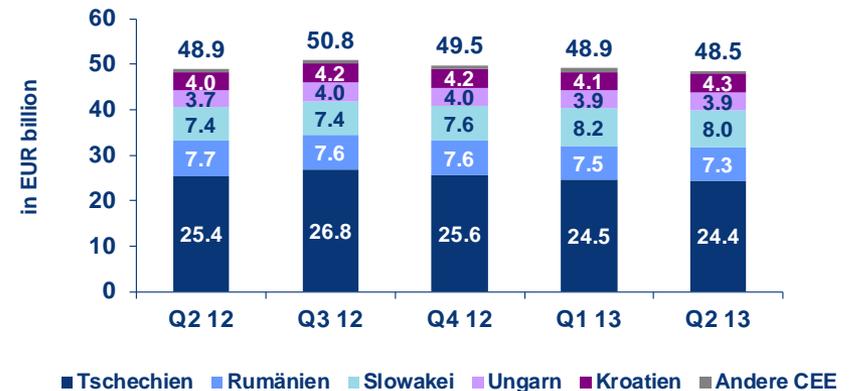
Kundeneinlagen nach Hauptsegmenten



Kundeneinlagen nach Subsegmenten
(Privatkunden & KMU-Details: Österreich)



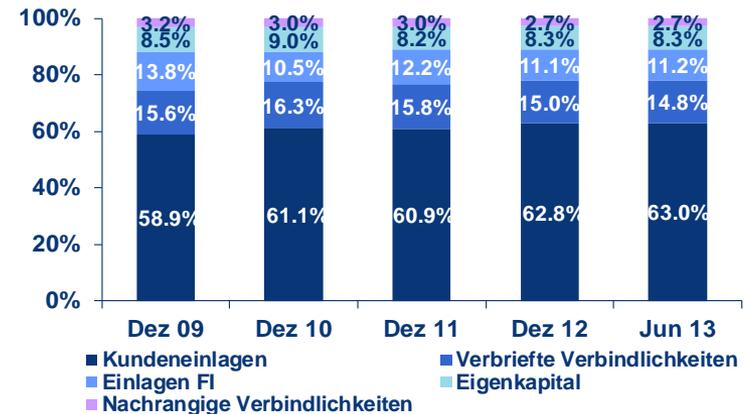
Kundeneinlagen nach Subsegmenten
(Privatkunden & KMU-Details: CEE)



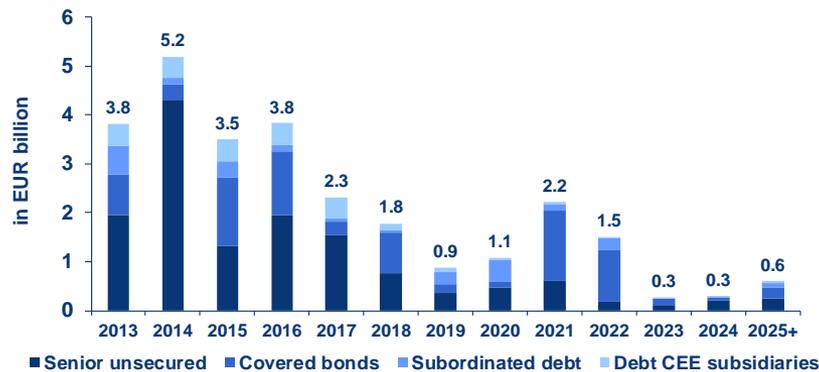
Refinanzierungsstruktur – LTRO-Rückzahlung mit Überschussliquidität

- **Kurzfristiger Finanzierungsbedarf sehr gut abgedeckt**
- **Langfristige Finanzierung**
 - Anstieg der Kundeneinlagen verringert langfristigen Finanzierungsbedarf
 - Fokus auf Retail-Emissionen
 - Weitere Abflachung des Tilgungsprofils (dzt. durchschnittlich 8,1 Jahre)

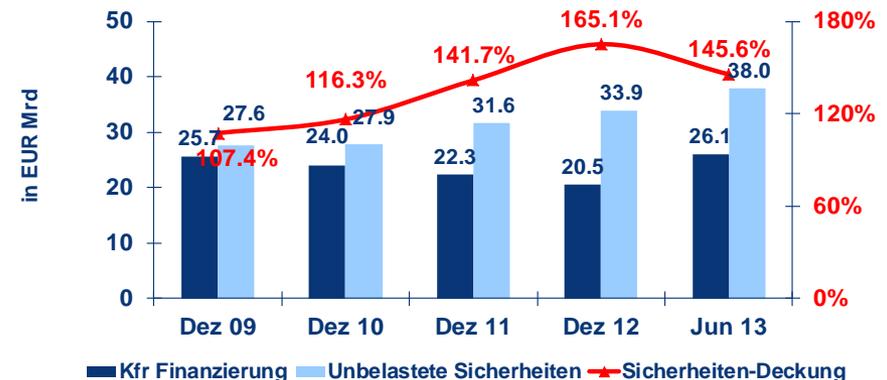
Finanzierung der Erste Group



Tilgungsprofil der Erste Group
März 2013

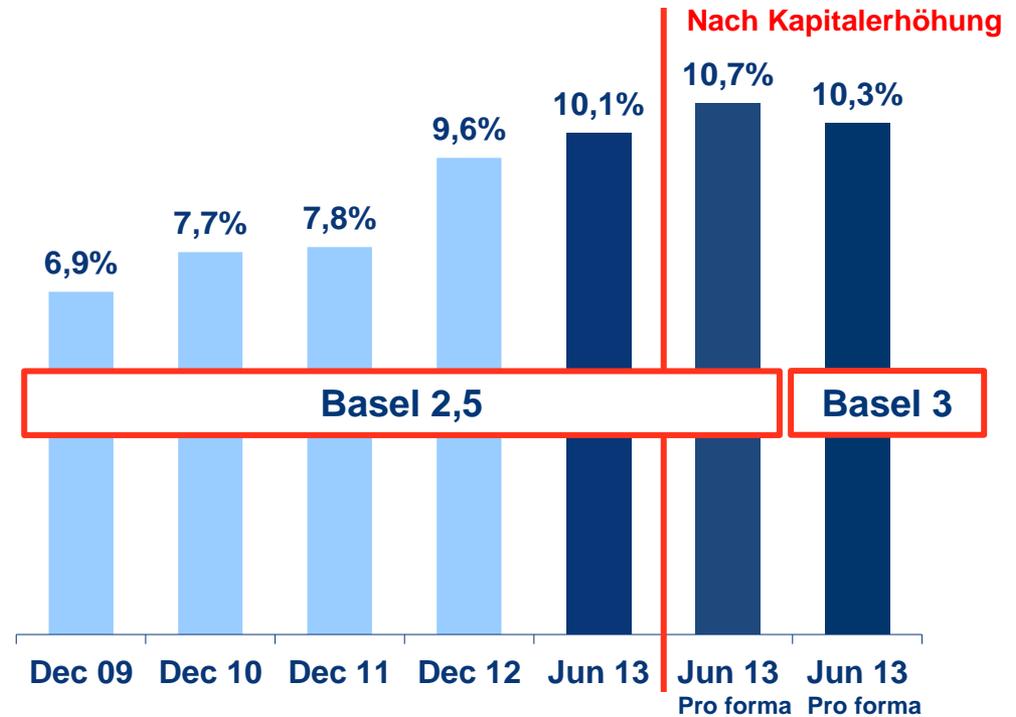


Kurzfristige Finanzierung vs Sicherheiten



- Kapitalerhöhung EUR 660 Mio platziert
- Erste Group erreicht bereits jetzt eine harte Kernkapitalquote (CET 1) von über 10% unter voller Anwendung von Basel 3

Core Tier 1-Quote
ohne PS Kapital (Gesamtrisiko)



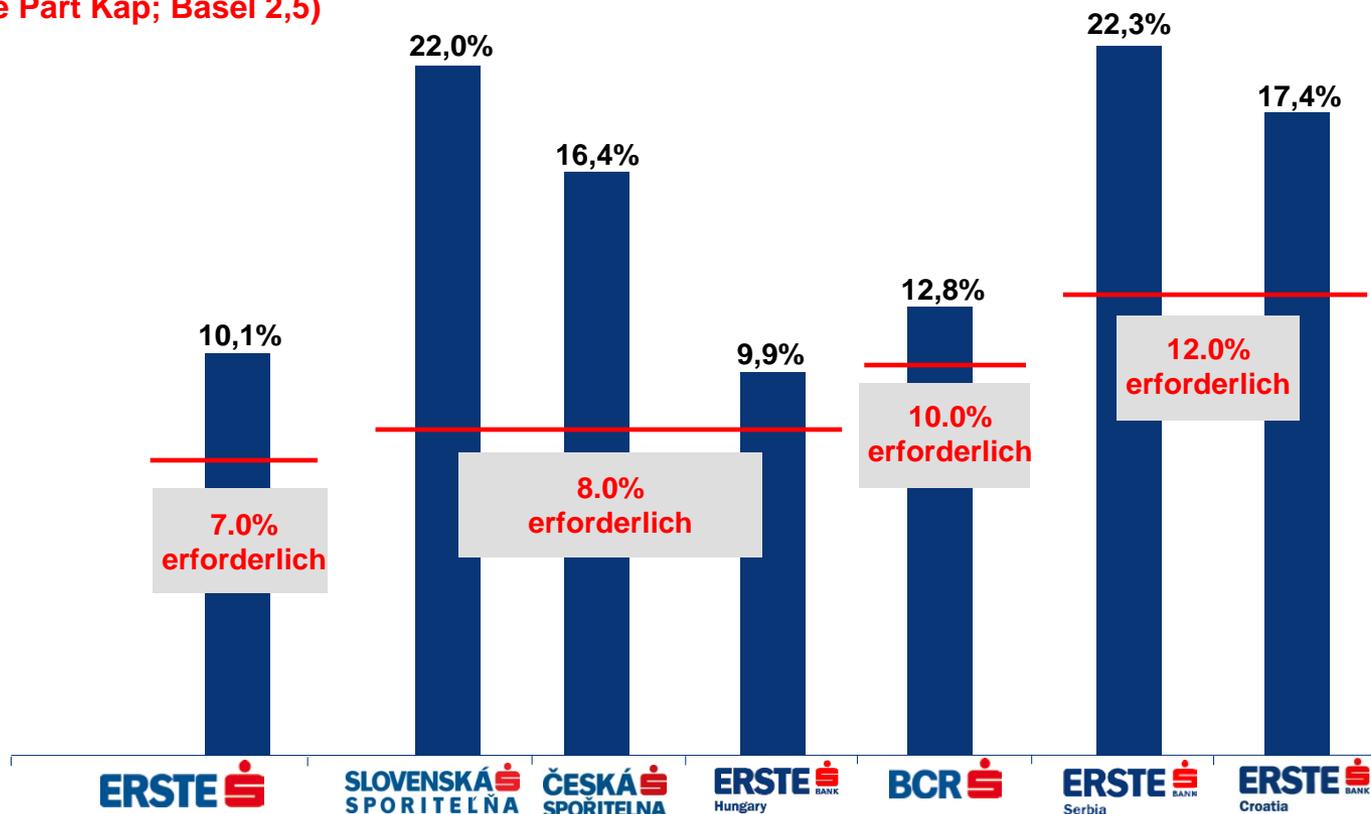
Core Tier 1-Quote (CT1-Quote) = Tier-1-Kapital ohne Hybridkapital, nach Abzügen laut BWG im Verhältnis zu Gesamt-RWA (Kreditrisiko, Markt- und operationelles Risiko)

Kapitalanforderungen –

von Erste Group und ihren Tochterbanken übererfüllt

Core Tier 1-Quote (ohne Part Kap; Basel 2,5)

Lokale Eigenmittelquoten



Core Tier 1-Kapitalquoten (Gesamtrisiko) der EG:
Tier 1-Kapital ohne Hybridkapital, nach Abzügen laut BWG im Verhältnis zu
Gesamt-RWA (diese beinhalten Kreditrisiko, Markt- und operationelles Risiko).

Eigenmittelquoten der lokalen Tochterbanken

Angaben zum H1 2013

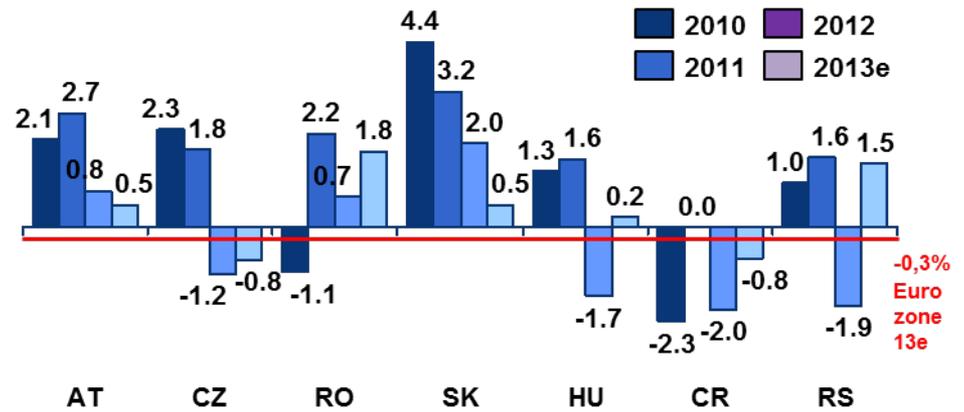
- Entwicklung der Erste Group im H1 2013
- **Zentral- und Osteuropa**
- Rückzahlung des Partizipationskapitals
- Ausblick 2013

Wirtschaftliches Umfeld: Makrotrends –

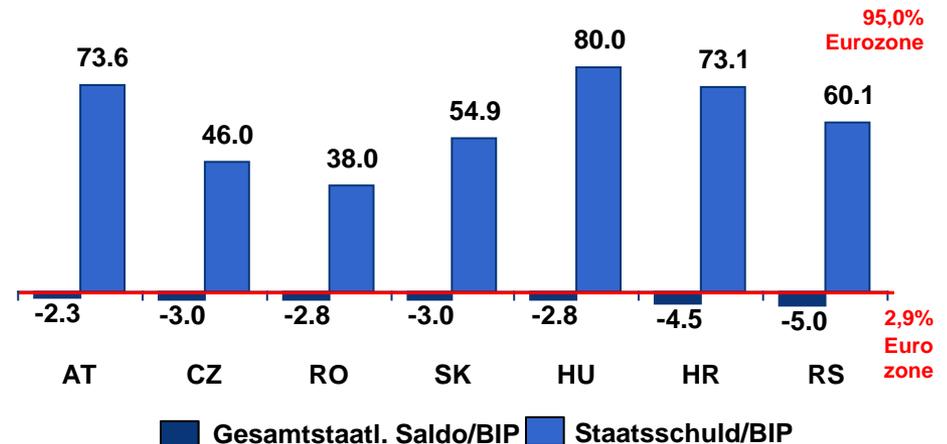
Sichtbare Anzeichen einer wirtschaftlichen Erholung in CEE

- Das Wachstum ist hauptsächlich exportgetrieben, allmähliche Verbesserung der Binnennachfrage
- Rückläufige Inflation & sehr niedriges Zinsniveau
- CEE wird von geringerer Verschuldung und günstigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen profitieren
- Die kurzfristigen Indikatoren (PMI, Einzelhandelsumsätze) signalisieren für H2 2013 allmähliche Belebung der Konjunktur

Reales BIP-Wachstum in Kernmärkten der EG (in %)



Staatsverschuldung in Kernmärkten der EG (in %, 13e)



Österreichische Banken halten Finanzierungen in CEE aufrecht

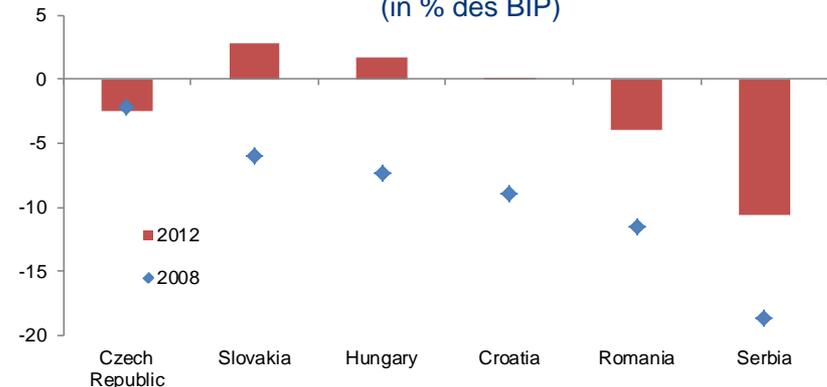
- Im internationalen Vergleich war der Kreditabbau in CEE moderat (außer in HU)
- CEE6¹⁾ hat Abhängigkeit vom Ausland reduziert – der Außenfinanzierungsbedarf hat sich netto im Vergleich zur Zeit vor der Lehman-Pleite halbiert
- FDI und Nettozuflüsse aus der EU decken in CZ und RO das gesamte Leistungsbilanzdefizit ab. CRO hat eine ausgeglichene Leistungsbilanz, SK und HU einen -überschuss
- Die inländische Einlagenbasis ist gestiegen, was den Bedarf an Auslandsfinanzierung verringert

Grenzüberschreitende Finanzierung durch österreichische Banken in ausgewählten CEE-Ländern²⁾
(unkonsolidiert, zum Quartalsende)



Quelle: ECB, Erste Group Research

Leistungsbilanzsaldo
(in % des BIP)



CEE6: Kroatien, Polen, Rumänien, Slowakei, Tschechische Republik, Ungarn
Die Grafik zeigt Direktkredite – die Höhe der von österreichischen Banken an die CEE-Region vergebenen Finanzierungen.

Kredite vs. Einlagen in CEE

– Retailgeschäft in CEE

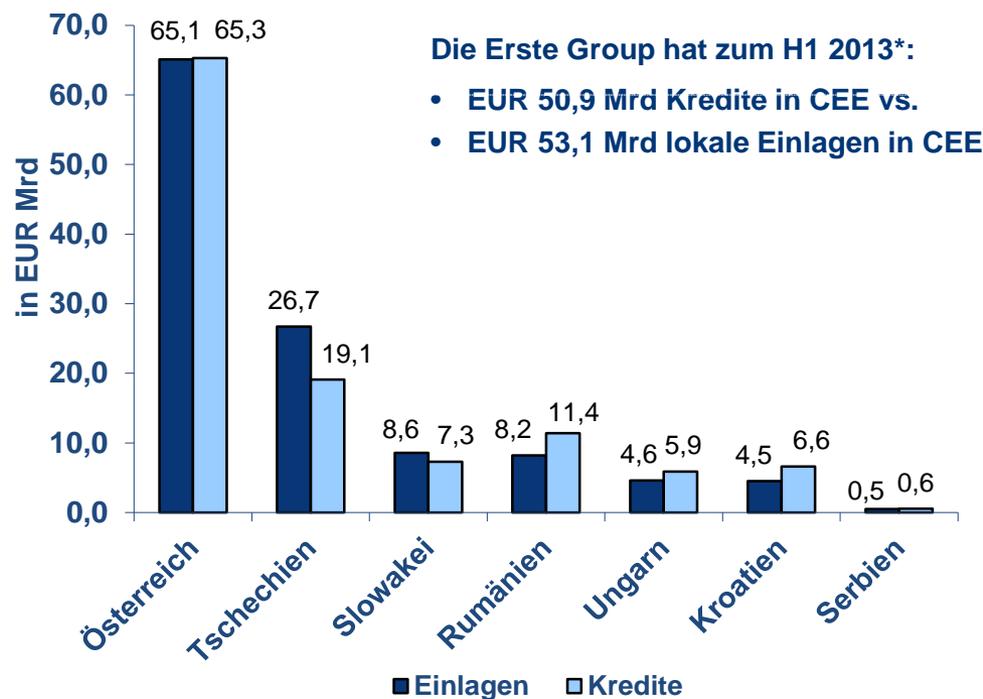
- Hauptrefinanzierungsquelle der Erste Group sind lokale Kundeneinlagen

– Ende 2012 hatte die Erste Group:

- in CEE einen Kreditbestand von EUR 50,9 Mrd, dem EUR 53,1 Mrd an lokalen Einlagen gegenüber standen

– Zur Ausweitung der lokalen Finanzierung sind folgende Schritte erforderlich:

- Entwicklung lokaler Kapitalmärkte
- Initiativen zur Schaffung lokaler Covered Bonds/Pfandbriefe

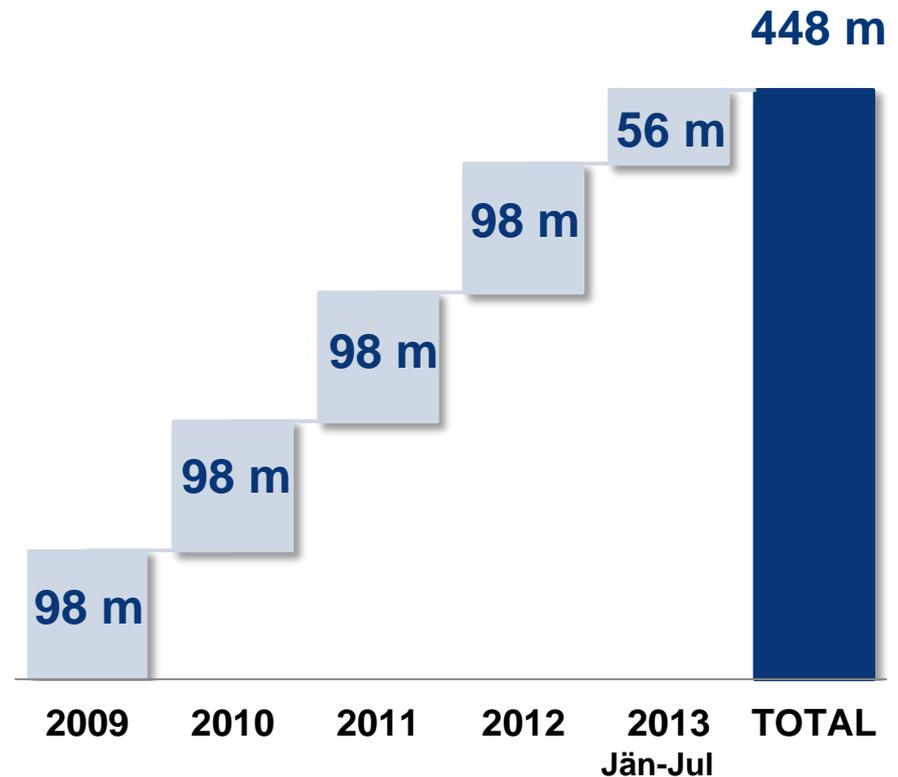


*lokale Ergebnisse zum H1 2013

- Entwicklung der Erste Group im H1 2013
- Zentral- und Osteuropa
- **Rückzahlung des Partizipationskapitals**
- Ausblick 2013

- 2009: Die Republik Österreich zeichnet von der Erste Group emittiertes Partizipationskapital in Höhe von EUR 1.224 Mio
- Nach Abzug der Kapitalkosten bleibt der Republik Österreich ein Nettoertrag von rund EUR 300 Mio
- Erste Group wird das Partizipationskapital am 8. August 2013 überweisen

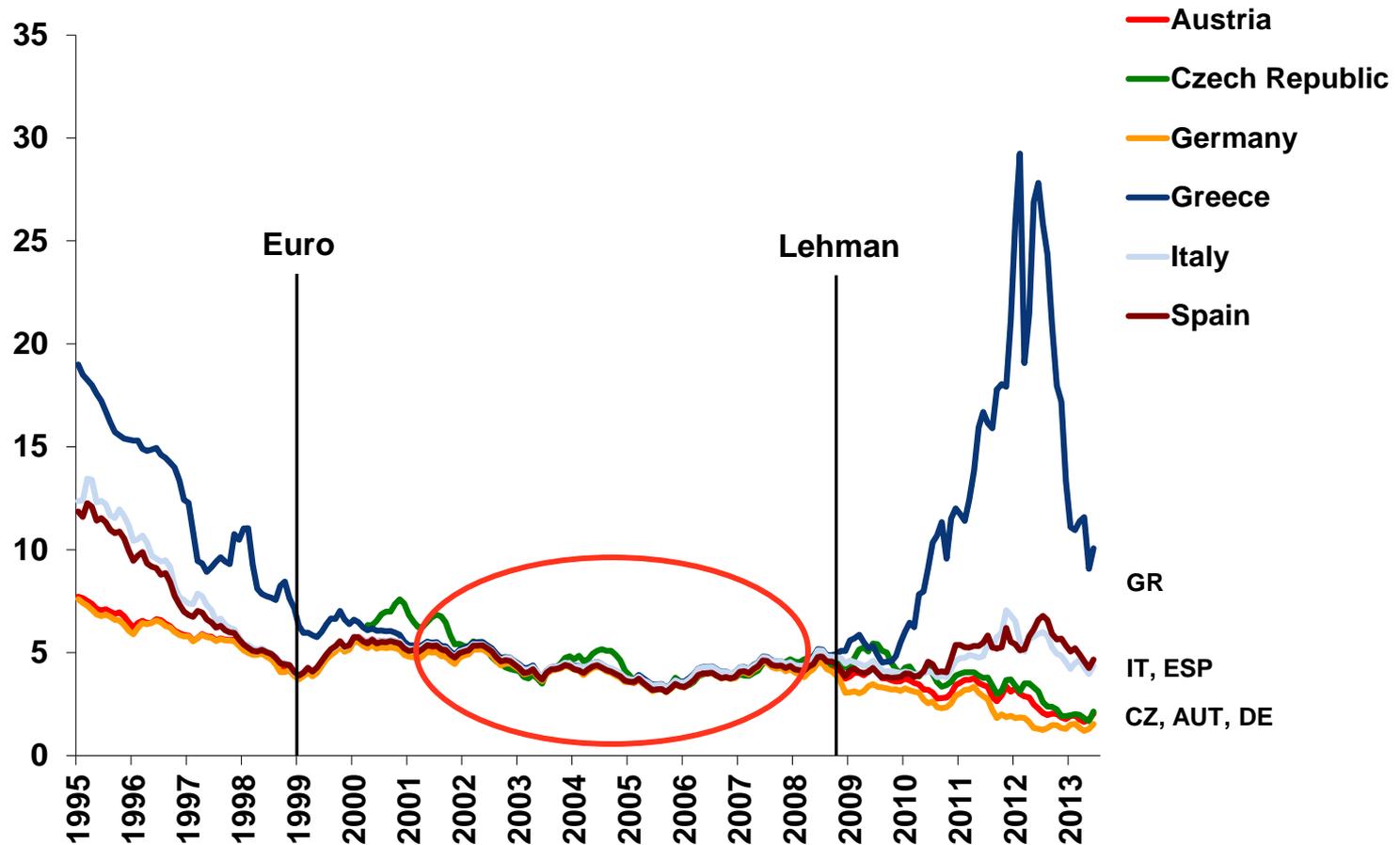
**Erste Group zahlte der Republik Österreich
8% Dividenden p.a., insgesamt EUR 448 Mio brutto**



- Entwicklung der Erste Group in H1 2013
- Zentral- und Osteuropa
- Rückzahlung des Partizipationskapitals
- **Ausblick 2013**

Zinsumfeld in Europa

Entwicklung 10-jähriger Staatsanleihen



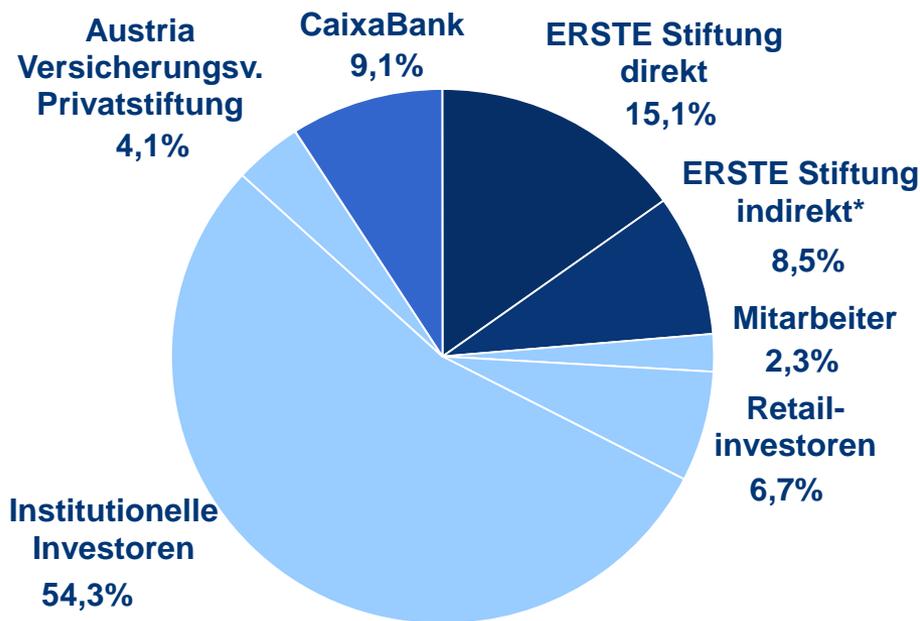
- **Erste Group erwartet im H2 2013 eine leichte Verbesserung der Wirtschaftsleistung in Zentral- und Osteuropa, wengleich das Wachstum mäßig bleiben wird**

- **Für 2013 rechnet Erste Group mit einem Rückgang des Betriebsergebnisses gegenüber 2012 von bis zu 5%**
 - Der Rückgang des Betriebsergebnisses ist eine Folge der verhaltenen Kreditnachfrage und des niedrigen Zinsniveaus
 - Zum Teil durch niedrigeren Betriebsaufwand kompensiert

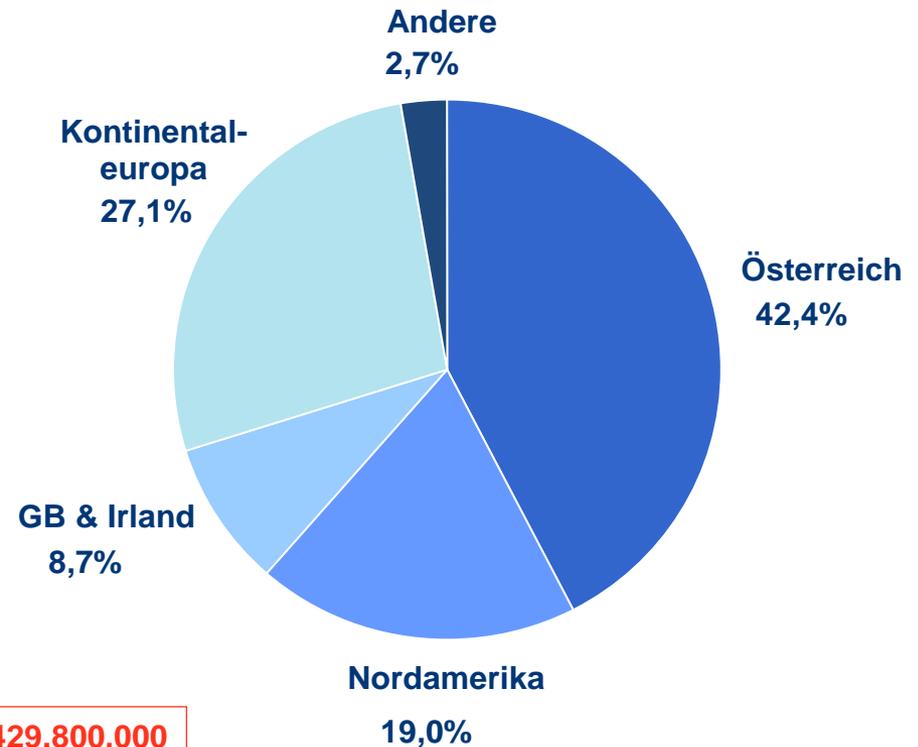
- **Die Risikokosten der Gruppe sollten 2013 um 10-15% sinken**
 - Hauptsächlich dank erwarteter Verbesserung der Risikosituation in Rumänien

- **BCR sollte 2013 in die Gewinnzone zurückkehren**
 - Unabhängig von außerordentlichem Steuereffekt

Nach Investoren



Nach Regionen



Gesamtanzahl der Aktien: 429.800,000
Streubesitz: 67,2%

* inkludiert Sparkassen 2,5%, Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG und über Syndikatsvertrag verbundene Aktionäre