

ERSTE GROUP BANK AG

Jahresabschluss 2014

Bilanz zum 31. Dezember 2014

Erste Group Bank AG

Aktiva

1. **Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken und Postgiroämtern**
2. **Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind:**
 - a) Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere
 - b) zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassene Wechsel
3. **Forderungen an Kreditinstitute**
 - a) täglich fällig
 - b) sonstige Forderungen
4. **Forderungen an Kunden**
5. **Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere**
 - a) von öffentlichen Emittenten
 - b) von anderen Emittenten
darunter: eigene Schuldverschreibungen
6. **Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere**
7. **Beteiligungen**
darunter: an Kreditinstituten
8. **Anteile an verbundenen Unternehmen**
darunter: an Kreditinstituten
9. **Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens**
10. **Sachanlagen**
darunter: Grundstücke und Bauten, die vom Kreditinstitut im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden
11. **Eigene Aktien oder Anteile sowie Anteile an einer herrschenden oder an mit Mehrheit beteiligten Gesellschaft**
darunter: Nennwert
12. **Sonstige Vermögensgegenstände**
darunter: latente Steuerabgrenzung
13. **Gezeichnetes Kapital, das eingefordert, aber noch nicht eingezahlt ist**
14. **Rechnungsabgrenzungsposten**

€	€	Tsd € Vorjahr	Tsd € Vorjahr
	1.382.017.200,87		1.452.398
5.377.135.071,35		5.092.698	
0,00	5.377.135.071,35	0	5.092.698
661.639.399,19		479.919	
18.346.503.642,01	19.008.143.041,20	24.776.199	25.256.119
	14.276.540.585,88		13.827.077
	9.631.440.334,97		8.301.986
1.223.802.550,30		1.084.772	
8.407.637.784,67		7.217.215	
4.794.717.057,02		3.523.789	
	532.681.227,03		563.574
	191.598.140,76		254.597
71.554.817,01		107.558	
	5.388.537.393,23		11.328.890
4.698.637.239,09		869.567	
	67.104.552,28		65.529
	19.872.371,53		19.356
8.446.529,90		7.941	
	0,00		0
0,00		0	
	10.159.276.461,15		8.846.492
24.869.000,00		24.869	
	0,00		0
	332.232.420,05		359.437
Summe der Aktiva	66.366.578.800,30		75.368.153

Posten unter der Bilanz

1. Auslandsaktiva	39.853.158.394,25		39.059.953
--------------------------	-------------------	--	------------

Bilanz zum 31. Dezember 2014

Erste Group Bank AG

Passiva

	€	€	Tsd € Vorjahr	Tsd € Vorjahr
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
a) täglich fällig	1.875.780.636,89		2.017.358	
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	17.764.128.876,78	19.639.909.513,67	21.996.891	24.014.249
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden				
a) Spareinlagen	0,00		0	
darunter:				
aa) täglich fällig	0,00		0	
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	0,00		0	
b) sonstige Verbindlichkeiten	4.599.610.120,61		4.789.509	
darunter:				
aa) täglich fällig	1.865.647.296,78		1.619.782	
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	2.733.962.823,83	4.599.610.120,61	3.169.727	4.789.509
3. Verbriefte Verbindlichkeiten				
a) begebene Schuldverschreibungen	18.860.491.962,38		19.944.671	
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten	3.570.112.178,88	22.430.604.141,26	3.248.504	23.193.175
4. Sonstige Verbindlichkeiten		9.655.311.221,71		7.255.215
5. Rechnungsabgrenzungsposten		225.796.769,94		195.698
6. Rückstellungen				
a) Rückstellungen für Abfertigungen	0,00		0	
b) Rückstellungen für Pensionen	355.856.049,52		329.027	
c) Steuerrückstellungen	15.430.612,51		54.465	
d) sonstige	205.848.438,85	577.135.100,88	261.841	645.333
6.a Fonds für allgemeine Bankrisiken		0,00		0
7. Ergänzungskapital gem. Teil 2 Titel 1 Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013		4.348.611.421,56		4.392.045
8. Zusätzliches Kernkapital gem. Teil 2 Titel 1 Kapitel 3 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013		0,00		0
8a Pflichtwandelschuldverschreibungen gem. § 26 BWG		0,00		0
8b Instrumente ohne Stimmrecht gem. § 26a BWG		0,00		0
9. Gezeichnetes Kapital		859.600.000,00		859.600
9.A Partizipationskapital		0,00		0
10. Kapitalrücklagen				
a) gebundene	1.627.019.510,67		7.300.056	
b) nicht gebundene	0,00		0	
c) Rücklage für eigene Aktien	0,00	1.627.019.510,67	0	7.300.056
11. Gewinnrücklagen				
a) gesetzliche Rücklage	1.537.900.000,00		1.537.900	
b) satzungsmäßige Rücklagen	0,00		0	
c) andere Rücklagen	0,00		147.987	
d) Rücklage für eigene Aktien	0,00		10.634	
e) sonstige gebundene Rücklagen	8.948.000,00	1.546.848.000,00	0	1.696.521
Übertrag		65.510.445.800,30		74.341.400

Passiva

	€	€	Tsd € Vorjahr	Tsd € Vorjahr
Übertrag		65.510.445.800,30		74.341.400
12. Haftrücklage gemäß § 57 Abs. 5 BWG		851.000.000,00		851.000
13. Bilanzgewinn/Bilanzverlust		0,00		170.620
14. Unversteuerte Rücklagen				
a) Bewertungsreserve auf Grund von Sonderabschreibungen	5.133.000,00		5.133	
b) sonstige unversteuerte Rücklagen	0,00	5.133.000,00	0	5.133
darunter:				
aa) Investitionsrücklage gemäß § 9 EStG 1988	0,00		0	
bb) Investitionsfreibetrag gemäß § 10 EStG 1988	0,00		0	
cc) Mietzinsrücklage gemäß § 11 EStG 1988	0,00		0	
dd) Übertragungsrücklage gemäß § 12 EStG 1988	0,00		0	
Summe der Passiva		66.366.578.800,30		75.368.153

Posten unter der Bilanz

1. Eventualverbindlichkeiten

darunter:

- a) Akzepte und Indossamentverbindlichkeiten aus weitergegebenen Wechseln
- b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten
- c) Verbindlichkeiten aus Kreditderivaten

2. Kreditrisiken

darunter: Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften

3. Verbindlichkeiten aus Treuhandgeschäften

4. Anrechenbare Eigenmittel gem. Teil 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013,

darunter Ergänzungskapital gem. Teil 2 Titel 1 Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013

5. Eigenmittelanforderungen gem. Art. 92 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013

darunter Eigenmittelanforderungen gem. Art. 92 Abs. 1 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013

- a) Harte Kernkapitalquote von 13,8%
- b) Kernkapitalquote von 13,8 %
- c) Gesamtkapitalquote von 26,2 %

6. Auslandspassiva

	4.828.284.926,43		4.958.195
a) Akzepte und Indossamentverbindlichkeiten aus weitergegebenen Wechseln	0,00	0	
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten	4.290.050.352,04	4.611.719	
c) Verbindlichkeiten aus Kreditderivaten	538.234.574,39	346.476	
2. Kreditrisiken	6.566.222.767,49		5.777.356
darunter: Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0,00	0	
3. Verbindlichkeiten aus Treuhandgeschäften	317.812,68		343
4. Anrechenbare Eigenmittel gem. Teil 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013,	9.008.414.681,75		14.102.798
darunter Ergänzungskapital gem. Teil 2 Titel 1 Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	4.287.524.645,40	263.384	
5. Eigenmittelanforderungen gem. Art. 92 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	2.746.699.405,83		3.028.364
darunter Eigenmittelanforderungen gem. Art. 92 Abs. 1 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013		2.764.978	
a) Harte Kernkapitalquote von 13,8%	4.720.890.036,35		
b) Kernkapitalquote von 13,8 %	4.720.890.036,35		
c) Gesamtkapitalquote von 26,2 %	9.008.414.681,75		
6. Auslandspassiva	17.167.516.891,33		19.856.250

Gewinn- und Verlustrechnung 2014

Erste Group Bank AG

	€	€	Tsd € Vorjahr	Tsd € Vorjahr
1. Zinsen und ähnliche Erträge		1.025.471.074,61		1.560.401
darunter: aus festverzinslichen Wertpapieren	364.478.805,61		402.473	
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		- 627.430.251,51		- 1.127.349
I. NETTOZINSERTRAG		398.040.823,10		433.052
3. Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen				
a) Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten und nicht festverzinslichen Wertpapieren	10.068.273,58		25.291	
b) Erträge aus Beteiligungen	15.234.138,36		16.409	
c) Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen	2.435.919,88	27.738.331,82	103.944	145.643
4. Provisionserträge		161.488.832,40		169.313
5. Provisionsaufwendungen		- 127.385.975,00		- 140.189
6. Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften		2.218.786,54		58.262
7. Sonstige betriebliche Erträge		77.694.657,52		28.280
II. BETRIEBSERTRÄGE		539.795.456,38		694.362
8. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen		- 538.281.261,92		- 399.302
a) Personalaufwand	- 309.235.637,40		-219.210	
darunter:				
aa) Löhne und Gehälter	- 185.771.984,58		- 145.938	
bb) Aufwand für gesetzlich vorgeschriebene soziale Abgaben und vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	- 37.653.378,16		- 34.694	
cc) sonstiger Sozialaufwand	- 2.231.167,63		- 1.741	
dd) Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	- 16.828.837,89		- 14.987	
ee) Dotierung der Pensionsrückstellung	- 55.873.355,00		- 19.110	
ff) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	- 10.876.914,14		- 2.740	
b) sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)	- 229.045.624,52		- 180.091	
9. Wertberichtigungen auf die in den Aktivposten 9 und 10 enthaltenen Vermögensgegenstände		- 25.697.325,16		- 24.304
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen		- 9.075.577,10		- 8.222
III. BETRIEBSAUFWENDUNGEN		- 573.054.164,18		- 431.828
IV. BETRIEBSERGEBNIS		- 33.258.707,80		262.534

	€	Tsd € Vorjahr
Übertrag (IV. Betriebsergebnis)	- 33.258.707,80	262.534
11. Wertberichtigungen auf Forderungen und Zuführungen zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken	- 466.138.607,49	- 461.447
12. Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen auf Forderungen und aus Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken	220.879.010,69	171.343
13. Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen	- 264.581.863,26	- 93.971
14. Erträge aus Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie Finanzanlagen bewertet werden, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen	8.911.439,42	28.201
V. ERGEBNIS DER GEWÖHNLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT	- 534.188.728,44	- 93.340
15. Außerordentliche Erträge	266.044.347,96	350.000
darunter: Entnahmen aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken	0,00	0
16. Außerordentliche Aufwendungen	0,00	0
darunter: Zuweisungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken	0,00	0
17. Außerordentliches Ergebnis (Zwischensumme aus Posten 15 und 16)	266.044.347,96	350.000
18. Steuern vom Einkommen und Ertrag	100.963.127,33	11.375
19. Sonstige Steuern, soweit nicht in Posten 18 auszuweisen	- 101.566.302,75	- 154.847
19.A Ergebnis aus Verschmelzungen	- 5.554.031.997,44	0
VI. JAHRESÜBERSCHUSS/JAHRESFEHLBETRAG	- 5.822.779.553,34	113.187
20. Rücklagenbewegung	5.822.779.553,34	57.418
darunter: Dotierung der Hafrücklage	0,00	0
Auflösung der Hafrücklage	0,00	0
VII. JAHRESGEWINN/JAHRESVERLUST	0,00	170.605
21. Gewinnvortrag	0,00	14
22. Auf Grund eines Gewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne	0,00	0
VIII. BILANZGEWINN/BILANZVERLUST	0,00	170.620

Anhang
zum Jahresabschluss 2014
der Erste Group Bank AG

Inhaltsverzeichnis

I. Allgemeine Angaben.....	5
1. Offene Rechtsfälle	6
2. Offenlegung.....	6
3. EZB Bilanztest und EBA Stresstest.....	7
4. Größenklasse nach § 221 UGB	7
II. Angaben zu den Bilanzierung- und Bewertungsmethoden.....	8
1. Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung.....	8
2. Fremdwährungsforderungen und –verbindlichkeiten.....	8
3. Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen.....	8
4. Wertpapiere	8
5. Forderungen an Kreditinstitute und Kunden, Wechsel und sonstige Vermögensgegenstände.....	9
6. Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagevermögen	9
7. Verbriefte und nachrangige Verbindlichkeiten.....	9
8. Emissionskosten – Agios und Disagios für Emissionen	9
9. Rückstellungen	9
10. Treuhandvermögen.....	10
11. Derivatgeschäfte.....	10
12. Wertpapierleihe- und Pensionsgeschäfte	10
13. Geänderter Bilanzausweis.....	11
III. Angaben zur Bilanz	12
1. Fristengliederung der Forderungen und Verbindlichkeiten an bzw. gegenüber Kreditinstituten und Kunden (nach Restlaufzeiten).....	12
a) Forderungen.....	12
b) Verbindlichkeiten	12
2. Beträge von Schuldverschreibungen, die im nächsten Jahr fällig werden.....	13
3. Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten	13
4. Forderungen an und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen und Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht.....	13
5. Nachrangige Forderungen.....	14
6. Treuhandgeschäfte	14
7. Wertpapiere	14
a) Aufgliederung der zum Börsenhandel zugelassenen Wertpapiere	14

b) Echte Pensionsgeschäfte.....	15
c) Unterschiedsbetrag der zum Börsenhandel zugelassenen Wertpapiere, die nicht die Eigenschaft von Finanzanlagen haben	15
d) Aufgliederung der Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere.....	15
8. Wertpapierhandelsbuch	15
9. Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen.....	16
10. Anlagevermögen	17
11. Sonstige Vermögensgegenstände	17
12. Rechnungsabgrenzungsposten	17
13. Verbriefte Verbindlichkeiten.....	17
14. Sonstige Verbindlichkeiten.....	18
15. Rückstellungen	18
16. Nachrangige Kreditaufnahmen	19
17. Ergänzungskapital gem. Teil 2 Titel 1 Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	19
18. Gezeichnetes Kapital	19
19. Bestehendes genehmigtes und bedingtes Kapital zum 31.12.2014	20
20. Wesentliche Aktionäre	20
21. Rücklagen	22
a) Entwicklung der Kapitalrücklagen.....	22
b) Entwicklung der Gewinnrücklagen	22
c) Entwicklung der Haftrücklagen	22
d) Entwicklung der un versteuerten Rücklagen	22
22. Eigene Anteile.....	22
23. Eigenmittel und Eigenmittelerfordernis.....	23
a) Eigenmittel	23
b) Eigenmittelerfordernis	24
c) Konsolidierte Eigenmittel.....	25
d) Konsolidierte Eigenmittelerfordernisse	27
24. Aufstellung jener Vermögensgegenstände, welche als Sicherheit für Verbindlichkeiten dienen (gemäß § 64 (1) Z 8 BWG)	28
25. Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte	29
26. Darstellung der derivativen Finanzinstrumente und der Finanzinstrumente des Anlagevermögens gemäß Fair-Value-Bewertungsgesetz.....	30
a. Derivative Finanzinstrumente	30
b. Finanzinstrumente des Anlagevermögens.....	31

27. Marktwerte für Wertpapiere an inaktiven Märkten.....	32
28. Umgliederungen bei Wertpapierpositionen	32
29. Sicherungsgeschäfte.....	32
30. Berücksichtigung von CVA/DVA bei Derivatebewertungen.....	33
31. Risikovorsorgen	34
32. Eventualverbindlichkeiten.....	34
33. Kreditrisiken	34
IV. Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung.....	35
1. Bruttoerträge – regionale Gliederung.....	35
2. Erträge aus Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen	35
3. Sonstige betriebliche Erträge	35
4. Personalaufwand.....	35
5. Sonstige Verwaltungsaufwendungen.....	35
6. Sonstige betriebliche Aufwendungen	36
7. Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen.....	36
8. Steuern vom Einkommen und Ertrag.....	36
9. Außerordentlicher Ertrag	36
10. Ergebnis aus Verschmelzungen.....	36
11. Rücklagenveränderung	37
12. Niederlassungen auf konsolidierter Basis	37
13. Gesamtkapitalrentabilität	37
V. Angaben über Organe und Arbeitnehmer	38
1. Arbeitnehmer	38
2. Organe	38
a) Vorstandsmitglieder.....	38
b) Aufsichtsratsmitglieder	40
VI. Gewinnverteilungsvorschlag	42
Anlagen zum Anhang.....	43
1. Organe der Erste Group Bank AG	43
2. Anlagenspiegel 2014.....	46
3. Rücklage gemäß § 12 EStG 1988 (bereits übertragen).....	47

I. Allgemeine Angaben

Die Aufstellung des Jahresabschlusses 2014 der Erste Group Bank AG erfolgte nach den Bestimmungen des Unternehmensgesetzbuches (UGB) unter Berücksichtigung der einschlägigen Bestimmungen des Bankwesengesetzes (BWG).

Seitens der Erste Group Bank AG wird zum gleichen Bilanzstichtag ein Konzernabschluss gemäß § 59 a BWG nach International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellt.

Die Erste Group Bank AG gehört - so wie fast alle österreichischen Sparkassen - dem Haftungsverbund der Sparkassengruppe an.

Die Sparkassengruppe sieht sich dabei als Verbund selbständig agierender, regional verankerter Sparkassen, der durch einen effektiven Produktionsverbund, eine Vereinheitlichung des Marktauftritts und der Werbelinie, eine einheitliche Risikopolitik, ein abgestimmtes Liquiditätsmanagement sowie gemeinsame Standards im Controlling seine Marktstellung ausbauen will.

Darüber hinaus ist es Zweck dieses Verbundes,

- allfällige wirtschaftliche Probleme seiner Mitglieder möglichst früh zu erkennen und den Mitgliedern bei der Bewältigung wirtschaftlicher Probleme effiziente Hilfe zukommen zu lassen, die von fachlicher Unterstützung bis zur Übernahme von Haftungen und Zufuhr von Fremd- oder Eigenkapital reichen kann.
- eine über die gesetzliche Einlagensicherung (§§ 93 ff BWG) hinausgehende Absicherung bestimmter Forderungen von Kunden durch die Begründung einer entsprechend ausgestalteten Einstandspflicht der teilnehmenden Sparkassen zu erreichen.

Die Abwicklung solcher Maßnahmen sowie die Analyse der wirtschaftlichen Situation jedes Mitglied des Haftungsverbundes ist der Haftungsverbund GmbH übertragen, an welcher die teilnehmenden Sparkassen - bei Teilnahme aller Sparkassen - mit insgesamt max. 49% und die Erste Group Bank AG zumindest immer mit 51% beteiligt sind.

Die unter Berücksichtigung der BWG-Anforderungen zu erbringenden individuellen Leistungen der einzelnen Haftungsverbund-Mitglieder bestehen in Unterstützungsmaßnahmen für Verbund-Mitglieder (wie z.B. Gewährung von Liquiditätshilfen, Einräumung von Darlehen, Übernahme von Garantien, Zufuhr von Eigenkapital) und in der Erfüllung der abgesicherten Kundenforderungen im Falle des Konkurses (§ 93 (3) Z 1 BWG) eines Verbund-Mitgliedes. Das Ausmaß der individuellen Leistungen der einzelnen Verbund-Mitglieder in einem Anlassfall unterliegt einer individuellen und allgemeinen Höchstgrenze, wobei auch jene Beträge, die die Verbund-Mitglieder im Rahmen der gesetzlichen Einlagensicherung nach den §§ 93 ff BWG zur Verfügung stellen, angerechnet werden. Die entsprechenden Beträge werden von der Haftungsgesellschaft ermittelt und den beitragspflichtigen Mitgliedern bekannt gegeben.

Im Jahr 2013 wurde die Zusammenarbeit mit den Sparkassen durch den Abschluss einer weiteren Vereinbarung verstärkt. Ziel der 2013 geschlossenen und ab 1.1.2014 gültigen Vereinbarung ist, neben der Ausweitung der Steuerungselemente 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. Aufgrund der neuen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen wurden die Höchstgrenzen für Unterstützungsmaßnahmen der einzelnen Mitglieder angehoben sowie ein ex-ante Fonds eingerichtet. In den ex-ante Fonds wird quartalsmäßig 10 Jahre lang einbezahlt.

Die Einzahlungen der einzelnen Mitglieder werden im Jahresabschluss als Beteiligung an der IPS GesbR – welche den ex-ante Fonds verwaltet – ausgewiesen. Weiters wird eine Gewinnrücklage gebildet wobei im Jahr 2014 die Bildung aus der bereits bestehenden freien Gewinnrücklage erfolgte. Diese Gewinnrücklage stellt aufgrund der vertraglichen Regelungen eine gebundene Rücklage dar. Eine Auflösung dieser gebundenen Gewinnrücklage darf nur bei Inanspruchnahme des ex-ante Fonds aufgrund eines Schadensfalles erfolgen. Diese Rücklage kann daher intern nicht zur Verlustabdeckung verwendet werden und ist auf Mitgliedsebene nicht auf die Eigenmittel im Sinne der CRR anrechenbar; auf konsolidierter Ebene ist der ex-ante Fonds jedoch anrechenbar.

1. Offene Rechtsfälle

Die Erste Group Bank AG ist an Rechtsstreitigkeiten beteiligt, die überwiegend im Zusammenhang mit dem gewöhnlichen Bankgeschäftsbetrieb stehen. Es wird nicht erwartet, dass der Ausgang dieser Verfahren einen erheblichen negativen Einfluss auf die Finanz- und/oder Ertragslage der Erste Group Bank AG haben wird. Die Erste Group Bank AG ist darüber hinaus derzeit an folgendem Verfahren beteiligt:

Holocaust Ungarn Rechtsstreit

2010 hat eine Gruppe von Klägern im Namen von Holocaust Opfern oder deren Nachkommen eine Sammelklage beim Bundesgericht in Chicago eingebracht. Die Kläger behaupten, dass mehrere ungarische Banken zu Unrecht von der Inbesitznahme von jüdischem Vermögen profitiert hätten. Den Wert dieses Vermögens beziffern die Kläger mit 2 Mrd. US Dollar Wert 1944. In Bezug auf Erste Group Bank AG wird nicht behauptet, dass diese sich an der behaupteten widerrechtlichen Aneignung jüdischen Vermögens beteiligt hätte. Nichtsdestoweniger ist Erste Group Bank AG in diesem Verfahren Beklagte, da die Kläger behaupten, diese sei die Rechtsnachfolgerin mehrerer in dieser Zeit in Großungarn tätiger Banken. Erste Group Bank AG weist alle gegen sie gerichteten Behauptungen, zurück. Dies gilt auch, aber nicht nur, für die Behauptung der angeblich bestehenden Rechtsnachfolge. Im Jänner 2014 hat das Bundesgericht in Chicago das Urteil zugunsten der Erste Group Bank AG gefällt und das Verfahren unter Verweis auf forum non conveniens beendet. Im Jänner 2015 hat der United States Court of Appeals for the Seventh Circuit über die dagegen erhobene Berufung der Kläger entschieden: er gab der Berufung nicht statt und bestätigte die Entscheidung des Bundesgerichts in Chicago.

Prospekthaftungsklagen zu Unternehmensanleihe

2014 haben Anleger, welche in hochverzinsliche Unternehmensanleihen investierten, die ein großer österreichischer Baukonzern in den Jahren 2010, 2011 und 2012 emittierte, in Wien bei Gericht Klagen gegen österreichische Banken, darunter Erste Group Bank AG, eingereicht. Die Kläger begehren Entschädigung für ihre Verluste, die sie durch den 2013 eingetretenen Konkurs des Emittenten im Jahr 2013 erlitten. Die Kläger machen im Wesentlichen geltend, dass den bei der jeweiligen Emission als Joint-Lead Manager tätigen Banken bereits der Insolvenzstatus des Emittenten bekannt war und diese dafür haftbar zu machen seien, dass dies im Prospekt nicht angeführt worden sei. Erste Group Bank AG hat gemeinsam mit einer zweiten österreichischen Bank die Emission 2011 als Joint-Lead Manager begleitet. Erste Group Bank AG bestreitet die Ansprüche.

2. Offenlegung

Für die Offenlegung gemäß Teil 8 der EU-Verordnung Nr. 575/2013 hat die Erste Group Bank AG als Medium das Internet gewählt. Die Offenlegung ist auf der Webseite der Erste Group Bank AG (www.erstegroup.com/ir) dargestellt und begründet.

3. EZB Bilanztest und EBA Stresstest

Die Erste Group hat den Bilanztest (Asset Quality Review - AQR) und den damit verbundenen Stresstest der Europäischen Zentralbank (EZB) und der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde (EBA) 2014 bestanden.

Der Bilanztest sowie der Stresstest erfolgten auf Konzernebene.

Bilanztest

Die dem Bilanztest zugrundeliegende harte Kernkapitalquote gemäß Basel 3-Übergangsbestimmungen betrug am 31. Dezember 2013 11,2%. Die kumulierten Anpassungen auf Grund des Bilanztests standen hauptsächlich mit ungarischen und rumänischen Vermögenswerten in Zusammenhang und betrugen 117 Basispunkte. Daraus ergab sich eine um den Bilanztest angepasste Kernkapitalquote (CET 1-Quote gemäß Basel 3-Übergangsbestimmungen) zum 31. Dezember 2013 von 10,0%. Die Auswirkungen des Bilanztests auf die Erste Group Bank AG wurden analysiert. Sie waren bilanziell nicht wesentlich.

Stresstest (adverses Szenario)

Der Ausgangswert für den Stresstest war eine um den Bilanztest-Effekt angepasste harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote gemäß Basel 3-Übergangsbestimmungen) von 10,0% zum 31. Dezember 2013. Nach Berücksichtigung der makroökonomischen Annahmen im Stresstest betrug die um den Bilanz- und Stresstest (adverses Szenario) angepasste harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote gemäß Basel 3-Übergangsbestimmungen) 7,6% (Mindestquote 5,5%). Auch ohne Anwendung von Basel 3-Übergangsbestimmungen, d.h. unter voller Berücksichtigung aller Basel 3-Regeln, lag die um den Stresstest (adverses Szenario) angepasste harte Kernkapitalquote („fully loaded CET 1“) bei 6,8%.

Die vollständigen und detaillierten Ergebnisse aller teilnehmenden Banken, inkl. der Erste Group, sind öffentlich zugänglich und können über die Websites der EZB und der EBA abgerufen werden.

4. Größenklasse nach § 221 UGB

Für das am 31. Dezember 2014 endende Geschäftsjahr gelten auf Grund der Bestimmungen des § 221 UGB die Rechtsvorschriften für große Kapitalgesellschaften.

II. Angaben zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

1. Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung

Der Jahresabschluss wurde unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und der Generalnorm aufgestellt, welche die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens vorsehen. Bei der Bewertung der Vermögensgegenstände und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung beachtet und eine Fortführung des Unternehmens unterstellt. Dem Vorsichtsprinzip wurde unter Berücksichtigung der Besonderheiten des Bankgeschäftes Rechnung getragen.

2. Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten

Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten wurden mit dem Referenzkurs der EZB zum Bilanzstichtag bewertet. Jene Währungen, für die die EZB keinen Referenzkurs veröffentlicht, wurden mit dem Devisen-Mittelkurs der Erste Group Bank AG bewertet. Devisentermingeschäfte und Währungsswaps wurden grundsätzlich mit dem Devisenterminkurs angesetzt.

3. Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Der Ansatz von Beteiligungen und von Anteilen an verbundenen Unternehmen erfolgte zu den Anschaffungskosten. Sofern durch anhaltende Verluste oder andere Umstände dauernde Wertminderungen eingetreten waren, wurde eine entsprechende Abwertung vorgenommen. Bei Wegfall der Gründe für eine Abschreibung war im Umfang der Werterhöhung, jedoch unter Berücksichtigung der bereits erfolgten Abschreibung, eine Zuschreibung vorzunehmen.

Der Beteiligungsbuchwert wird – soweit vorhanden – aufgrund von zeitnah getätigten Transaktionen, Börsenwerten und Unternehmenswertgutachten ermittelt. Die Ermittlung erfolgt auf Basis eines Discounted-Cashflow-Modells (DCF-Modell), das den Besonderheiten des Bankgeschäfts und dessen aufsichtsrechtlichen Rahmenbedingungen Rechnung trägt. Dabei wird der Barwert zukünftiger Gewinne, die an die Aktionäre ausgeschüttet werden können, berechnet. Die Berechnung der zukünftig ausschüttungsfähigen Gewinne erfolgt auf geplanten und vom Management der Tochtergesellschaften beschlossenen Ergebnissen unter Berücksichtigung der Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Kapitalerfordernisse. Der Planungszeitraum liegt bei fünf Jahren. Die Ergebnisprognosen über den Planungszeitraum hinaus werden aus dem prognostizierten Ergebnis für das letzte Jahr der Planungsperiode und einer langfristigen Wachstumsrate abgeleitet (ewige Rente). Der Barwert dieser ewigen Rente, der eine stabile Wachstumsrate zugrunde liegt ("terminal value"), berücksichtigt makroökonomische Parameterschätzungen und wirtschaftlich nachhaltige Zahlungsströme.

4. Wertpapiere

Wertpapiere (Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere) werden je nach ihrer Zuordnung zum Handelsbestand, zum Umlaufvermögen oder zu den Finanzanlagen wie folgt bewertet:

- im Handelsbestand zu Marktwerten, auch bei Überschreitung der Anschaffungskosten
- im Umlaufvermögen zu Anschaffungskosten oder den niedrigeren Marktwerten („strenges Niederstwertprinzip“) bzw. zum Börsenhandel zugelassene Schuldverschreibungen zu Marktwerten
- im Anlagevermögen zu Anschaffungskosten und bei voraussichtlich dauerhafter Wertminderung zum niedrigeren Marktwert („gemildertes Niederstwertprinzip“).

Wertpapiere des Handelsbestandes und sonstige Wertpapiere des Umlaufvermögens wurden nach dem Tageswertprinzip entsprechend den Vorschriften des § 207 UGB in Verbindung mit § 56 (5) BWG mit dem Marktwert bewertet.

Bei Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren des Anlagevermögens wurde der Unterschiedsbetrag zwischen Anschaffungskosten und Rückzahlungsbetrag gemäß § 56 (2) BWG zeitanteilig abgeschrieben bzw. zeitanteilig über die gesamte Restlaufzeit bis zur Rückzahlung als

Ertrag gemäß § 56 (3) BWG aufgelöst. Bei nachhaltigen Wertminderungen wurde gemäß § 204 (2) UGB auf den niedrigeren Tageswert zum Bilanzstichtag abgeschrieben.

Die Zuordnung der Wertpapiere zum Handelsbestand, zum Umlaufvermögen oder zu den Finanzanlagen erfolgt entsprechend den vom Vorstand beschlossenen Organisationsrichtlinien.

Der Marktwert ist derjenige Betrag, der in einem aktiven Markt aus dem Verkauf eines Finanzinstrumentes erzielt werden könnte oder der für einen entsprechenden Erwerb zu zahlen wäre. Sofern Marktpreise verfügbar waren, wurden diese zur Bewertung herangezogen. Bei fehlenden Marktpreisen wurden Bewertungsmodelle, insbesondere das Barwertverfahren, herangezogen.

5. Forderungen an Kreditinstitute und Kunden, Wechsel und sonstige Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Forderungen an Kreditinstitute und Kunden, Wechsel und sonstigen Vermögensgegenstände erfolgte nach den Vorschriften des § 207 UGB. Erkennbaren Risiken wurde durch entsprechende Wertberichtigungen Rechnung getragen. Zuschreibungen aus der Auflösung von Wertberichtigungen wurden vorgenommen. Kredite wurden nach statistischen Risikomerkmale bewertet beziehungsweise wurden Vorsorgen als Portfoliowertberichtigungen vorgenommen. Forderungen an Schuldner in Risikoländern wurden unter Beachtung der Stellungnahme des Fachsenats für Unternehmensrecht und Revision der Kammer der Wirtschaftstreuhänder vorsichtig bewertet.

6. Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagevermögen

Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagevermögen wurden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen, bewertet. Die planmäßige Abschreibung wurde linear vorgenommen. Die Abschreibungsdauer beträgt für Gebäude zwischen 25 und 50 Jahre, für die Betriebs- und Geschäftsausstattung zwischen 5 und 20 Jahre und für immaterielle Anlagewerte zwischen 4 und 15 Jahre. Geringwertige Wirtschaftsgüter wurden im Zugangsjahr voll abgeschrieben.

7. Verbriefte und nachrangige Verbindlichkeiten

Die verbrieften und nachrangigen Verbindlichkeiten wurden in der Bilanz mit den Rückzahlungswerten bzw. den anteiligen Jahreswerten (Nullkuponanleihen) angesetzt.

8. Emissionskosten – Agios und Disagios für Emissionen

Die Emissionskosten wurden sofort aufwandswirksam verrechnet, Agios und Disagios für Emissionen wurden abgegrenzt und auf die Laufzeit der Schuld verteilt.

9. Rückstellungen

a) Leistungsorientierte Versorgungspläne

Die leistungsorientierten Versorgungspläne der Erste Group Bank AG umfassen Pensions-, Abfertigungs- und Jubiläumsgeldrückstellungen.

Leistungsorientierte Pensionspläne beziehen sich nur mehr auf im Ruhestand befindliche Mitarbeiter. Die Pensionsverpflichtungen für aktive Dienstnehmer wurden in den vergangenen Jahren an die VBV-Betriebliche Altersvorsorge AG übertragen. In der Erste Group Bank AG verbleiben im Rahmen einer leistungsorientierten Zusage die Ansprüche bereits vor Inkrafttreten der Pensionsreform per 31. Dezember 1998 im Ruhestand befindlicher Dienstnehmer bzw. jener Dienstnehmer, die zwar erst 1999

die Pension antraten, aber einzelvertraglich noch die Zusage auf einen Direktpensionsanspruch gegenüber der Erste Group Bank AG hatten, sowie Anwartschaften aus darauf basierenden Hinterbliebenenpensionen.

Abfertigungsverpflichtungen bestehen gegenüber jenen Mitarbeitern, deren Dienstverhältnis in der Erste Group Bank AG vor dem 1. Jänner 2003 begann. Die Abfertigung ist eine Einmalzahlung, auf die die Mitarbeiter bei Beendigung ihres Dienstverhältnisses Anspruch haben. Der Anspruch auf Abfertigung entsteht, wenn das Dienstverhältnis mindestens drei Jahre gedauert hat.

Leistungsbezogene Versorgungspläne beinhalten auch Jubiläumsgelder. Jubiläumsgelder (Zahlungen für langjährige Dienste/Treue zum Unternehmen) sind von der Dauer des Dienstverhältnisses beim Dienstgeber abhängig. Der Anspruch auf Jubiläumsgeld begründet sich auf dem Kollektivvertrag, der sowohl die Voraussetzungen für den Anspruch als auch dessen Höhe regelt.

Die Verpflichtungen aus leistungsorientierten Mitarbeiterversorgungsplänen werden nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected Unit Credit Method) ermittelt. Zukünftige Verpflichtungen werden auf Basis versicherungsmathematischer Gutachten bestimmt. In die Berechnung fließen nicht nur die zum Bilanzstichtag bekannten Gehälter, Pensionen und Anwartschaften auf zukünftige Pensionszahlungen ein, sondern auch für die Zukunft erwartete Gehalts- und Pensionserhöhungen.

b) Steuerrückstellungen und sonstige Rückstellungen

Sofern es sich nicht um Beträge von untergeordneter Bedeutung handelt wurden Rückstellungen in Höhe des Betrages gebildet, der nach vernünftiger unternehmerischer Beurteilung notwendig war.

10. Treuhandvermögen

Aussonderungsfähiges Treuhandvermögen wurde gemäß § 48 (1) BWG unter der Bilanz ausgewiesen.

11. Derivatgeschäfte

Hedging-Produkte wurden gemeinsam mit dem Underlying als Bewertungseinheit bilanziert. Derivate, die in keiner Sicherungsbeziehung stehen wurden brutto über Einzelbewertung in der Bilanz dargestellt. Mit dem Jahresabschluss 2014 setzte die Erste Group Bank AG die AFRAC Stellungnahme „Die Unternehmensrechtliche Bilanzierung von Derivaten und Sicherungsinstrumenten“ vom September 2014 hinsichtlich des Ausweises Interner Derivate in Sicherungsbeziehungen um.

Bei sonstigen Produkten des Bankbuches (strategische Positionen) wurden die auf die Periode entfallenden laufenden Zinsbeträge erfolgsmäßig abgegrenzt. Negative Marktwerte wurden in der G&V erfasst, positive Marktwerte wurden nicht angesetzt. Handelsbestände wurden „mark-to-market“ bewertet.

Für die Kalkulation der Marktwerte wurden Credit Value Adjustment (CVA) für Bestände des Handels- und Bankbuchs und Debit Value Adjustment (DVA) nur für Handelsbestände berücksichtigt.

12. Wertpapierleihe- und Pensionsgeschäfte

Wertpapierleihe- und Pensionsgeschäfte wurden gemäß den Bestimmungen nicht in der Bilanz ausgewiesen. Die den Verleihen zugrunde liegenden Wertpapiere wurden in der jeweiligen Bilanzposition ausgewiesen.

13. Geänderter Bilanzausweis

Aufgrund der wegen der CRR-Einführung adaptierten Anlage 2 zu Artikel I § 43 BWG hat sich in 2014 der Ausweis von nachrangigen Verbindlichkeiten, Ergänzungskapital und anrechenbare Eigenmittel und erforderliche Eigenmittel im BWG-mäßigen Jahresabschluss geändert. Nunmehr sind nicht als Ergänzungskapital gem. Teil 2 Titel 1 Kapitel 4 der EU-Verordnung Nr. 575/2013 zu qualifizierenden Emissionen im Posten verbrieft Verbindlichkeiten auszuweisen. Die entsprechenden Vorjahreszahlen wurden nicht angepasst.

Auf der Passivseite im Posten P11 Gewinnrücklagen wurde ein neuer Punkt e) sonstige gebundene Rücklagen aufgenommen. In diesem Posten wurde die unter Abschnitt I Allgemeine Angaben genannte Rücklage für den ex ante Fonds ausgewiesen.

In der Gewinn- und Verlustrechnung wurde ein neuer Posten 19.A „Ergebnis aus Verschmelzungen“ hinzugefügt. Diese Position wird in Abschnitt IV unter Punkt 10. näher erläutert.

III. Angaben zur Bilanz

Wenn nicht anders angegeben, werden Beträge für das Berichtsjahr in Euro, Vorjahresbeträge in Tsd Euro angeführt. Die nachstehend angeführten Tabellen können Rundungsdifferenzen enthalten.

Im Jahresabschluss sind Zinsabgrenzungen erstmals den einzelnen Bilanzposten zugeordnet, während sie im Vorjahr gesamthaft in den Sonstigen Vermögensgegenständen und Sonstigen Verbindlichkeiten enthalten waren.

1. Fristengliederung der Forderungen und Verbindlichkeiten an bzw. gegenüber Kreditinstituten und Kunden (nach Restlaufzeiten)

a) Forderungen

	31.12.2014	31.12.2013
Forderungen an Kreditinstitute	19.008.143.041,20	25.256.119
täglich fällig	661.639.399,19	479.919
bis 3 Monate	7.107.580.053,62	10.908.869
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	2.242.875.268,07	3.348.434
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	7.585.504.452,41	9.054.936
mehr als 5 Jahre	1.410.543.867,91	1.463.961
Forderungen an Kunden	14.276.540.585,88	13.827.077
täglich fällig	592.888.841,00	855.769
bis 3 Monate	1.280.870.828,63	1.103.906
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	1.626.553.371,05	2.867.822
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	5.588.437.135,50	4.690.530
mehr als 5 Jahre	5.187.790.409,70	4.309.050

b) Verbindlichkeiten

	31.12.2014	31.12.2013
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	19.639.909.513,67	24.014.249
täglich fällig	1.875.780.636,89	2.017.358
bis 3 Monate	13.885.108.705,91	17.330.020
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	660.215.395,02	1.482.144
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	2.386.809.798,64	2.322.696
mehr als 5 Jahre	831.994.977,21	862.030
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	4.599.610.120,61	4.789.509
Spareinlagen	0,00	0
Sonstige	4.599.610.120,61	4.789.509
täglich fällig	1.865.647.296,78	1.619.782
bis 3 Monate	1.920.446.687,19	2.291.410
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	88.524.602,19	329.517
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	120.500.000,00	90.000
mehr als 5 Jahre	604.491.534,45	458.800
Verbriefte Verbindlichkeiten	22.430.604.141,26	23.193.175
täglich fällig	0,00	0
bis 3 Monate	1.499.336.943,65	3.953.093
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	1.336.842.488,73	3.146.184
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	10.011.926.927,15	9.078.172
mehr als 5 Jahre	9.582.497.781,74	7.015.725

2. Beträge von Schuldverschreibungen, die im nächsten Jahr fällig werden

Im auf den Bilanzstichtag 31.12.2014 folgenden Jahr werden EUR 2.285.344.478,51 (Vorjahr: EUR 6.127.682 Tsd) erworbene Schuldverschreibungen bzw. EUR 2.836.179.432,38 (Vorjahr: EUR 7.099.277 Tsd) begebene Schuldverschreibungen fällig.

3. Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten

	31.12.2014	31.12.2013
Vermögensgegenstände	15.663.721.088,21	22.437.372
Verbindlichkeiten	8.571.322.132,07	14.190.515

Die Veränderung resultiert insbesondere aus dem generellen Rückgang von Depotgeschäften in Fremdwährung.

4. Forderungen an und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen und Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

	Forderungen an verbundenen Unternehmen		Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Forderungen an Kreditinstitute	14.708.409.538,48	17.679.915	398.973,86	399
Forderungen an Kunden	4.386.745.127,78	4.806.291	0,00	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (inkl. verbriefte Forderungen an Kreditinstitute)	1.493.339.052,66	1.767.239	0,00	0
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	265.778.728,90	217.352	0,00	0

	Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	12.490.045.395,42	11.214.737	485.993,12	269
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	230.174.818,73	242.032	596.138,62	0

Die wichtigsten Unternehmen davon sind:

Forderungen an verbundene Unternehmen:

Banca Comerciala Romana SA, Bukarest
Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft, Graz
Erste & Steiermaerkische Bank d.d., Rijeka
Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG, Wien

Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen:

Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG, Wien
Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG, Linz
Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft, Graz
Ceska Sporitelna a.s., Prag

Geschäftsbeziehungen zu verbundenen Unternehmen erfolgen zu marktüblichen Bedingungen.

5. Nachrangige Forderungen

	31.12.2014	31.12.2013
a) Forderungen an Kreditinstitute	1.578.185.014,95	1.290.792
darunter:		
an verbundene Unternehmen	1.557.276.219,06	1.270.253
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00	0
b) Forderungen an Kunden	202.315.220,02	208.706
darunter:		
an verbundene Unternehmen	5.500.000,00	5.940
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	570.481,75	570
c) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	330.820.859,01	296.207
darunter:		
an verbundene Unternehmen	5.211.028,58	5.488
an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0,00	0

6. Treuhandgeschäfte

Zum Bilanzstichtag werden keine Treuhandgeschäfte ausgewiesen.

7. Wertpapiere

a) Aufgliederung der zum Börsenhandel zugelassenen Wertpapiere

gemäß § 64 (1) Ziffer 10 BWG	börsennotiert		nicht börsennotiert	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
a) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2.387.172.911,27	2.504.242	7.162.569.364,22	5.797.649
b) Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	98.249.649,77	170.977	98.055.302,00	88.931
c) Beteiligungen	43.596.972,80	49.580	0,00	0
d) Anteile an verbundenen Unternehmen	0,00	0	0,00	0
Summe	2.529.019.533,84	2.724.798	7.260.624.666,22	5.886.580

gemäß § 64 (1) 1 Ziffer 11 BWG	Anlagevermögen		Umlaufvermögen	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
a) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche	2.549.036.751,57	2.473.856	7.000.705.523,91	5.828.035
b) Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	65.902.195,68	67.047	130.402.756,09	192.861
Summe	2.614.938.947,25	2.540.903	7.131.108.280,01	6.020.896

Die Zuordnung gemäß § 64 (1) Z 11 BWG erfolgte entsprechend den vom Vorstand beschlossenen Organisationsrichtlinien, wobei das Anlagevermögen solche Positionen umfasst, die unter strategischen Aspekten der längerfristig ertragreichen Veranlagung aufgebaut wurden.

Der aus der zeitanteiligen Abschreibung gemäß § 56 (2) BWG verbleibende Unterschiedsbetrag zum Tilgungswert beläuft sich per 31.12.2014 auf EUR 211.832.012,40 (Vorjahr: EUR 264.622 Tsd), jener aus der zeitanteiligen Zuschreibung gemäß § 56 (3) BWG verbleibende Unterschiedsbetrag zum Tilgungswert auf EUR 88.290.174,38 (Vorjahr: EUR 33.834 Tsd).

b) Echte Pensionsgeschäfte

Der Buchwert der in Pension gegebenen Vermögensgegenstände aus echten Pensionsgeschäften beträgt zum Bilanzstichtag EUR 200.562.214,35 (Vorjahr: EUR 1.634.018 Tsd).

Der Vorjahreswert wurde aufgrund einer Darstellungsänderung angepasst.

c) Unterschiedsbetrag der zum Börsenhandel zugelassenen Wertpapiere, die nicht die Eigenschaft von Finanzanlagen haben

Der Unterschiedsbetrag zwischen der Bilanzierung zum höheren Marktwert am Bilanzstichtag und den Anschaffungskosten gemäß § 56 (5) BWG beträgt EUR 140.794.156,88 (Vorjahr: EUR 104.035 Tsd).

d) Aufgliederung der Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere

	31.12.2014	31.12.2013
Von öffentlichen Emittenten	1.223.802.550,30	1.084.772
eigene Emissionen	4.794.717.056,97	3.523.788
inländische Anleihen Kreditinstitute	293.267.405,71	329.081
ausländische Anleihen Kreditinstitute	1.432.410.210,62	1.313.871
Pfandbriefe und Kommunalschuldverschreibungen	456.536.480,94	635.661
Wandelanleihen	46.509.906,27	24.393
sonstige Anleihen	1.384.196.724,16	1.390.420
Summe	9.631.440.334,97	8.301.986

8. Wertpapierhandelsbuch

Die Erste Group Bank AG hat im Geschäftsjahr ein Wertpapierhandelsbuch im Sinne von Art 102 CRR geführt. Der dem Handelsbuch zugeordnete **Wertpapierbestand** betrug per 31.12.2014 EUR 2.844.456.831,47 (Vorjahr: EUR 3.411.665 Tsd). Per 31.12.2014 wurden **Geldmarktinstrumente** mit einem Volumen von EUR 12.782.284.862,90 (Vorjahr: EUR 12.170.393 Tsd) dem Wertpapierhandelsbuch zugeordnet.

Das Volumen der im Wertpapierhandelsbuch enthaltenen **sonstigen Finanzinstrumente** hatte per 31.12.2014 einen Nominalwert von EUR 220.145.816.931,84 (Vorjahr: EUR 233.425.605 Tsd) und gliedert sich wie folgt:

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
	Kaufposition		Verkaufsposition		Summe	
Optionen	2.308.940.417,55	3.057.443	2.134.863.569,42	3.067.987	4.443.803.986,97	6.125.430
Caps und Floors	19.613.221.988,11	20.521.309	19.907.576.628,86	20.763.761	39.520.798.616,97	41.285.070
Währungsswaps	43.443.330.110,30	40.310.072	0,00	0	43.443.330.110,30	40.310.072
Zinsswaps	130.780.562.155,50	144.030.327	0,00	0	130.780.562.155,50	144.030.327
Fwd Rate Agreem.	4.752.065,41	241.248	350.006.579,15	143.047	354.758.644,56	384.295
Financial Futures	195.274.676,75	213.946	43.316.294,68	288.430	238.590.971,43	502.376
Kreditderivate	162.165.193,62	225.666	538.234.574,39	346.476	700.399.768,01	572.142
Warengeschäfte	247.476.152,55	114.393	0,00	0	247.476.152,55	114.393
Sonstige	416.096.525,55	101.500	0,00	0	416.096.525,55	101.500
Summe	197.171.819.285,34	208.815.903	22.973.997.646,50	24.609.701	220.145.816.931,84	233.425.605

9. Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Darstellung des Anteilsbesitzes per 31.12.2014:

Die angeführten Werte entsprechen grundsätzlich IFRS; im Falle von phasengleichen Dividendenzahlungen werden diese beim Ansatz des Eigenkapitals in Abzug gebracht; der angegebene Anteil ist eine Gesamtquote, die sich aus den direkten und indirekten Anteilen errechnet.

Gesellschaftsname, Ort	Anteil in %	Eigenkapital	Ergebnis	Datum des Abschlusses
1.) Kreditinstitute				
Banca Comerciala Romana SA, Bucuresti	93,58	1.140.112.606,00	-591.685.455,00	31.12.2014
Banka Sparkasse d.d., Ljubljana	28,00	73.500.891,00	-4.200.884,00	31.12.2014
Ceska sporitelna, a.s., Praha	98,97	3.724.924.080,00	537.524.375,00	31.12.2014
Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka	69,26	938.937.452,00	30.419.390,00	31.12.2014
ERSTE BANK AD NOVI SAD, Novi Sad	80,50	120.302.160,00	2.930.274,00	31.12.2014
Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG, Wien	100,00	1.395.748.933,00	198.707.958,00	31.12.2014
Erste Bank Hungary Zrt, Budapest	100,00	537.746.137,00	-329.602.815,00	31.12.2014
Prvá stavebná sporitelna, a.s., Bratislava	35,00	241.157.313,91	19.154.313,91	30.11.2014
Slovenska sporitelna, a. s., Bratislava	100,00	1.273.298.309,00	181.476.656,00	31.12.2014
SPAR-FINANZ BANK AG, Salzburg	50,00	4.004.608,07	161.763,92	31.12.2014
Sparkasse Hainburg-Bruck-Neusiedl Aktiengesellschaft, Hainburg an der Donau	75,03	62.547.804,00	6.693.979,00	31.12.2014
2.) Finanzinstitute				
EB-Malta-Beteiligungen Gesellschaft m.b.H., Wien	100,00	6.147.269,00	-43.821,00	31.12.2014
ERSTE FACTORING d.o.o., Zagreb	76,95	33.082.646,00	12.851.477,00	31.12.2014
Erste Group Immorent AG, Wien (Teilkonzern)	100,00	343.804.930,00	-6.971.442,00	31.12.2014
ERSTE GROUP IMMORRENT SME financne storitve d.o.o., Ljubljana	100,00	88.160,00	36.900,00	31.12.2014
Erste Group Services GmbH, Wien	100,00	17.204.937,00	-7.606.977,00	31.12.2014
Sparkassen IT Holding AG, Wien	29,67	3.029.118,00	-151.651,00	31.12.2014
TIPAL Immobilien GmbH in Liquidation, Bozen	92,50	5.683.517,00	-2.350.630,00	31.12.2014
VBV - Betriebliche Altersvorsorge AG, Wien	26,94	54.148.549,00	6.943.844,00	31.12.2013
3.) Sonstige				
„Sparkassen-Haftungs Aktiengesellschaft“, Wien	43,19	190.955,00	-6.813,00	31.12.2014
Capexit Private Equity Invest AG, Wien	100,00	703.206,00	-297.476,00	31.12.2014
EH-Gamma Holding GmbH, Wien	100,00	14.035,03	-3.464,97	31.12.2013
Erste Bank Beteiligungen GmbH, Wien	100,00	246.136.507,00	13.017.671,00	31.12.2014
ERSTE d.o.o., Zagreb	45,19	13.865.095,03	1.915.379,47	31.12.2014
Erste Finance (Delaware) LLC, City of Wilmington	100,00	29.652,00	-12.036,00	31.12.2014
Erste GCIB Finance I B.V., Amsterdam	100,00	4.678.836,00	1.473.840,00	31.12.2014
Erste Securities Istanbul Menkul Degerler AS, Istanbul	100,00	5.149.811,00	-1.110.266,00	31.12.2014
ESB Holding GmbH, Wien	69,27	51.477,96	16.477,96	31.12.2013
Haftungsverbund GmbH, Wien	63,88	517.156,00	0,00	31.12.2014
Harkin Limited, Dublin	100,00	1.250.000,00	0,00	31.12.2013
Immorent razvoj projektov d.o.o., Ljubljana	100,00	-73.513,00	-7.043.312,00	31.12.2014
Immorent Severna vrata d.o.o., Ljubljana	100,00	-70.560,00	-1.837.509,00	31.12.2014
IPS Fonds Gesellschaft bürgerlichen Rechts, Wien	64,74	25.067.069,00	-161,00	31.12.2014
ÖCI-Unternehmensbeteiligungsgesellschaft m.b.H., Wien	99,59	142.169,00	83.046,00	31.12.2014
OM Objektmanagement GmbH, Wien	100,00	86.289.753,00	317.748,00	31.12.2014
s IT Solutions SK, spol. s.r.o., Bratislava	99,76	504.619,00	-2.656,00	31.12.2014
TPK-18 Sp. z o.o., Warschau	100,00	-6.748.862,91	-316.001,18	31.12.2013
Valtecia Achizitii S.R.L., Voluntari, Ilfov County	100,00	-3.555.431,65	-159.993,02	31.12.2013
Vaudeville Ingotlanberuhazo Korlatolt Felelőssegü Tarsasag, Budapest	100,00	-15.652.643,09	-1.222.339,27	31.12.2013
Zelina Centar d.o.o., Sveta Helena	100,00	-16.931.705,41	-7.801.325,54	31.12.2013

10. Anlagevermögen

Die Angaben über die Entwicklung des Anlagevermögens (Anlagenspiegel) gemäß § 226 (1) UGB sind als Anlage zum Anhang gesondert ausgewiesen.

Der Grundwert der bebauten Grundstücke betrug zum 31.12.2014 EUR 509.327,35 (Vorjahr: EUR 516 Tsd). Im Buchwert per 31.12.2014 war kein Leasingvermögen enthalten.

Für die Erste Group Bank AG bestehen Verpflichtungen aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen (Miet- und Leasingverträge) für das folgende Geschäftsjahr in Höhe von EUR 18.900.696 (Vorjahr: EUR 18.919 Tsd) und für die folgenden fünf Geschäftsjahre in Höhe von EUR 92.288.370 (Vorjahr: EUR 88.837 Tsd).

In der Position immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens sind solche in Höhe von EUR 31.724.506,83 (Vorjahr: EUR 33.838 Tsd) enthalten, die von einem verbundenen Unternehmen erworben wurden. Im Berichtsjahr wurden solche Vermögensgegenstände im Betrag von EUR 10.741.176,60 (Vorjahr: EUR 20.772 Tsd) erworben.

11. Sonstige Vermögensgegenstände

	31.12.2014	31.12.2013
Wertpapiergeschäfte	7.045.862,21	17.958
Derivativen Produkte*	9.911.639.827,48	7.041.975
Erfolgsabgrenzungen**	9.541.512,28	672.903
Latente Steuerabgrenzung	24.869.000,00	24.869
Forderungen gegenüber Beteiligungen und verbundenen Unternehmen	98.889.205,53	316.901
Übrige Verrechnungsforderungen ***	107.291.053,65	771.886
Summe	10.159.276.461,15	8.846.492

* Erhöhung aufgrund von Anpassungen betreffend den Bruttoausweis von internen Derivaten auf Basis der AFRAC-Stellungnahme „Die unternehmensrechtliche Bilanzierung von Derivaten und Sicherungsinstrumenten“ sowie höhere Marktwerte von Zinsderivaten.

** Rückgang da die Zinsabgrenzungen in 2014 bei der jeweiligen Hauptposition ausgewiesen sind.

*** Rückgang aufgrund eines per 31.12.2013 in Abrechnung befindlichen Wertpapieres.

12. Rechnungsabgrenzungsposten

Der Saldo der aktiven Rechnungsabgrenzungsposten hat sich insgesamt zum Bilanzstichtag 31.12.2014 auf EUR 332.232.420,05 (Vorjahr: EUR 359.437 Tsd) verringert und diese umfassen mit EUR 121.889.783,63 (Vorjahr: EUR 158.837 Tsd) Abgrenzungen im Zusammenhang mit derivativen Instrumenten und mit EUR 106.229.506,77 (Vorjahr: EUR 118.033 Tsd) Vorauszahlungen für Provisionen.

13. Verbriefte Verbindlichkeiten

	31.12.2014	31.12.2013
Fundierte Anleihen und Bankschuldverschreibungen	907.276.993,46	957.267
Nicht fundierte Anleihen und Bankschuldverschreibungen	9.935.146.008,67	11.642.084
Pfandbriefe und Kommunalbriefe	11.427.549.269,63	10.099.772
Certificates of Deposits und Commercial Paper	160.631.869,50	494.052
Summe	22.430.604.141,26	23.193.175

14. Sonstige Verbindlichkeiten

	31.12.2014	31.12.2013
Wertpapiergeschäft	4.535.861,63	7.392
Derivative Produkte*	9.158.192.477,03	6.271.590
Erfolgsabgrenzungen**	5.252.173,67	446.396
Übrige Verrechnungsverbindlichkeiten	487.330.709,38	529.837
Summe	9.655.311.221,71	7.255.215

* Erhöhung aufgrund von Anpassungen betreffend den Bruttoausweis von internen Derivaten auf Basis der AFRAC-Stellungnahme „Die unternehmensrechtliche Bilanzierung von Derivaten und Sicherungsinstrumenten“ sowie höhere Marktwerte von Zinsderivaten.

** Rückgang da die Zinsabgrenzungen in 2014 bei der jeweiligen Hauptposition ausgewiesen sind.

15. Rückstellungen

	31.12.2014	31.12.2013
Rückstellungen für Pensionen	355.856.049,52	329.027
Steuerrückstellungen	15.430.612,51	54.465
Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten	26.777.759,13	34.078
Rückstellungen für negative Marktwerte von offenen Derivaten ohne Hedgezusammenhang	78.905.739,98	106.481
Übrige Rückstellungen	100.164.939,74	121.281
Summe	577.135.100,88	645.333

Für die versicherungsmathematische Berechnung der Pensionsverpflichtungen wurden folgende Annahmen getroffen:

	31.12.2014	31.12.2013
Zinssatz	2,00%	3,65%
Erwartete Pensionserhöhung	2,00%	2,00%

Das erwartete Pensionsantrittsalter wurde aufgrund der im Budgetbegleitgesetz 2003 (BGBl I 71/2003) beschlossenen Änderungen betreffend die Anhebung des frühestmöglichen Pensionsantrittsalters je Mitarbeiter individuell berechnet. Die aktuellen Regelungen für das schrittweise Anheben des Pensionsalters auf 65 Jahre für Männer und Frauen wurden berücksichtigt.

Der Anstieg der Pensionsrückstellung im Berichtsjahr um EUR 26.828.648,52 resultierte im Wesentlichen aus der Reduktion des Zinssatzes.

Für die versicherungsmathematische Berechnung der Abfertigungsverpflichtung und Jubiläumsgelder wurden folgende Annahmen getroffen:

	31.12.2014	31.12.2013
Zinssatz	2,00 %	3,65%
Durchschnittliche Gehaltssteigerung (inkl. Karriere-Trend und KV-Trend)	2,90 %	2,90%

Die Verpflichtungen wurden gemäß den von Pagler & Pagler erstellten Sterbetafeln mit der Bezeichnung „AVÖ 2008 P – Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung“ ermittelt.

Die Abfertigungsverpflichtungen sind seit 2007 in die Sparkassen Versicherung Aktiengesellschaft (S-Versicherung AG) ausgelagert.

Die nach handelsrechtlichen Vorschriften und unter zu Grunde Legung der oben angeführten Parameter errechnete Abfertigungsverpflichtung beträgt EUR 48.012.562,30 (Vorjahr: EUR 38.594 Tsd) und wird in der Bilanz unter dem Strich als Eventualverbindlichkeit ausgewiesen. Das bei der Versicherungsanstalt für die Erfüllung der ausgelagerten Abfertigungsverpflichtungen gewidmete Guthaben beträgt zum

31.12.2014 EUR 48.012.562,30 (Vorjahr: EUR 40.236 Tsd). Durch die Auslagerung der Abfertigungsansprüche an die S-Versicherung AG ergibt sich keine Änderung der Ansprüche der Mitarbeiter an die Erste Group Bank AG, diese haftet unverändert weiterhin für Abfertigungsansprüche berechtigter Mitarbeiter.

16. Nachrangige Kreditaufnahmen

Der Stand der nachrangigen Kreditaufnahmen betrug per 31.12.2014 EUR 4.962.983.794,81 (Vorjahr: EUR 4.392.045 Tsd). Von den im Bilanzjahr erfolgten nachrangigen Kreditaufnahmen der Erste Group Bank AG (einschließlich Ergänzungskapital) lag keine Emission über der 10-Prozent-Grenze des Gesamtbetrages der nachrangigen Kreditaufnahmen. Die Modalitäten aller sonstigen nachrangigen Kreditaufnahmen erfüllen die in Art. 63 CRR angeführten Bedingungen.

Der Saldo der Veränderungen des Gesamtbetrages der nachrangigen Kreditaufnahmen resultierte aus folgenden Vorgängen:

Zugänge durch Neuemissionen	EUR 956.438.688,23
Abgänge durch Endfälligkeit	EUR 133.600.000,00
Abgänge durch Teilstilllegungen	EUR 399.810.000,00
Buchwerterhöhung durch Bewertungskursänderungen	EUR 89.110.141,60

Zum Bilanzstichtag befanden sich keine nicht zum Börsenhandel zugelassenen Eigenemissionen aus den nachrangigen Kreditaufnahmen im Eigenbestand.

Für nachrangige Verbindlichkeiten und Ergänzungskapital wurden in der Erste Group Bank AG im Jahre 2014 EUR 202.476.617,91 (Vorjahr: EUR 193.330 Tsd) aufgewendet.

Der Begriff der Nachrangigkeit richtet sich nach § 45 (4) beziehungsweise § 51 (9) BWG.

17. Ergänzungskapital gem. Teil 2 Titel 1 Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013

Zum Bilanzstichtag 2014 befand sich Ergänzungskapital aus eigener Emission zum Buchwert inkl. abgegrenzte Zinsforderungen von EUR 21.295.712,58 (Vorjahr: nachrangige Verbindlichkeiten [P07] EUR 2.152 Tsd und Ergänzungskapital EUR 17.212 Tsd) im Eigenbestand der Erste Group Bank AG.

18. Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital betrug per 31.12.2014 EUR 859.600.000,00 (Vorjahr: EUR 859.600 Tsd) und war in 429.800.000 auf Inhaber lautende, stimmberechtigte Stückaktien (Stammaktien) eingeteilt. Zum Bilanzstichtag befanden sich keine eigenen Aktien im Eigenbestand der Erste Group Bank AG.

Am 8. August 2013 wurde das im Jahr 2009 emittierte Partizipationskapital gemäß § 23 (4) BWG in Höhe von EUR 1.763.744.000,--, das von der Republik Österreich sowie privaten und institutionellen Investoren gezeichnet wurde, in vollem Umfang, zurückgezahlt. Die aliquoten Dividenden für 2013, wurden entsprechend dem Beschluss der Hauptversammlung vom 28. Mai 2014 im Juni 2014 ausbezahlt.

19. Bestehendes genehmigtes und bedingtes Kapital zum 31.12.2014

Genehmigtes Kapital:

Gemäß Pkt. 5. der Satzung ist der Vorstand ermächtigt, bis 21.5.2019 das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrates - allenfalls in mehreren Tranchen - in der Höhe von bis zu EUR 171.800.000,00 unter Ausgabe von bis zu 85.900.000 auf Inhaber lautende, stimmberechtigte Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlage zu erhöhen, wobei der Ausgabekurs und die Ausgabebedingungen vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates festgesetzt werden. Der Vorstand ist ferner ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates das gesetzliche Bezugsrecht der Aktionäre ganz oder teilweise auszuschließen (Bezugsrechtsausschluss):

- wenn die Kapitalerhöhung gegen Bareinlage erfolgt und die unter Ausschluss des Bezugsrechtes ausgegebenen Aktien insgesamt EUR 43.000.000,00 nicht überschreiten; und/oder
- wenn die Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen erfolgt

Diese beiden Maßnahmen können auch kombiniert werden. Jedoch darf der auf Aktien, für die das Bezugsrecht der Aktionäre aufgrund der genannten Ermächtigung ausgeschlossen wird, und auf Aktien, die zur Gewährung von Umtausch- oder Bezugsrechten oder zur Erfüllung von Wandlungspflichten an Gläubiger von Wandelschuldverschreibungen, die nach Beginn des 21.5.2014 unter Bezugsrechtsausschluss emittiert und veräußert worden sind, ausgegeben werden, insgesamt entfallende Betrag EUR 171.800.000,00 nicht überschreiten.

Bedingtes Kapital:

Gemäß Pkt. 6.3 der Satzung besteht aus den Beschlussfassungen des Vorstands der Jahre 2002 und 2010 ein bedingtes Kapital im Nominale von EUR 21.923.264,00, das durch Ausgabe von bis zu 10.961.632 auf Inhaber oder Namen lautende Stückaktien zum Ausgabepreis von mindestens EUR 2,00 je Aktie gegen Bareinlagen und unter Ausschluss des Bezugsrechtes der bisherigen Aktionäre durchgeführt werden kann. Dieses bedingte Kapital dient zur Einräumung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstandes der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens.

Gemäß Pkt. 6.4 der Satzung verfügt die Gesellschaft über ein weiteres bedingtes Kapital von EUR 124.700.000,00, durch Ausgabe von bis zu 62.350.000 auf Inhaber lautende Stammaktien. Dieses bedingte Kapital dient zur Gewährung von Umtausch- oder Bezugsrechten an Gläubiger von Wandelschuldverschreibungen.

Genehmigtes bedingtes Kapital:

Gemäß Pkt. 7 der Satzung ist gegenwärtig keine Ermächtigung zur Einräumung eines bedingten Kapitals vorhanden.

20. Wesentliche Aktionäre

Per 31.12.2014 kontrollierte die DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung (in der Folge „Privatstiftung“) insgesamt 30,04% vom Grundkapital der Erste Group Bank AG. 10,83% der Anteile wurden von der Privatstiftung direkt gehalten. Die indirekte Beteiligung der Privatstiftung betrug 9,29%, wobei 5,41% der Anteile von der Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG, welches ein verbundenes Unternehmen der Privatstiftung ist, gehalten wurden, 0,80% von österreichischen Sparkassen, die mit der Privatstiftung gemeinsam vorgehen und mit der Erste Group Bank AG durch den Haftungsverbund verbunden sind und 3,08% von anderen Syndikatsmitgliedern. 9,92% des Grundkapitals wurden von der Privatstiftung aufgrund eines Syndikatsvertrages mit CaixaBank S.A. kontrolliert. Die Privatstiftung ist somit größter Einzelaktionär. Die Privatstiftung hielt bis zur Rückzahlung am 8. August 2013 Partizipationskapital mit einem Nominale von EUR 18.095.000,00 an der Erste Group Bank AG.

Auf die Beteiligung der Privatstiftung an der Erste Group Bank AG wurde im Jahr 2014 (für das Wirtschaftsjahr 2013) eine Dividende in Höhe von EUR 12.877.953,60 ausgeschüttet (Vorjahr: EUR 30.505 Tsd.). Zusätzlich wurde für das am 8. August 2013 zurückgezahlte Partizipationskapital der Erste Group Bank AG im Jahr 2014 (für das Wirtschaftsjahr 2013) eine aliquote Dividende in Höhe von EUR 868.560,00 (Vorjahr: EUR 1.360 Tsd) ausgeschüttet. Der Stiftungszweck, der insbesondere durch die Beteiligung an der Erste Group Bank AG erreicht werden soll, sieht die Förderung sozialer, wissenschaftlicher, kultureller und karitativer Einrichtungen sowie des Sparkassengedankens vor. Per 31.12.2014 waren Theodora Eberle (Vorstandsvorsitzende), Richard Wolf (stellvertretender Vorsitzender), Franz Karl Prüller und Bernhard Spalt als Vorstandsmitglieder der Privatstiftung bestellt. Der Aufsichtsrat bestand per Jahresende 2014 aus sieben Mitgliedern, wobei hievon ein Mitglied auch im Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG tätig ist.

Gemäß Pkt. 15.1. der Satzung wird der Privatstiftung, solange sie laut § 92 (9) BWG für alle gegenwärtigen und künftigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft im Falle von deren Zahlungsunfähigkeit haftet, das Recht auf Entsendung von bis zu einem Drittel der von der Hauptversammlung zu wählenden Mitglieder des Aufsichtsrates eingeräumt. Von diesem Entsendungsrecht wurde bisher kein Gebrauch gemacht.

Per 31.12.2014 wies die Erste Group Bank AG keine Forderungen gegenüber der Privatstiftung aus (Vorjahr: EUR 13,96). Weiters bestanden zum Jahresende zwischen der Erste Group Bank AG und der Privatstiftung marktübliche Derivatgeschäfte zu Sicherungszwecken, und zwar Zinsen-Swaps von EUR 282.000.000,00 (Vorjahr: EUR 282.000 Tsd). Wie im Vorjahr bestanden keine Fremdwährungsswaps. Zudem hielt die Privatstiftung per 31.12.2014 Anleihen der Erste Group Bank AG in Höhe von EUR 203.043,84 (Vorjahr: EUR 5.243 Tsd) und die Erste Group Bank AG hielt von der Privatstiftung emittierte verbrieft Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 3.703.000,00 (Vorjahr: EUR 1.981 Tsd). Im Jahr 2014 ergaben sich für die Erste Group Bank AG aus den genannten Derivatgeschäften und gehaltenen Anleihen für die Berichtsperiode Zinserträge von EUR 11.893.445,73 (Vorjahr: EUR 11.912 Tsd) bzw. Zinsaufwendungen von EUR 8.060.853,35 (Vorjahr: EUR 8.288 Tsd).

Per 31.12.2014 hielt die Caixabank S.A. mit Firmensitz in Barcelona, Spanien 42.634.248 Stück (Vorjahr: 39.195.848 Stück) Erste Group Bank AG Aktien, was einem Anteil von 9,92% (Vorjahr: 9,12%) am Grundkapital der Erste Group Bank AG entspricht. Herr Juan Maria Nin, der am 30. Juni 2014 als Deputy Chairman und CEO der Caixabank S.A. zurückgetreten war, legte mit 11. Dezember 2014 auch sein Mandat als Aufsichtsrat in der Erste Group Bank AG zurück. An seiner statt, wurde Herr Antonio Massanell Lavilla (Deputy Chairman der Caixabank S.A.) als Gast in den Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG eingeladen.

Darüber hinaus wurde am 15. Dezember 2014 die seit 2009 bestehende Aktionärsvereinbarung (Preferred Partnership Agreement) zwischen der Caixabank S.A. und der Erste Stiftung erneuert. Demzufolge ist die Caixabank S.A. dem Bündnis von Kernaktionären beigetreten, dem neben der Erste Stiftung auch die Sparkassen, deren Stiftungen und der Wiener Städtische Wechselseitige Versicherungsverein – Vermögensverwaltung – Vienna Insurance Group angehören. Als Mitglied dieses Syndikats wird die Caixabank S.A., bei der Wahl neuer Aufsichtsräte, den Empfehlungen der Erste Stiftung folgen. Darüber hinaus erhält die Caixabank S.A. das Recht, im Rahmen der Aktionärsversammlung 2015, ein zweites Aufsichtsratsmitglied zu nominieren.

Für die Beteiligung an der Erste Group Bank AG erhielt die Caixabank S.A. im Jahr 2014 (für das Wirtschaftsjahr 2013) eine Dividende in Höhe von EUR 7.839.169,60 (Vorjahr: EUR 15.678 Tsd.). Zusätzlich wurde für das am 8. August 2013 zurückgezahlte Partizipationskapital der Erste Group Bank AG im Jahr 2014 (für das Wirtschaftsjahr 2013) eine aliquote Dividende in Höhe von EUR 720.000,00 (Vorjahr: EUR 1,2 Mio) ausgeschüttet.

Sich nicht unmittelbar aus dem Gesetz ergebende Bestimmungen über die Ernennung und Abberufung der Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates betrifft Pkt. 15.4. der Satzung, wonach für den Widerruf von Aufsichtsratsmitgliedern eine Mehrheit von drei Viertel der abgegebenen gültigen Stimmen und eine Mehrheit von drei Viertel 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 Punkt 19.9. der Satzung nur mit einer Mehrheit von drei Viertel der abgegebenen Stimmen und mit einer Mehrheit von drei Viertel des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals geändert werden.

21. Rücklagen

a) Entwicklung der Kapitalrücklagen

Der Stand der Kapitalrücklagen beträgt zum 31.12.2014 EUR 1.627.019.510,67 (Vorjahr: EUR 7.300.056 Tsd). Die Reduktion der Kapitalrücklagen um EUR 5.673.036.489,33 ist auf die in Punkt IV. 10 dieses Anhanges erwähnten Verschmelzungsverlust zurückzuführen.

b) Entwicklung der Gewinnrücklagen

Der Stand der Gewinnrücklagen beträgt zum 31.12.2014 EUR 1.546.848.000,00 (Vorjahr: EUR 1.696.521 Tsd). Darin ist keine Rücklage für eigene Anteile enthalten (Vorjahr: EUR 10.634 Tsd). Die im Ausmaß der Einzahlung in den ex-ante Fonds dotierte Gewinnrücklage beläuft sich per 31.12.2014 auf EUR 8.948.000,00. Die dotierte Gewinnrücklage ist in der neuen Position „e) sonstige gebundene Rücklagen“ enthalten.

c) Entwicklung der Haftrücklagen

Per 31.12.2014 beläuft sich der Stand der Haftrücklage – unverändert zum Vorjahr – auf EUR 851.000.000,00.

d) Entwicklung der un versteuerten Rücklagen

Per 31.12.2014 beläuft sich der Stand der un versteuerten Rücklagen – unverändert zum Vorjahr – auf EUR 5.133.000,00.

22. Eigene Anteile

Eigene Aktien im Bestand	Stück	Kaufwert	Veräußerungswert	anteiliger Wert am Grundkapital
Anfangsbestand 1.1.2014	0	0,00	0,00	0,00
Summe Zugänge	16.957.107	364.369.579,18	0,00	33.914.214,00
Summe Abgänge	16.957.107	0,00	364.369.579,18	33.914.214,00
Endbestand 31.12.2014	0	0,00	0,00	0,00
Höchster Stand eigener Aktien	0	0,00	0,00	0,00

Zweck der Transaktionen war insbesondere Market Making. Per 31.12.2014 ist in den sonstigen Verbindlichkeiten ein Shortstand in Erste Bank Aktien in Höhe von 1.318.335 Stück (Buchwert EUR 25.358.173,73) enthalten, der durch Leihegeschäfte gedeckt ist.

23. Eigenmittel und Eigenmittelerfordernis

Der vorliegende Einzelabschluss der EGB AG wurde vom Aufsichtsrat noch nicht festgestellt. Die Erste Group Bank AG wendet die Übergangsbestimmungen betreffend Eigenmittelanforderungen, das Marktrisiko und das Kreditrisiko gemäß CRR-Begleitverordnung an. Die Vorjahreswerte wurden an die aktuelle Darstellung der Kapitalstruktur angepasst. Der Vergleich mit Basel 2.5 beschränkt sich auf Summen-Positionen, da die neue Struktur gem. Basel 3 wesentlich von jener gem. Basel 2.5 abweicht.

a) Eigenmittel

Kapitalstruktur gem. EU Richtlinie 575/2013 (CRR)	Artikel gemäß CRR	Dezember 2014 Basel 3 Aktuell	Dezember 2013 Basel 2.5
Hartes Kernkapital (CET1)			
Als hartes Kernkapital anrechenbare Kapitalinstrumente	26 (1) (a) (b), 27 bis 30, 23 (1) (f), 42	2.486.619.510,67	
Eigene Instrumente des harten Kernkapitals	36 (1) (f), 42	-23.127.289,73	
Einbehaltene Gewinne	26 (1) (c), 26 (2)	2.388.900.000,00	
Unterjähriger Verlust	36 (1) (a)	0,00	
Sonstige Rücklagen	4 (117), 26 (1) (e)	5.133.000,00	
Aufsichtsrechtlicher Korrekturposten: Rücklagen für Sicherungsgeschäfte für Zahlungsströme	33 (1) (a)	0,00	
Aufsichtsrechtlicher Korrekturposten: durch Veränderungen der eigenen Bonität bedingte Gewinne oder Verluste aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten eigenen Verbindlichk.	33 (1) (b)	0,00	
Aufsichtsrechtlicher Korrekturposten: Gewinne und Verluste aus zum Zeitwert bilanzierten derivativen Verbindlichkeiten, die aus dem eigenen Kreditrisiko des Instituts resultieren	33 (1) (c), 33 (2)	-9.887.649,00	
Wertanpassungen aufgrund der Anforderungen für eine vorsichtige Bewertung	34, 105	-56.634.293,52	
Regulatorische Anpassungen in Zusammenhang mit nicht realisierten Gewinnen und Verlusten	467, 468	0,00	
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	4 (115), 36 (1) (b), 37 (a)	-67.075.067,58	
Von der künftigen Rentabilität abhängige nicht aus temporären Differenzen resultierende, latente Steueransprüche, abzüglich der verbundenen Steuerschulden	36 (1) (c), 38	0,00	
Nach dem IRB-Ansatz berechneter Fehlbetrag bei den Kreditrisikoanpassungen an erwartete Verluste (IRB-Fehlbetrag)	36 (1) (d), 40, 158, 159	-5.063.624,15	
Sonstige Überganganpassungen am harten Kernkapital	469 to 472, 478, 481	57.710.953,38	
Unterjähriger Verlust (80%)		0,00	
Sonstige immaterielle Vermögensgegenstände (80%)		-53.660.054,06	
Nach dem IRB-Ansatz berechneter Fehlbetrag bei den Kreditrisikoanpassungen an erwartete Verluste (IRB-Fehlbetrag) (80%)		4.050.899,32	
Von der zukünftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, ausgenommen derjenigen, die aus temporären Differenzen resultieren; abzüglich der verbundenen Steuerschulden (100%)		0,00	
Von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringende Posten, die das zusätzliche Kernkapital überschreiten	36 (1) (j)	-55.685.503,72	
Hartes Kernkapital (CET1)	50	4.720.890.036,35	10.497.738
Zusätzliches Kernkapital (Additional Tier 1)			
Als zusätzliches Kernkapital anrechenbare Kapitalinstrumente	51 (a), 52 to 54, 56 (a), 57		
Eigene Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals	52 (1) (b), 56 (a), 57		
Zum zusätzlichen Kernkapital zählende, von Tochterunternehmen begebene Instrumente	85, 86		
Überganganpassungen aufgrund von bestandsgeschützten Kapitalinstrumenten des zusätzlichen Kernkapitals	483 (4) (5), 484 to 487, 489, 491		
Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält	4 (27), 56 (d), 59, 79		
Sonstige Überganganpassungen am zusätzlichen Kernkapital	474, 475, 478, 481	-55.685.503,72	
Unterjähriger Verlust (80%)		0,00	
Sonstige immaterielle Vermögensgegenstände (80%)		-53.660.054,06	
Nach dem IRB-Ansatz berechneter Fehlbetrag bei den Kreditrisikoanpassungen an erwartete Verluste (IRB-Fehlbetrag) (40%)		-2.025.449,66	
Von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringende Posten, die das zusätzliche Kernkapital überschreiten	36 (1) (j)	55.685.503,72	
Zusätzliches Kernkapital (Additional Tier 1)	61	0,00	2.916
Kernkapital (Tier 1): Summe hartes (CET1) & zusätzliches (AT1) Kernkapital		4.720.890.036,35	10.500.653

	Artikel gemäß CRR	Dezember 2014 Basel 3 Aktuell	Dezember 2013 Basel 2.5
Ergänzungskapital (Tier 2)			
Als Ergänzungskapital anrechenbare Kapitalinstrumente und nachrangige Darlehen	62 (a), 63 to 65, 66 (a), 67	4.188.163.839,71	
Eigene Instrumente des Ergänzungskapitals	63 (b) (i), 66 (a), 67	-82.198.613,50	
Zum Ergänzungskapital zählende, von Tochterunternehmen begebene Instrumente	87, 88	0,00	
Übergangsanpassungen aufgrund von im Ergänzungskapital zusätzlich anerkannten, von Tochterunternehmen begebenen Instrumenten	480	0,00	
Übergangsanpassungen aufgrund von unter Bestandschutz stehenden Kapitalinstrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen	483 (6) (7), 484, 486, 488, 490, 491	77.652.469,45	
Anrechenbare, die erwarteten Verluste überschreitende Rückstellungen nach IRB-Ansatz (IRB-Überschuss)	62 (d)	86.490.825,14	
Allgemeine Kreditrisikoanpassungen nach Standardansatz	62 (c)	19.441.574,26	
Zusätzliche Übergangsanpassungen zum Tier 2	476, 477, 478, 481	0,00	
Nach dem IRB-Ansatz berechneter Fehlbetrag bei den Kreditrisikoanpassungen an erwartete Verluste (IRB-Fehlbetrag) (40%)		0,00	
Instrumente des Ergänzungskapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält	4 (27), 66 (d), 68, 69, 79	0,00	
Sonstige Übergangsanpassungen am Ergänzungskapital	476 to 478, 481	-2.025.449,66	
Ergänzungskapital (Tier 2)	71	4.287.524.645,40	3.338.760
Kurzfristiges nachrangiges Kapital (Tier 3)		0,00	263.384
Gesamte anrechenbare Eigenmittel		9.008.414.681,75	14.102.798
Erforderliche Eigenmittel	92 (3), 95, 96, 98	2.746.699.405,83	3.028.364
Harte Kernkapitalquote	92 (2) (a)	13,8%	
Kernkapitalquote *)	92 (2) (b)	13,8%	28,0%
Eigenmittelquote *)	92 (2) (c)	26,2%	37,3%

*) In 2013 veröffentlichte Quoten bezogen sich lediglich auf das Kreditrisiko, die in obiger Tabelle dargestellten Quoten betreffen das Gesamtrisiko.

b) Eigenmittelerfordernis

Risikostruktur gemäß EU-Richtlinie 575/2013 CRR	Artikel gemäß CRR	Dezember 2014		Dezember 2013	
		Gesamtrisiko (Berechnungs-basis, aktuell)	Erforderliche Eigenmittel (aktuell)	Gesamtrisiko (Berechnungs-basis)	Erforderliche Eigenmittel
Risikogewichtete Bemessungsgrundlage für das Kreditgeschäft	92 (3) (a) (f)	29.908.520.699,70	2.392.681.655,98	33.524.844	2.681.988
Standardansatz (SA)		15.493.383.176,03	1.239.470.654,08	22.433.081	1.794.646
Auf internen Beurteilungen basierender Ansatz (IRB)		14.415.137.523,67	1.153.211.001,89	11.091.763	887.341
Bemessungsgrundlage für das Abwicklungsrisiko	92 (3) (c) (ii), 92 (4) (b)	114.844,00	9.187,52	25	2
Bemessungsgrundlage für das Positions-, Fremdwährungs- und Warenpositionsrisiko	92 (3) (b) (i) und (iii), 92 (4) (b)	2.176.379.568,01	174.110.365,44	3.292.300	263.384
Bemessungsgrundlage für Operationale Risiken	92 (3) (e), 92 (4) (b)	1.050.654.272,25	84.052.341,78	1.037.385	82.991
Bemessungsgrundlage für Anpassungen von Risikopositionen an die Kreditbewertung	92 (3) (d)	1.198.073.188,88	95.845.855,11	0	0
Bemessungsgrundlage für sonstige Forderungsbeträge inkl. Basel 1 Floor	3, 458, 459, 500	0,00	0,00	0	0
Gesamtrisikobetrag	92 (3), 95, 96, 98	34.333.742.572,84	2.746.699.405,83	37.854.554	3.028.364

c) Konsolidierte Eigenmittel
Kapitalstruktur gem. EU Richtlinie 575/2013 (CRR)

Dezember 2014
Dezember 2013
Basel 3
Basel 2.5

	Artikel gemäß CRR	Aktuell	Basel 3 Final	Dezember 2013 Basel 2.5
Hartes Kernkapital (CET1)				
Als hartes Kernkapital anrechenbare Kapitalinstrumente	26 (1) (a) (b), 27 bis 30, 23 (1) (f), 42	2.335.688.434,13	2.335.688.434,13	
Eigene Instrumente des harten Kernkapitals	36 (1) (f), 42	-81.716.271,22	-81.716.271,22	
Einbehaltene Gewinne	26 (1) (c), 26 (2)	8.129.857.089,98	8.129.857.089,98	
Unterjähriger Verlust	36 (1) (a)	0,00	0,00	
Kumuliertes sonstiges Ergebnis	4 (100), 26 (1) (d)	-324.905.180,83	-324.905.180,83	
Zum harten Kernkapital zählende Minderheitsbeteiligungen	4 (120) 84	3.078.469.700,28	3.078.469.700,28	
Übergangsanpassungen aufgrund zusätzlicher Minderheitsbeteiligungen	479, 480	102.294.487,81	0,00	
Aufsichtsrechtlicher Korrekturposten: Rücklagen für Sicherungsgeschäfte für Zahlungsströme	33 (1) (a)	-118.199.154,57	-118.199.154,57	
Aufsichtsrechtlicher Korrekturposten: durch Veränderungen der eigenen Bonität bedingte Gewinne oder Verluste aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten eigenen Verbindlichk.	33 (1) (b)	-53.540.755,00	-53.540.755,00	
Aufsichtsrechtlicher Korrekturposten: Gewinne und Verluste aus zum Zeitwert bilanzierten derivativen Verbindlichkeiten, die aus dem eigenen Kreditrisiko des Instituts resultieren	33 (1) (c), 33 (2)	-16.487.886,58	-16.487.886,58	
Wertanpassungen aufgrund der Anforderungen für eine vorsichtige Bewertung	34, 105	-112.975.986,94	-112.975.986,94	
Regulatorische Anpassungen in Zusammenhang mit nicht realisierten Gewinnen und Verlusten	467, 468	-992.409.559,48	-248.102.389,87	
Firmenwert	4 (113), 36 (1) (b), 37	-770.677.782,02	-770.677.782,02	
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	4 (115), 36 (1) (b), 37 (a)	-654.114.367,57	-654.114.367,57	
Von der künftigen Rentabilität abhängige nicht aus temporären Differenzen resultierende, latente Steueransprüche, abzüglich der verbundenen Steuerschulden	36 (1) (c), 38	-103.414.000,00	-103.414.000,00	
Nach dem IRB-Ansatz berechneter Fehlbetrag bei den Kreditrisikoanpassungen an erwartete Verluste (IRB-Fehlbetrag)	36 (1) (d), 40, 158, 159	-249.069.537,72	-249.069.537,72	
Sonstige Übergangsanpassungen am harten Kernkapital	469 to 472, 478, 481	1.397.503.349,85	0,00	
Unterjähriger Verlust (80%)		0,00	0,00	
Firmenwert (80%)		616.542.225,62	0,00	
Sonstige immaterielle Vermögensgegenstände (80%)		523.291.494,06	0,00	
Nach dem IRB-Ansatz berechneter Fehlbetrag bei den Kreditrisikoanpassungen an erwartete Verluste (IRB-Fehlbetrag) (80%)		199.255.630,18	0,00	
Von der zukünftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, ausgenommen derjenigen, die aus temporären Differenzen resultieren; abzüglich der verbundenen Steuerschulden (100%)		58.414.000,00	0,00	
Von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringende Posten, die das zusätzliche Kernkapital überschreiten	36 (1) (j)	-943.625.048,76	0,00	
Hartes Kernkapital (CET1)	50	10.622.677.531,36	10.810.811.912,07	11.199.174

Dezember 2014

	Artikel gemäß CRR	Basel 3		
		Aktuell	Final	
Zusätzliches Kernkapital (Additional Tier 1)				
Als zusätzliches Kernkapital anrechenbare Kapitalinstrumente	51 (a), 52 to 54, 56 (a), 57	0,00	0,00	
Eigene Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals	52 (1) (b), 56 (a), 57	-4.000.000,00	0,00	
Zum zusätzlichen Kernkapital zählende, von Tochterunternehmen begebene Instrumente	85, 86	0,00	0,00	
Übergangsanpassungen aufgrund von bestandsgeschützten Kapitalinstrumenten des zusätzlichen Kernkapitals	483 (4) (5), 484 to 487, 489, 491	300.000.000,00	0,00	
Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält	4 (27), 56 (d), 59, 79	0,00	0,00	
Sonstige Übergangsanpassungen am zusätzlichen Kernkapital	474, 475, 478, 481	-1.239.625.048,76	0,00	
Unterjähriger Verlust (80%)		0,00	0,00	
Firmenwert (80%)		-616.542.225,62	0,00	
Sonstige immaterielle Vermögensgegenstände (80%)		-523.291.494,06	0,00	
Nach dem IRB-Ansatz berechneter Fehlbetrag bei den Kreditrisikoanpassungen an erwartete Verluste (IRB-Fehlbetrag) (40%)		-99.627.815,09	0,00	
Von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringende Posten, die das zusätzliche Kernkapital überschreiten	36 (1) (j)	943.625.048,76	0,00	
Zusätzliches Kernkapital (Additional Tier 1)	61	0,00	0,00	361.000
Kernkapital (Tier 1): Summe hartes (CET1) & zusätzliches (AT1) Kernkapital		10.622.677.531,36	10.810.811.912,07	11.560.174
Ergänzungskapital (Tier 2)				
Als Ergänzungskapital anrechenbare Kapitalinstrumente und nachrangige Darlehen	62 (a), 63 to 65, 66 (a), 67	4.196.741.428,43	4.196.741.428,43	
Eigene Instrumente des Ergänzungskapitals	63 (b) (i), 66 (a), 67	-71.239.783,76	-71.239.783,76	
Zum Ergänzungskapital zählende, von Tochterunternehmen begebene Instrumente	87, 88	331.565.723,00	331.565.723,00	
Übergangsanpassungen aufgrund von im Ergänzungskapital zusätzlich anerkannten, von Tochterunternehmen begebenen Instrumenten	480	227.226.363,56	0,00	
Übergangsanpassungen aufgrund von unter Bestandschutz stehenden Kapitalinstrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen	483 (6) (7), 484, 486, 488, 490, 491	46.547.200,00	0,00	
Anrechenbare, die erwarteten Verluste überschreitende Rückstellungen nach IRB-Ansatz (IRB-Überschuss)	62 (d)	409.875.068,20	409.875.068,20	
Allgemeine Kreditrisikoanpassungen nach Standardansatz	62 (c)	175.303.256,39	175.303.256,39	
Sonstige Übergangsanpassungen am Ergänzungskapital	476, 477, 478, 481	-99.464.301,09	0,00	
Nach dem IRB-Ansatz berechneter Fehlbetrag bei den Kreditrisikoanpassungen an erwartete Verluste (IRB-Fehlbetrag) (40%)		-99.627.815,09	0,00	
Instrumente des Ergänzungskapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält	4 (27), 66 (d), 68, 69, 79	-408.785,00	-408.785,00	
Ergänzungskapital (Tier 2)	71	5.216.146.169,73	5.041.836.907,26	4.206.000
Kurzfristiges nachrangiges Kapital (Tier 3)		0,00	0,00	228.000
Gesamte anrechenbare Eigenmittel	72	15.838.823.701,09	15.852.648.819,33	15.994.000
Erforderliche Eigenmittel	92 (3), 95, 96, 98	8.047.233.701,63	8.149.633.701,63	7.832.000
Harte Kernkapitalquote	92 (2) (a)	10,6%	10,6%	11,4%
Kernkapitalquote	92 (2) (b)	10,6%	10,6%	11,8%
Eigenmittelquote	92 (2) (c)	15,7%	15,6%	16,3%

d) Konsolidierte Eigenmittelerfordernisse

Risikostruktur gemäß EU Richtlinie 575/2013 CRR

	Dezember 2014			Dezember 2013	
	Artikel gemäß CRR	Gesamtrisiko (Berechnungs-basis, aktuell)	Erforderliche Eigenmittel (aktuell)	Gesamtrisiko (Berechnungs-basis)	Erforderliche Eigenmittel
Risikogewichtete Bemessungsgrundlage für das Kreditgeschäft	92 (3) (a) (f)	85.556.257.107,43	6.844.500.568,59	84.857.000	6.788.000
Standardansatz (SA)		17.243.745.741,17	1.379.499.659,29	19.590.000	1.567.000
Auf internen Beurteilungen basierender Ansatz (IRB)		68.312.511.366,26	5.465.000.909,30	65.267.000	5.221.000
Bemessungsgrundlage für das Abwicklungsrisiko	92 (3) (c) (ii), 92 (4) (b)	114.844,00	9.187,52	0	0
Bemessungsgrundlage für das Positions-, Fremdwährungs- und Warenpositionsrisiko	92 (3) (b) (i) und (iii), 92 (4) (b)	3.208.652.686,54	256.692.214,92	2.852.000	228.000
Bemessungsgrundlage für Operationale Risiken	92 (3) (e), 92 (4) (b)	10.277.126.350,00	822.170.108,00	10.192.000	816.000
Bemessungsgrundlage für Anpassungen von Risikopositionen an die Kreditbewertung	92 (3) (d)	1.548.270.282,39	123.861.622,59	0	0
Bemessungsgrundlage für sonstige Forderungsbeträge (inkl. Basel 1 Floor)	3, 458, 459, 500	0,00	0,00	0	0
Gesamtrisikobetrag	92 (3), 95, 96, 98	100.590.421.270,36	8.047.233.701,63	97.901.000	7.832.000

	Dezember 2014			Dezember 2013	
	Artikel gemäß CRR	Gesamtrisiko (Berechnungs-basis, final)	Erforderliche Eigenmittel (final)	Gesamtrisiko (Berechnungs-basis)	Erforderliche Eigenmittel
Risikogewichtete Bemessungsgrundlage für das Kreditgeschäft	92 (3) (a) (f)	86.836.257.107,43	6.946.900.568,59	84.857.000	6.788.000
Standardansatz (SA)		17.243.745.741,17	1.379.499.659,29	19.590.000	1.567.000
Auf internen Beurteilungen basierender Ansatz (IRB)		69.592.511.366,26	5.567.400.909,30	65.267.000	5.221.000
Bemessungsgrundlage für das Abwicklungsrisiko	92 (3) (c) (ii), 92 (4) (b)	114.844,00	9.187,52	0	0
Bemessungsgrundlage für das Positions-, Fremdwährungs- und Warenpositionsrisiko	92 (3) (b) (i) und (iii), 92 (4) (b)	3.208.652.686,54	256.692.214,92	2.852.000	228.000
Bemessungsgrundlage für Operationale Risiken	92 (3) (e), 92 (4) (b)	10.277.126.350,00	822.170.108,00	10.192.000	816.000
Bemessungsgrundlage für Anpassungen von Risikopositionen an die Kreditbewertung	92 (3) (d)	1.548.270.282,39	123.861.622,59	0	0
Bemessungsgrundlage für sonstige Forderungsbeträge inkl. Basel 1 Floor	3, 458, 459, 500	0,00	0,00	0	0
Gesamtrisikobetrag	92 (3), 95, 96, 98	101.870.421.270,36	8.149.633.701,63	97.901.000	7.832.000

24. Aufstellung jener Vermögensgegenstände, welche als Sicherheit für Verbindlichkeiten dienen (gemäß § 64 (1) Z 8 BWG)

Vermögensgegenstände	31.12.2014	Bezeichnung der Verbindlichkeit	Bilanzposition
Deckungsstock für fundierte Erste Bank Anleihen:			
Festverzinsliche Wertpapiere	1.222.127.494,88	fundierte Erste Bank Anleihen	Passiva 3
Sicherheitenpool OeNB (Tender):			
Festverzinsliche Wertpapiere / Credit Claims	500.029.166,67	Refinanzierung durch OeNB / EZB	Passiva 1
Sicherheiten für Ausleihungen (Pledge Agreement):			
Geldmarktd Depot	582.613.902,03	Bürgschaften und Haftungen aus Eventualverbindlichkeiten	
Sicherheiten für OTC-Derivate:			
Cash Collateral	702.563.340,68	sonstige Verbindlichkeiten	Passiva 4
Wertpapier Collateral	15.169.000,00	sonstige Verbindlichkeiten	Passiva 4
Gesamt	3.022.502.904,25		
Sicherheiten für börsengehandelte Derivate:			
Wertpapier Collateral	55.190.724,94	Marginerfordernis UBS	
Cash Collateral	4.273,63	Marginerfordernis Ungarn	
Cash Collateral	24.889.977,72	Marginerfordernis Polen	
Gesamt	80.084.976,29		
Sperredepots als Sicherheiten bei der Österreichischen Kontrollbank AG:			
Festverzinsliche Wertpapiere	30.210.665,51	Marginerfordernis	
Deckungsstock für Pfand- und Kommunalbriefe:			
Forderungen an Kunden	803.575.399,70	emittierte Pfand- und Kommunalbriefe	Passiva 3
Festverzinsliche Wertpapiere	483.714.784,17	emittierte Pfand- und Kommunalbriefe	Passiva 3
Gesamt	1.317.500.849,38		
Gesamtsumme	4.420.088.729,92		

25. Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte

		Nominalbeträge Restlaufzeit			
		< 1 Jahr	1-5 Jahre	> 5 Jahre	gesamt
ZINSSATZVERTRÄGE		60.687.090.503,87	186.490.145.320,94	143.506.196.760,80	390.683.432.586,61
<u>OTC-Produkte:</u>					
Zinssatzoptionen	Kauf	4.054.446.884,56	14.484.672.801,52	9.540.838.205,25	28.079.957.891,33
	Verkauf	3.405.372.035,39	14.302.391.962,59	10.952.745.451,05	28.660.509.449,03
Zinsswaps	Kauf	26.438.661.584,67	78.847.944.618,89	61.511.884.176,25	166.798.490.379,81
	Verkauf	26.438.661.584,67	78.855.135.937,93	61.500.728.928,25	166.794.526.451,85
FRA's	Kauf	0,00	0,00	0,00	0,00
	Verkauf	344.203.400,59	0,00	0,00	344.203.400,59
<u>Börsengehandelte Produkte:</u>					
Futures		5.745.014,00	0,00	0,00	5.745.014,00
Zinssatzoptionen		0,00	0,00	0,00	0,00
WECHSELKURSVERTRÄGE		68.023.899.271,91	39.879.185.049,44	6.229.185.116,23	114.132.269.437,58
<u>OTC-Produkte:</u>					
Währungsoptionen	Kauf	1.669.198.175,56	114.873.397,49	41.463.854,36	1.825.535.427,41
	Verkauf	1.611.048.972,87	130.694.433,17	41.560.854,36	1.783.304.260,40
Währungsswaps	Kauf	32.316.421.854,88	19.810.142.760,80	3.089.486.517,73	55.216.051.133,41
	Verkauf	32.405.769.569,98	19.823.474.457,98	3.056.673.889,78	55.285.917.917,74
FRA's	Kauf	4.752.065,41	0,00	0,00	4.752.065,41
	Verkauf	5.803.178,56	0,00	0,00	5.803.178,56
<u>Börsengehandelte Produkte:</u>					
Futures		10.905.454,66	0,00	0,00	10.905.454,66
Währungsoptionen		0,00	0,00	0,00	0,00
WP-bezogene GESCHÄFTE		2.589.500.381,60	5.236.263.392,09	780.825.807,48	8.606.589.581,17
<u>OTC-Produkte:</u>					
Aktien Optionen	Kauf	364.132.496,21	844.737.945,16	446.685.807,47	1.655.556.248,84
	Verkauf	230.986.071,33	421.627.718,92	228.720.000,01	881.333.790,26
Aktien Swaps	Kauf	811.255.248,66	1.968.419.871,62	52.710.000,00	2.832.385.120,28
	Verkauf	811.255.248,66	1.953.867.856,39	52.710.000,00	2.817.833.105,05
<u>Börsengehandelte Produkte:</u>					
Futures		207.755.309,84	0,00	0,00	207.755.309,84
Aktienoptionen		164.116.006,90	47.610.000,00	0,00	211.726.006,90
WARENVERTRÄGE		418.288.868,13	293.084.089,55	0,00	711.372.957,68
<u>OTC-Produkte:</u>					
Waren Optionen	Kauf	5.818.604,26	106.458.834,77	0,00	112.277.439,03
	Verkauf	6.129.742,10	89.358.467,59	0,00	95.488.209,69
Waren Swaps	Kauf	211.099.890,78	49.501.695,70	0,00	260.601.586,48
	Verkauf	181.047.201,51	47.765.091,49	0,00	228.812.293,00
<u>Börsengehandelte Produkte:</u>					
Futures		14.185.192,93	0,00	0,00	14.185.192,93
Waren Optionen		8.236,55	0,00	0,00	8.236,55
KREDITDERIVATE		179.668.276,91	710.673.909,13	734.035.196,18	1.624.377.382,22
<u>OTC-Produkte:</u>					
Credit Default Swaps	Kauf	61.143.276,91	364.387.984,06	240.378.093,52	665.909.354,49
	Verkauf	118.525.000,00	346.285.925,07	493.657.102,66	958.468.027,73
SONSTIGE		82.000.000,00	736.843.576,80	1.717.202.878,66	2.536.046.455,46
<u>OTC-Produkte:</u>					
Sonstige Optionen	Kauf	10.000.000,00	22.060.000,00	0,00	32.060.000,00
	Verkauf	10.000.000,00	11.030.000,00	0,00	21.030.000,00
Sonstige Swaps	Kauf	31.000.000,00	392.376.788,40	1.060.601.439,33	1.483.978.227,73
	Verkauf	31.000.000,00	311.376.788,40	656.601.439,33	998.978.227,73
GESAMTSUMME		131.980.447.302,43	233.346.195.337,95	152.967.445.759,35	518.294.088.400,73
OTC-Produkte in TSD:		131.577.732,09	233.298.585,34	152.967.445,76	517.843.763,18
Börsengehandelte Produkte in TSD:		402.715,21	47.610,00	0,00	450.325,21

26. Darstellung der derivativen Finanzinstrumente und der Finanzinstrumente des Anlagevermögens gemäß Fair-Value-Bewertungsgesetz

a. Derivative Finanzinstrumente

	Nominalwert Kauf	Nominalwert Verkauf	Buchwert	Zeitwert positiv	Zeitwert negativ
ZINSVERTRÄGE					
<i>OTC-Produkte:</i>					
Zinssatzoptionen	28.079.957.891,33	28.660.509.449,03	-51.624.298,96	1.671.401.937,87	-1.615.925.876,03
Zinsswaps	166.798.490.379,81	166.794.526.451,85	369.011.181,13	8.892.194.736,09	-7.234.827.966,24
FRA's	0,00	344.203.400,59	223.219,64	231.395,80	-8.176,16
<i>Börsengehandelte Produkte</i>					
Futures	2.437.121,57	3.307.892,43	0,00	0,00	0,00
Zinssatzoptionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WECHSELKURSVERTRÄGE					
<i>OTC-Produkte:</i>					
Währungsoptionen	1.825.535.427,41	1.783.304.260,40	13.311.586,24	65.936.446,56	-43.527.807,69
Währungsswaps	55.216.051.133,41	55.285.917.917,74	55.677.144,48	269.974.216,20	-204.957.752,00
FRA's	4.752.065,41	5.803.178,56	826,36	233.815,47	-232.989,11
<i>Börsengehandelte Produkte</i>					
Futures	0,00	10.905.454,66	0,00	0,00	0,00
Währungsoptionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WP-BEZUGENE GESCHÄFTE					
<i>OTC-Produkte:</i>					
Aktioptionen	1.655.556.248,84	881.333.790,26	16.440.699,45	105.431.647,49	-99.807.783,24
Aktienwaps	2.832.385.120,28	2.817.833.105,05	88.001.832,89	204.822.669,22	-102.634.616,05
<i>Börsengehandelte Produkte</i>					
Futures	180.342.560,75	27.412.749,09	0,00	0,00	0,00
Aktioptionen	29.654.356,90	182.071.650,00	-2.765.968,45	1.216.763,55	-3.982.732,00
WARENVERTRÄGE					
<i>OTC-Produkte:</i>					
Warenoptionen	112.277.439,03	95.488.209,69	358.565,39	3.504.707,75	-2.613.298,66
Warenswaps	260.601.586,48	228.812.293,00	-105.401,62	20.245.006,54	-20.683.220,69
<i>Börsengehandelte Produkte</i>					
Futures	12.494.994,43	1.690.198,50	0,00	0,00	0,00
Warenoptionen	8.236,55	0,00	51.890,29	51.890,29	0,00
KREDITDERIVATE					
<i>OTC-Produkte:</i>					
Credit Default Optionen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Credit Default Swaps	665.909.354,49	958.468.027,73	-4.591.013,76	22.736.893,36	-27.586.228,88
SONSTIGE					
<i>OTC-Produkte:</i>					
Sonstige Optionen	32.060.000,00	21.030.000,00	950.613,35	412.031,86	-218.904,50
Sonstige Swaps	1.483.978.227,73	998.978.227,73	-35.375.451,01	89.026.749,83	-67.239.689,24
OTC-Produkte	258.967.554.874,22	258.876.208.311,63	452.279.503,58	11.346.152.254,03	-9.420.264.308,49
börsengehandelte Produkte	224.937.270,20	225.387.944,68	-2.714.078,16	1.268.653,84	-3.982.732,00
GESAMTSUMME	259.192.492.144,42	259.101.596.256,31	449.565.425,42	11.347.420.907,87	-9.424.247.040,49

GLIEDERUNG EXTERNE/INTERNE GESCHÄFTE					
	Nominalwert Kauf	Nominalwert Verkauf	Buchwert	Zeitwert positiv	Zeitwert negativ
Extern	209.642.075.771,6	210.306.562.025,6	1.409.827.575,9	9.284.644.715,7	-7.361.470.848,3
Intern	49.550.416.372,8	48.795.034.230,7	-960.262.150,5	2.062.776.192,2	-2.062.776.192,2

GLIEDERUNG HANDELSBUCH/BANKBUCH					
	Nominalwert Kauf	Nominalwert Verkauf	Buchwert	Zeitwert positiv	Zeitwert negativ
Handelsbuch	220.348.825.943,8	220.770.606.929,7	217.568.127,4	8.686.808.647,3	-8.469.240.520,0
Bankbuch	38.843.666.200,6	38.330.989.326,6	231.997.298,1	2.660.612.260,5	-955.006.520,5
<i>hievon Sicherungsgeschäfte</i>	<i>31.612.045.006,1</i>	<i>31.103.729.103,1</i>	<i>281.108.049,8</i>	<i>2.537.479.950,4</i>	<i>-824.419.764,2</i>

Die Buchwerte sind in folgenden Bilanzposten enthalten:	
A12 Sonstige Vermögensgegenstände	9.109.502.653,3
A14 Rechnungsabgrenzungsposten	120.555.886,5
P04 Sonstige Verbindlichkeiten	8.496.708.526,2
P05 Rechnungsabgrenzungsposten	204.878.848,3
P06 Rückstellungen	78.905.740,0
Gesamt	449.565.425,4

b. Finanzinstrumente des Anlagevermögens

	Buchwert	Zeitwert positiv	Stille Lasten	Stille Reserven
Schuldtitle öffentlicher Stellen	56.786.776,06	56.352.968,66	-433.807,40	
	4.623.710.840,80	5.052.651.328,47		428.940.487,67
Forderungen an Kreditinstitute	600.100.374,98	564.939.136,65	-35.161.238,34	
	755.144.070,71	768.035.136,65		12.891.065,94
Forderungen an Kunden	611.116.658,98	600.941.542,73	-10.175.116,25	
	291.446.954,49	295.749.031,89		4.302.077,40
Schuldverschreibungen	445.952.402,01	431.907.801,45	-14.044.600,56	
	2.064.935.703,26	2.194.714.217,63		129.778.514,37
Aktien	153.794.469,97	146.216.443,80	-7.578.026,17	
	34.286.698,38	35.292.392,00		1.005.693,62
Gesamt	1.867.750.682,00	1.800.357.893,28	-67.392.788,72	
	7.769.524.267,64	8.346.442.106,64		576.917.839,00

Die Abschreibung des Anlagevermögens wurde unterlassen, weil die Wertminderungen voraussichtlich nicht von Dauer sind. Der Zeitwert (Fair Value) ist derjenige Betrag, der in einem aktiven Markt aus dem Verkauf eines Finanzinstruments erzielt werden könnte oder der für einen entsprechenden Erwerb zu zahlen wäre. Sofern Marktpreise verfügbar waren, werden diese zur Zeitwertermittlung herangezogen. Bei fehlenden Marktpreisen wurden Bewertungsmodelle, insbesondere das Barwertverfahren, verwendet.

Zeitwerte für Optionen werden mit anerkannten Optionspreismodellen ermittelt. Die angewendeten Bewertungsmodelle umfassen u.a. Modelle der Black-Scholes-Klasse, Binominalmodelle, Hull-White- und BGM-Modelle.

27. Marktwerte für Wertpapiere an inaktiven Märkten

Die Erste Group Bank AG errechnet theoretische Preise für die Bewertung von Wertpapieren, deren Markt inaktiv ist. Die Annahme eines inaktiven Marktes wird vor allem dann getroffen, wenn für das betreffende Wertpapier nur sporadisch Kurse gebildet werden, nur geringe Volumina am Markt gehandelt werden oder keine aktuellen Kurse verfügbar sind.

Von den zum Börsenhandel zugelassenen und zum Marktwert bewerteten Wertpapieren wurden für folgende Volumina theoretische Preise verwendet:

Buchwert der Wertpapiere, die nicht mit Marktpreisen bewertet wurden	Marktwert auf Basis des Kurses am inaktiven Markt	Differenzbetrag
767.702.386,77	774.715.263,69	7.012.876,92
0,00	kein aktueller Kurs verfügbar	n.a.

28. Umgliederungen bei Wertpapierpositionen

In 2014 kam es aufgrund der Überprüfung der Einhaltung des internen Kriterienkataloges zu keiner Umgliederung von Wertpapierpositionen in das Finanzumlaufvermögen.

29. Sicherungsgeschäfte

Die Erste Group Bank AG verwendet Zinsswaps, Währungsswaps und Optionen um zukünftige Zahlungsströme oder das Marktrisiko (Zinsänderungs-, Wechselkurs- und Kursrisiko) aus bilanziellen Vermögensgegenständen (Anleihen, Krediten) und Verbindlichkeiten (Eigene Emissionen, Schuldscheindarlehen, Depotgeschäften) einzeln oder als Gruppe abzusichern.

Entsprechend der UGB Hedging Strategy werden Derivate eingesetzt, um den beizulegenden Wert von Grundgeschäften (z.B. durch Tausch von fixen gegen variable Zinszahlungsströme) und von Zahlungsströmen (z.B. durch Tausch von variablen gegen fixe Zahlungsströme) abzusichern und dadurch das Zinsrisiko der Erste Group Bank AG auf das in der Zinsrisikostategie definierte Ausmaß zu reduzieren.

	31.12.2014	31.12.2013	Veränderung
Positiver Zeitwert Fair Value Hedge	2.045.172.861,72	1.256.719.060,32	788.453.801,40
Positiver Zeitwert Cash Flow Hedge	90.837.735,26	27.913.595,65	62.924.139,61
Negativer Zeitwert Fair Value Hedge	-772.740.094,94	-761.395.508,89	-11.344.586,05
Negativer Zeitwert Cash Flow Hedge	0,00	-27.853.665,50	27.853.665,50
Gesamtsumme Positive Zeitwerte	2.136.010.596,98	1.284.632.655,97	851.377.941,01
Gesamtsumme Negative Zeitwerte	-772.740.094,94	-789.249.174,39	16.509.079,45

Die Zeitwerte sind auf Basis Clean-Price angeführt und stellen daher im Fall von negativen Zeitwerten die nicht in der Bilanz erfassten Verluste aus Derivaten dar, die in einer Sicherungsbeziehung stehen. Per 31.12.2014 sind Fair Value Hedges mit Absicherungszeiträumen bis ins Jahr 2045 und Cash Flow Hedges bis ins Jahr 2023 vorhanden. Die negativen Zeitwerte (ohne Berücksichtigung von Stückzinsen) von Derivaten zur Absicherung von Zahlungsströmen wurden nicht im Jahresabschluss erfasst, weil diesen Zahlungsströmen gegenläufige, erfolgswirksame Zahlungsströme aus den Grundgeschäften mit an Sicherheit grenzender Wahrscheinlichkeit gegenüberstehen.

Die Effektivitätsmessung erfolgt grundsätzlich mittels Critical Terms Matching. Wo dies nicht zulässig ist, erfolgt eine vierteljährliche Effektivitätsmessung. Dabei werden für die retrospektive Effektivitätsmessung von Fair Value Hedges die Änderungen des Zeitwertes (ohne Berücksichtigung von Stückzinsen) zwischen Sicherungsgeschäft und Grundgeschäft miteinander verglichen, wobei das gesicherte Risiko des Grundgeschäfts durch ein separates, technisches Geschäft im Handelssystem abgebildet wird. Für die prospektive Effizienzmessung von Fair Value Hedges wird die Wertänderung von Derivat und Grundgeschäft bei einem Shift der Zinskurve von einem Basispunkt miteinander verglichen. Um die Effektivitätsmessung von Cash Flow Hedges durchzuführen, werden, sowohl retrospektiv, als auch prospektiv, dieselben Methoden wie bei den Fair Value Hedges angewandt.

30. Berücksichtigung von CVA/DVA bei Derivatebewertungen

Bewertungsanpassungen für das Kontrahentenausfallsrisiko (Credit Value Adjustment - CVA) und Anpassungen für das eigene Kreditrisiko (Debit Value Adjustment - DVA) kommen für alle OTC-Derivate zur Anwendung. Die CVA-Anpassung hängt vom erwarteten positiven Risikobetrag („expected positive exposure“) und von der Bonität des Kontrahenten ab. DVA wird durch den erwarteten Risikobetrag („expected negative exposure“) und durch die Kreditqualität der Erste Group Bank AG bestimmt. Das in der Erste Group Bank AG implementierte Verfahren für die Berechnung des erwarteten Exposures basiert für die wichtigsten Produktklassen auf einem Modell über Abbildung durch replizierende Optionen bzw. auf einer Monte-Carlo Simulation. Für einzelne wenige Produkte, die über die erwähnten Verfahren nicht darstellbar sind, basiert die Exposure-Berechnung auf einem (Marktwert + Add-On) Ansatz. Die Ausfallwahrscheinlichkeit von nicht aktiv am Markt gehandelten Counterparties wird durch eine Anpassung der internen PDs über einen Korb von liquiden (auf dem zentraleuropäischen Markt aktiven) Emittenten durchgeführt. Dadurch werden in das Bewertungsverfahren marktbasierende Informationen integriert. Counterparties mit liquiden Anleihe- oder CDS-Quotierungen werden direkt, aus diesen Instrumenten abgeleitete, marktbasierende Ausfallwahrscheinlichkeiten zugeordnet. Die Bewertungsparameter für die Erste Group Bank AG werden aus den Rückkaufsniveaus für Erste Group Bank AG Anleihen abgeleitet. Bei forderungsbesicherten Derivaten wird der Effekt der erhaltenen Sicherheit berücksichtigt und reduziert die Höhe des CVA demgemäß. Bei der Ermittlung des Exposures wurden in der Regel Netting-Effekte nur für jene Kontrahenten berücksichtigt, bei denen der Effekt materiell ist. In diesen Fällen wurde Netting sowohl für CVA als auch für DVA angesetzt. Für mit CSA-Agreements vollständig besicherte Counterparties wurde kein CVA angesetzt. Falls aber Schwellenwerte für eine Besicherung (Thresholds) von Null abweichen, wurden für diese Kunden CVA/DVA in einem Nettingansatz berechnet, wobei dabei für das simulierte Exposure der jeweilige Schwellenwert als obere Schranke gesetzt wurde. Für Kunden mit einem einseitigen CSA-Vertrag wurde nur der entsprechende Teil berücksichtigt, d.h. es wurde kein DVA gerechnet, falls zwar die Bank Collateral bezahlt aber keines erhält. Wird also in so einem Fall Collateral nur an den Counterpart bezahlt aber nicht vom Counterpart erhalten, entfällt die Kalkulation des DVA, CVA wird weiterhin kalkuliert.

Für Handelsbestände, die "mark-to-market" bewertet werden, wurde sowohl ein CVA als auch ein DVA in Höhe von EUR -21.996.575,00 bzw. EUR 9.887.649,00 angesetzt. Für das Bankbuch wurde aufgrund des Vorsichtsprinzips nur ein CVA in Höhe von EUR -4.702.742,00 angesetzt.

31. Risikovorsorgen

Entwicklung der Risikovorsorgen (Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden sowie Eventualverbindlichkeiten) stellt sich wie folgt dar:

	31.12.2014	31.12.2013
Stand Jahresanfang	727.530.104,54	663.794
Verbrauch	-206.219.031,57	-237.184
Auflösung	-184.595.580,85	-149.112
Neubildung	430.786.413,61	424.955
Umbuchung*	-36.758.033,00	0
Übernahme im Rahmen der Fusion Immorent Bank AG	0,00	30.928
Bewertungsänderungen Fremdwährung	6.502.054,15	-5.851
Stand Jahresende	737.245.926,88	727.530

* Die Umbuchung betrifft die Herausnahme der Zinswertberichtigung aus dem Jahr 2013.

32. Eventualverbindlichkeiten

Die Eventualverbindlichkeiten entfallen mit einem Betrag von EUR 4.290.050.352,04 (Vorjahr: EUR 4.611.719 Tsd) auf Bürgschaften und Haftungen aus der Bestellung von Sicherheiten und mit EUR 538.234.574,39 (Vorjahr: EUR 346.476 Tsd) auf Kreditderivate. Erforderliche Rückstellungen wurden von den Eventualverbindlichkeiten in Abzug gebracht.

33. Kreditrisiken

Die Kreditrisiken entfallen mit einem Betrag von EUR 6.168.637.703,56 (Vorjahr: EUR 5.602.048 Tsd) auf noch nicht in Anspruch genommene Kredit- und Haftungszusagen. Erforderliche Rückstellungen wurden von den Kreditrisiken in Abzug gebracht.

IV. Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

Wenn nicht anders angegeben, werden Beträge für das Berichtsjahr in Euro, Vorjahresbeträge in Tsd Euro angeführt.

1. Bruttoerträge – regionale Gliederung

Die Bruttoerträge der Erste Group Bank AG zeigen folgende regionale Gliederung, wobei die Trennung nach dem Sitz der Geschäftsstellen erfolgte:

	2014			2013		
	Inland	Ausland	gesamt	Inland	Ausland	gesamt
Zinsen und ähnliche Erträge	914.617.261,76	110.853.812,85	1.025.471.074,61	1.469.016	91.385	1.560.401
Erträge aus WP und Beteilig.	27.245.840,06	492.491,76	27.738.331,82	145.640	3	145.643
Provisionserträge	157.892.426,60	3.596.405,80	161.488.832,40	164.940	4.373	169.313
Erträge aus Finanzgeschäften	1.465.589,86	753.196,68	2.218.786,54	57.897	365	58.262
Sonstige betriebliche Erträge	77.445.140,59	249.516,93	77.694.657,52	28.119	161	28.280
Gesamt	1.178.666.258,87	115.945.424,02	1.294.611.682,89	1.865.612	96.289	1.961.900

2. Erträge aus Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen

Die in der Gewinn- und Verlustrechnung der Erste Group Bank AG in der Position „Erträge aus Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen“ enthaltenen Ergebnisse von Gruppenmitgliedern (jene Tochtergesellschaften, die im Rahmen der 2005 in Kraft getretenen Gruppenbesteuerungsregelungen steuerlich der Unternehmensgruppe der Erste Group Bank AG angehören) belaufen sich in 2014 auf EUR 90.000,00 (Vorjahr: EUR 101.073 Tsd).

3. Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge von EUR 77.694.657,52 (Vorjahr: EUR 28.280 Tsd) beinhalten Erträge aus der Weiterverrechnung von Personal- und Sachaufwendungen an Konzernmitglieder in Höhe von EUR 71.007.431,67. Diese wurden bisher aufwandsmindernd in der Position „Allgemeine Verwaltungsaufwendungen“ gezeigt. Darüber hinaus waren in 2013 in dieser Position Veräußerungsgewinne aus Immobilien in Höhe von EUR 16.734 Tsd.

4. Personalaufwand

Im Personalaufwand sind in der Position Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen Aufwendungen für Abfertigungen in Höhe von EUR 9.398.450,03 (Vorjahr: EUR 1.424 Tsd) enthalten.

5. Sonstige Verwaltungsaufwendungen

Die Position Sonstige Verwaltungsaufwendungen beinhaltet auch Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungshonorare. In der folgenden Tabelle sind Honorare, die von den Abschlussprüfern (d.s. im Wesentlichen der Sparkassen-Prüfungsverband und Ernst & Young) verrechnet wurden, ersichtlich:

	2014	2013
Abschlussprüfungshonorare	2.929.789,62	2.631
Honorare für prüfungsnahe Dienstleistungen	2.380.593,17	3.080
Honorare für Steuerberatung	167.949,86	342
Gesamt	5.478.332,65	6.053

6. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen der Erste Group Bank AG von EUR 9.075.577,10 (Vorjahr: EUR 8.222 Tsd) umfassen im Wesentlichen Aufwendungen aus der Versicherung zur Absicherung des operationalen Risikos in Höhe von EUR 6.707.231,11 (Vorjahr: EUR 5.612 Tsd).

7. Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Im Berichtsjahr ergaben sich Abwertungserfordernisse für Gruppenmitglieder (jene Tochtergesellschaften, die im Rahmen der 2005 in Kraft getretenen Gruppenbesteuerungsregelungen steuerlich der Unternehmensgruppe der Erste Group Bank AG angehören) in Höhe von EUR 89.740.203,00 (Vorjahr: EUR 56.259 Tsd), dabei entfielen EUR 89.740.203,00 (Vorjahr: EUR 56.259 Tsd) auf die Abschreibung des Beteiligungsbuchwertes der Erste Group Immorent AG. Der Gewinn aus Verkäufen von Gruppenmitglieder belief sich auf EUR 4.482,81 (Vorjahr: EUR 0 Tsd).

8. Steuern vom Einkommen und Ertrag

Die Position Steuern vom Einkommen und Ertrag weist einen Ertrag in Höhe von EUR 100.963.127,33 (Vorjahr: Ertrag EUR 11.375 Tsd) aus. Darin enthalten ist ein Ertrag in Höhe von EUR 65.841.726,84 (Vorjahr: EUR 53.502 Tsd) aus der laufenden Steuerumlage sowie ein Ertrag von EUR 10.882.268,13 (Vorjahr: Ertrag EUR 1.931 Tsd) aus der Nachverrechnung von Vorjahren gemäß der Gruppenbesteuerung als Unternehmensgruppe nach § 9 KStG enthalten.

Die Erste Group Bank AG bildet seit dem Geschäftsjahr 2005 mit allen wesentlichen inländischen Tochterunternehmen eine steuerliche Unternehmensgruppe gemäß § 9 KStG und fungiert dabei als Gruppenträger. Mit allen Gruppenmitgliedern wurden Gruppen- und Steuerausgleichsverträge abgeschlossen, wobei für steuerpflichtige Gewinne in Höhe der auf diesen Gewinn entfallenden Körperschaftsteuer eine Steuerumlage an die Erste Group Bank AG entrichtet wird. Eine Verpflichtung zur Zahlung einer Steuerumlage an die Erste Group Bank AG besteht insofern nicht, als evident gehaltene steuerliche Verluste aus Vorjahren auf Ebene des Gruppenmitglieds verrechnet werden. Ferner verpflichtet sich die Erste Group Bank AG an ausscheidende Gruppenmitglieder eine Ausgleichszahlung für bisher genutzte steuerliche Verluste zu leisten. Die aus diesen Konstellationen resultierenden künftigen steuerlichen Verpflichtungen wurden rückgestellt, sofern deren Eintritt wahrscheinlich ist. Verpflichtungen mit geringer Eintrittswahrscheinlichkeit wurden aufgrund des quasi permanenten Charakters nicht rückgestellt.

Die wesentlichen Aufwendungen dieser Position sind die ausländische Einkommensteuer und sonstige ausländische ertragsabhängige Steuern in Höhe von EUR 2.046.091,42 (Vorjahr: EUR 4.260 Tsd).

9. Außerordentlicher Ertrag

Hierunter fallen erhaltene Gewinnausschüttungen, die wirtschaftlich eine Rückausschüttung einer Kapitaleinlage der Eigenkapitalgeber darstellen und nicht den Charakter eines nachhaltig erzielbaren Beteiligungsertrages haben.

10. Ergebnis aus Verschmelzungen

Per 31.08.2014 wurde zunächst die EGB Ceps Holding GmbH mit der EGB Ceps Beteiligungen GmbH und anschließend mit der Ersten Group Bank AG verschmolzen (up-stream-merger). Da der Beteiligungsbuchwert der Ersten Group Bank AG höher war als der Saldo der übernommenen Buchwerte, ergab sich ein Buchverlust in Höhe von EUR 5.554.031.997,44 welcher in diesem Sonderposten „Ergebnis aus Verschmelzungen“ dargestellt wird. Die Genehmigung der Finanzmarktaufsicht liegt mit Schreiben per 02.02.2015 vor. Die Eintragung im Firmenbuch ist noch nicht erfolgt.

11. Rücklagenveränderung

Im Berichtsjahr 2014 wurden Rücklagen in Höhe von EUR 5.822.779.553,34 aufgelöst. (Vorjahr: EUR 57.418 Tsd).

12. Niederlassungen auf konsolidierter Basis

Name	Filiale London	Filiale New York	Filiale Hongkong	Filiale Berlin und Stuttgart
Geschäftsbereiche	kommerzielles Kreditgeschäft mit ausländischen Banken, Leasingfirmen und staatlichen Schuldnern			institutionelles Salesgeschäft
<i>Sitzstaat der Niederlassung</i>	<i>Großbritannien</i>	<i>USA</i>	<i>China</i>	<i>Deutschland</i>
Nettozinsertrag in EUR	36.831.210,81	43.301.384,27	19.426.015,48	786,3
Betriebserträge in EUR	39.805.941,74	44.145.366,68	19.487.219,93	949,71
Anzahl der Mitarbeiter	31	23	23	14
Jahresergebnis vor Steuern in EUR	11.590.514,48	29.653.282,23	12.110.035,81	-5.144.565,86
Steuern vom Einkommen in EUR	-657.449,44	427.029,96	-2.412.573,94	-60.755,13
erhaltene öffentliche Beihilfen	keine	keine	keine	keine

13. Gesamtkapitalrentabilität

Der Jahresüberschuss vor Rücklegendotierung in Prozent der Bilanzsumme belief sich in 2014 auf -9% (Vorjahr: 0,1%).

Infolge des Jahresfehlbetrages ist die Gesamtkapitalrentabilität negativ.

V. Angaben über Organe und Arbeitnehmer

1. Arbeitnehmer

Die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer der Erste Group Bank AG (gewichtet ohne karezierte Arbeitnehmer und Vorstände) betrug während des Geschäftsjahres 2014 1.911,7 Mitarbeiter (Vorjahr: 1.829,5).

Von den Mitarbeitern waren im Geschäftsjahr gegen Ersatz der Aufwendungen 277 Mitarbeiter (Vorjahr: 242) in anderen Unternehmen tätig. Der Kostenersatz betrug EUR 22.394.906,78 und ist in der Position sonstige betriebliche Erträge enthalten (Vorjahr: EUR 23.907 Tsd - aufwandsmindernd in den Allgemeinen Verwaltungsaufwendungen berücksichtigt).

2. Organe

Die seitens der Erste Group Bank AG gewährten Kredite an die Mitglieder des Vorstandes erreichten zum Jahresende 2014 ein Gesamtvolumen von EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 118 Tsd). Bei den Mitgliedern des Aufsichtsrats betrugen diese Kredite EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 169 Tsd). Die Verzinsung und sonstigen Bedingungen (Laufzeit und Besicherung) sind marktüblich.

a) Vorstandsmitglieder

Die Bezüge, die der Vorstand im Geschäftsjahr 2014 erhalten hat, verteilen sich wie folgt:

Vergütungen

FIXE Bezüge	Geschäftsjahr 2014	Geschäftsjahr 2013
Andreas Treichl	1.333.725,68	1.262
Franz Hochstrasser	792.375,08	750
Herbert Juranek	666.862,72	631
Gernot Mittendorfer	632.999,92	633
Andreas Gottschling	633.000,08	211
Gesamt	4.058.963,48	3.487

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.

Im Jahr 2014 wurden auch erfolgsabhängige Bezüge und Aktien-Äquivalente für das Geschäftsjahr 2013 und für Vorjahre ausbezahlt bzw. zugesprochen.

Erfolgsabhängige Bezüge	G e s c h ä f t s j a h r 2014				G e s c h ä f t s j a h r 2013			
	für 2013		für Vorjahre **		für 2012		für Vorjahre	
	bar	Aktien- Äquivalent	bar	Aktien- Äquivalent	bar	Aktien- Äquivalent	bar	Aktien- Äquivalent
	in EUR	in Stück *	in EUR	in Stück	in EUR	in Stück	in EUR	in Stück
Andreas Treichl	225.232,40	10.881	122.224,71	5.502	392.626,40	24.898	65.424,71	2.182
Franz Hochstrasser	167.000,00	6.918	71.069,24	3.083	203.000,00	12.449	42.669,24	1.423
Herbert Juranek	56.400,00	2.365	32.886,36	1.498	120.000,00	7.013	16.886,36	563
Gernot Mittendorfer	69.140,00	3.145	17.200,00	1.005	129.000,00	7.539	0,00	0
Andreas Gottschling	30.000,00	1.285	0,00	0	0,00	0	0,00	0
Gesamt	547.772,40	24.594	243.380,31	11.088	844.626,40	51.899	124.980,31	4.168

*Hier angeführte Aktien-Äquivalente wurden aufgrund des Erfolgs des Vorjahres fix zuerkannt. Die Auszahlung wird nach der einjährigen Sperrfrist im Jahr 2015 erfolgen. Die Bewertung erfolgt mit dem durchschnittlichen, gewichteten täglichen Aktienkurs der Erste Group Bank AG des Jahres 2014 in Höhe von EUR 22,25 je Stück.

**Für das Geschäftsjahr 2011 erfolgte keine erfolgsabhängige Vergütung an die Mitglieder des Vorstandes.

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, führte jedoch 2014 zu keinen Ausschüttungen.

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

SONSTIGE Bezüge	Geschäftsjahr 2014	Geschäftsjahr 2013
Andreas Treichl	498.202,87	470,9
Franz Hochstrasser	260.256,35	177,4
Herbert Juranek	92.307,77	98,8
Gernot Mittendorfer	88.260,24	97,6
Andreas Gottschling	76.168,66	25,8
Gesamt	1.015.195,89	870,5

An ehemalige Organmitglieder und deren Hinterbliebene wurden im Jahr 2014 EUR 2.080.025,94 (Vorjahr: EUR 3.095,3 Tsd) in bar ausbezahlt und 2.572 Aktienäquivalente (Vorjahr: 1.066) 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 ist für ein Vorstandsmitglied eine entsprechende Ausgleichszahlung an die Pensionskasse vorgesehen.

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

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

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

b) Aufsichtsratsmitglieder

Der Aufsichtsrat besteht aus mindestens drei und höchstens zwölf von der Hauptversammlung gewählten Mitgliedern. Die Funktionsdauer der Mitglieder des Aufsichtsrates endet mangels einer von der Hauptversammlung anlässlich der Bestellung festgelegten kürzeren Funktionsperiode für einzelne, mehrere oder alle Aufsichtsratsmitglieder mit Ablauf der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das auf die Wahl folgende vierte Geschäftsjahr beschließt; eine Wiederwahl ist zulässig. Die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat erlischt ferner durch Tod, durch Widerruf, durch Rücktritt oder bei Eintritt eines definierten Hinderungsgrundes. Für den Widerruf ist eine Mehrheit von drei Viertel der abgegebenen gültigen Stimmen und eine Mehrheit von drei Viertel des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals erforderlich.

An die Mitglieder des Aufsichtsrates der Erste Group Bank AG wurden im Berichtsjahr für ihre Funktion Bezüge in Höhe von EUR 770.317,00 (Vorjahr: EUR 833 Tsd) ausbezahlt. Folgende Mitglieder des Aufsichtsrates bezogen für Organfunktionen in vollkonsolidierten Tochtergesellschaften der Erste Group Bank AG folgende Vergütungen: Friedrich Rödler EUR 13.750,00, Georg Winckler EUR 5.250,00, John James Stack EUR 40.000,00 und Gunter Griss EUR 52.800,00.

Vergütungen an die Mitglieder des Aufsichtsrates:

	2014	2013
Aufsichtsratsvergütungen	537.317,00	638
Sitzungsgelder	233.000,00	195
Gesamt	770.317,00	833

Der Aufsichtsrat hat aufgrund des Beschlusses der Hauptversammlung vom 21. Mai 2014 in seiner konstituierenden Sitzung folgendes Vergütungsschema für das Geschäftsjahr 2013 festgelegt:

	Anzahl	Bezug pro Person	Bezug gesamt
Vorsitzender	1	100.000,00	100.000,00
Stellvertreter	2	75.000,00	150.000,00
Mitglieder	7	50.000,00	350.000,00
Gesamt	10		600.000,00

Die folgenden Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder hielten die in den folgenden Tabellen enthaltenen Bestände an Erste Group Bank AG Aktien. Bei jenen Mitgliedern, deren Funktionsperiode im Geschäftsjahr begann oder endete, wurden die zum Zeitpunkt des Beginns bzw. Ende der Funktionsperiode bestehenden Aktienbestände jeweils über Zugänge oder Abgänge eingebucht bzw. ausgebucht.

Vorstandsmitglied	31.12.2013	Zugänge	Abgänge	31.12.2014
Andreas Treichl	164.640	0	0	164.640
Franz Hochstrasser	15.260	0	0	15.260
Herbert Juranek	656	0	0	656
Gernot Mittendorfer	2.100	7.900	0	10.000
Andreas Gottschling (ab 9/2013)	0	0	0	0

Aufsichtsratsmitglieder erhielten für ihre Funktion als Mitglieder des Aufsichtsrats keine Optionen auf Erste Group Bank AG Aktien.

Aufsichtsratsmitglied	31.12.2013	Zugänge	Abgänge	31.12.2014
Friedrich Rödler	1.702	0	0	1.702
Georg Winckler	2.500	0	0	2.500
Jan Homan	4.400	0	0	4.400
Elisabeth Bleyleben-Koren (ab 21. Mai 2014)	0	10.140	0	10.140
Wilhelm Rasinger	15.303	3.000	0	18.303
John James Stack	32.761	0	0	32.761
Markus Haag	160	0	0	160
Andreas Lachs	52	0	0	52
Friedrich Lackner (bis 11. Dezember 2014)	500	0	500	0
Bertram Mach	95	0	0	95
Barbara Pichler	281	0	0	281
Karin Zeisel	35	0	0	35

Vorstands- oder Aufsichtsratsmitgliedern nahestehende Personen hielten per 31. Dezember 2014 3.786 Stück (Vorjahr: 3.786 Stk) Erste Group Bank AG Aktien.

Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen für Mitglieder des Vorstandes und leitende Angestellte betragen EUR 7.098.756,86 (Vorjahr: EUR 2.591 Tsd). Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen für andere Arbeitnehmer betragen EUR 76.480.350,17 (Vorjahr: EUR 34.246 Tsd). In den angeführten Beträgen sind jeweils Aufwendungen für Hinterbliebene einbezogen.

Die Angaben über die Mitglieder des Vorstandes und Aufsichtsrates gemäß § 239 (2) UGB sind in der Anlage zum Anhang Punkt 1 gesondert ausgewiesen.

VI. Gewinnverteilungsvorschlag

Der Vorstand wird der Hauptversammlung vorschlagen an die Aktionäre keine Dividende zur Auszahlung zu bringen (Vorjahr: EUR 0,20).

Anlagen zum Anhang

1. Organe der Erste Group Bank AG

Aufsichtsrat

Friedrich Rödler

Vorsitzender
Wirtschaftsprüfer und Steuerberater

Georg Winckler

1. Vorsitzender-Stellvertreter
Alt-Rektor der Universität Wien
Professor für Wirtschaftswissenschaften an der Universität Wien

Jan Homan

2. Vorsitzender Stellvertreter
Generaldirektor i.R.

Elisabeth Bleyleben-Koren

Generaldirektorin i.R.

ab 21. Mai 2014

Bettina Breiteneder

Unternehmerin

Gunter Griss

Rechtsanwalt

ab 21. Mai 2014

Elisabeth Krainer Senger-Weiss

Rechtsanwältin

ab 21. Mai 2014

Brian D. O'Neill

Vors. Stv. Lazard International

Juan María Nín Génova

CEO „La Caixa“ i.R.

bis 11. Dezember 2014

Wilhelm Rasinger

Berater

John James Stack

CEO i.R.

Vom Betriebsrat entsandt:

Friedrich Lackner

Vorsitzender des Betriebsrates

bis 11. Dezember 2014

Bertram Mach

Vorsitzender des Betriebsrates

Barbara Pichler

Vorsitzender-Stellvertreterin des Betriebsrates

Andreas Lachs

Vorsitzender-Stellvertreter des Betriebsrates

Karin Zeisel

Arbeitnehmerinnenvertreterin

Markus Haag

Arbeitnehmerinnenvertreter

Vertreter der Aufsichtsbehörde

Wolfgang Bartsch

Staatskommissar

Michael Kremser

Staatskommissar-Stv.

Silvia Maca

Regierungskommissar für fundierte Bankschuldverschreibungen

Erhard Moser

Regierungskommissar-Stv. für fundierte Bankschuldverschreibungen

Irene Kienzl

Treuhänder gemäß Hypothekenbank- und Pfandbriefgesetz

Thomas Schimetschek

Treuhänder-Stv. gemäß Hypothekenbank- und Pfandbriefgesetz

Vorstand

Andreas Treichl

Vorsitzender des Vorstandes

Franz Hochstrasser

Mitglied

Andreas Gottschling

Mitglied

Herbert Juranek

Mitglied

Gernot Mittendorfer

Mitglied

Franz Hochstrasser und Herbert Juranek sind mit Wirkung zum 31. Dezember 2014 aus dem Vorstand zurückgetreten. Der Aufsichtsrat bestellte als neue Mitglieder des Vorstands Peter Bosek und Jozef Síkela (jeweils mit Wirkung zum 1. Jänner 2015) sowie Petr Brávek (mit Wirkung zum 1. April 2015).

2. Anlagenspiegel 2014

In EUR	Anschaffungs- -werte		Zugänge	Abgänge	Anschaffungs- werte Stand 31.12.2014	Zuschreibung en gem. § 56 (3) BWG Devisenkurs- umwertungen	kumulierte Abschreib- ungen 31.12.2014	Buchwerte 31.12.2014	Buchwerte 01.01.2014	Zuschreib- ungen 2014	Abschreib- ungen 2014
	Stand 01.01.2014	Stand 31.12.2014									
1. Beteiligungen	280.649.332,37	38.575.457,57	61.156.222,89	61.156.222,89	258.068.567,05	0,00	66.470.426,29	191.598.140,76	254.596.550,15	1.485.099,36	49.542.102,13
2. Anteile an verbundenen Unternehmen *)	11.772.522.039,84	8.659.582.301,78	9.846.698.778,66	9.846.698.778,66	10.585.405.562,96	0,00	*) 5.196.868.169,73	5.388.537.393,23	11.328.890.052,00	0,00	210.628.815,91
3. Immaterielle Vermögensgegenstände	175.324.141,98	24.445.083,33	1.216.067,12	1.216.067,12	198.553.158,19	0,00	131.448.605,91	67.104.552,28	65.528.936,86	0,00	22.553.005,18
4. Sachanlagen	69.782.712,13	4.028.363,28	2.573.481,32	2.573.481,32	71.237.594,09	0,00	51.365.222,56	19.872.371,53	19.356.031,56	0,00	3.144.319,98
5. Wertpapiere	10.207.468.703,92	819.035.719,95	1.149.152.351,22	1.149.152.351,22	9.877.352.072,66	8.906.237,32	248.983.360,36	9.637.274.949,62	9.988.640.202,72	9.986.415,79	56.723.601,64
Schuldtitel öffentl. Stellen u. ähnliche Wertpapiere	4.780.707.243,94	100.868.376,75	80.867.454,86	80.867.454,86	4.800.708.165,83	3.711.477,29	123.922.026,26	4.680.497.616,86	4.706.944.002,61	3.612.971,02	50.060.278,66
Forderungen an Kreditinstitute	1.750.984.656,32	4.010.000,00	408.413.038,61	408.413.038,61	1.346.581.617,71	1.528.175,89	-7.134.652,09	1.355.244.445,69	1.758.122.316,89	1.528.175,89	3.085,48
Forderungen an Kunden	1.010.971.128,18	23.021.211,90	129.001.036,68	129.001.036,68	904.991.303,40	29.523,28	2.457.213,22	902.563.613,46	1.008.605.053,03	15.104,57	1.528.797,02
Schuldverschreibungen und andere festverz. Wertpapiere	2.479.567.630,18	686.128.625,38	528.187.971,34	528.187.971,34	2.637.508.284,21	3.530.774,66	130.150.953,62	2.510.888.105,26	2.329.239.242,54	4.723.878,11	5.128.306,05
Aktien und and. nicht festverz Wertpapiere.	185.238.045,30	5.007.505,93	2.682.849,73	2.682.849,73	187.562.701,50	106.286,20	-412.180,65	188.081.168,35	185.729.587,65	106.286,20	3.134,43
Gesamtsumme	22.505.746.930,24	9.545.666.925,91	11.060.796.901,21	11.060.796.901,21	20.990.616.954,95	8.906.237,32	5.695.135.784,85	15.304.387.407,42	21.657.011.773,29	11.471.515,15	342.591.844,84

*) die Zugänge / Abgänge / kumulierte Abschreibung bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen beinhaltet die Zugänge / Abgänge / kumulierte Abschreibung der EGB CEPS Holding GmbH die im Zuge der Verschmelzung übertragen wurde

3. Rücklage gemäß § 12 EStG 1988 (bereits übertragen)

	Stand 01.01.2014	Dotierung (+)	Auflösung (-)	Stand 31.12.2014
Beteiligungen	5.133.000,00	0,00	0,00	5.133.000,00
Grundstücke und Bauten	0,00	0,00	0,00	0,00
Wertpapiere	0,00	0,00	0,00	0,00
	5.133.000,00	0,00	0,00	5.133.000,00

Wien, 27. Februar 2015

Der Vorstand

Andreas Treichl e.h.

Vorsitzender

Gernot Mittendorfer e.h.

Mitglied

Andreas Gottschling e.h.

Mitglied

Peter Bosek e.h.

Mitglied

Jozef Síkela e.h.

Mitglied

LAGEBERICHT 2014

der Erste Group Bank AG

Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage

Die Weltwirtschaft setzte ihre uneinheitliche Erholung 2014 fort. Von den entwickelten Volkswirtschaften konnten die Vereinigten Staaten und Großbritannien die Krise überwinden und wieder spürbare Wachstumsraten erreichen. In der Eurozone verlief die Erholung je nach Land sehr unterschiedlich, wobei Spanien und Deutschland sich deutlich besser als Frankreich und Italien entwickelten. Die aufstrebenden Märkte und die Volkswirtschaften der Entwicklungsländer expandierten wieder stärker als die Industrieländer. Trotz sich abschwächender Wirtschaftsindikatoren konnten China und Indien zum Beispiel deutlich höhere Wachstumsraten als die Vereinigten Staaten oder die Eurozone erzielen. Brasilien, die größte Volkswirtschaft Lateinamerikas, konnte sich nach dem zweiten Quartal 2014 nicht aus der Rezession lösen. Das Jahr 2014 war zudem von zunehmenden geopolitischen Spannungen sowie dem überraschenden und deutlichen Rückgang der Ölpreise gekennzeichnet. Die russische Finanzkrise war eine Folge des im zweiten Halbjahr 2014 eingetretenen Verfalls des Rubels gegenüber anderen Währungen und der Abschwächung der russischen Wirtschaft. Für den Vertrauensverlust in die russische Wirtschaft waren die stark rückläufigen Ölpreise und die über Russland verhängten internationalen Wirtschaftssanktionen nach der Annexion der Krim und der militärischen Intervention Russlands in der Ukraine verantwortlich. Außerdem gaben der andauernde Konflikt in Syrien und die angespannte politische Lage in anderen Ländern der Region das ganze Jahr hindurch Anlass zu Unsicherheiten. Die makroökonomischen Auswirkungen dieser Entwicklungen blieben weitgehend auf die unmittelbar daran beteiligten Regionen beschränkt. Insgesamt wuchs die Weltwirtschaft 2014 um 3,3% nach 3,0% im Jahr 2013.

Die Vereinigten Staaten bildeten 2014 den Lichtblick in der globalen Wirtschaft. Der US-Arbeitsmarkt hat sich weiter verbessert. Die Zahl der Arbeitsplätze ist kräftig gestiegen, die Arbeitslosenquote ist gefallen. Die Verbraucherausgaben erhöhten sich moderat und die Investitionen legten zu, während die Erholung im Wohnimmobiliensektor eher langsam verlief. Die wegen der gesunkenen Energiepreise gedämpfte Inflation blieb unter dem langfristigen Zielwert der US-Notenbank (Fed) von 2%. Angesichts eines sich verbessernden wirtschaftlichen Umfelds, der abnehmenden Besorgnis über eine anhaltend niedrige Inflation und einer stetig sinkenden Arbeitslosenquote beschloss die Fed, ihre extrem lockere Geldpolitik (Quantitative Easing) zu beenden, den Leitzins aber nahe an der Nullmarke zu belassen. Insgesamt wuchs die US-Wirtschaft 2014 um 2,4%. Im Euroraum setzte sich die moderate Erholung 2014 fort, wobei die Entwicklung in den einzelnen Mitgliedsstaaten sehr unterschiedlich verlief. Während Spanien und Deutschland das durchschnittliche Wachstum der Mitgliedsstaaten übertrafen, blieben Frankreich und Italien zurück. Im Jahr 2014 wurde die Wirtschaftsleistung der Eurozone durch schwache externe Nachfrage und eine geringe Investitionstätigkeit gedämpft, während vom Konsum ein stabilisierender Einfluss ausging. Die Europäische Zentralbank entschloss sich dazu, ihre Geldpolitik durch den Ankauf von Asset-backed Securities und Pfandbriefen zu lockern und senkte ihren Leitzins auf den historischen Tiefstand von fünf Basispunkten. Daraufhin wertete der Euro im zweiten Halbjahr gegenüber dem US-Dollar ab. Zusätzlich kündigte die Europäische Zentralbank gezielte langfristige Refinanzierungsgeschäfte an, mit denen die Kreditvergabe der Banken an den nichtfinanziellen privaten Sektor des Euroraums angekurbelt werden sollte. Insgesamt wuchs die Wirtschaftsleistung der Eurozone 2014 um 0,9%.

Die österreichische Wirtschaft entwickelte sich mit einem jährlichen BIP-Wachstum von 0,4% weitgehend im Gleichschritt mit der Eurozone. Zum Wachstum trugen sowohl Exporte als auch die Inlandsnachfrage bei, wobei sich der Anteil der Ausfuhren in der zweiten Jahreshälfte verringerte. Der öffentliche Konsum spielte bei der Stützung des Wirtschaftswachstums eine wesentliche Rolle, während der Privatkonsum schwach war und die Anlageninvestitionen weiter stagnierten. Trotz der 2014 schwachen Konjunktur stieg die Beschäftigung vor allem dank der Schaffung neuer Arbeitsplätze im Dienstleistungssektor. Die Arbeitslosenquote zählte auch 2014 zu den niedrigsten in Europa und belief sich auf 5,0%. Mit einem BIP pro Kopf von rund EUR 39.000 blieb Österreich auch

2014 eines der wohlhabendsten Länder des Euroraumes. Die Verschuldung der privaten und der öffentlichen Haushalte blieb, in Prozent des BIP gemessen, unter dem Durchschnitt der Eurozone, der bei 86,9% lag (2013: 81,2%). Der deutliche Anstieg der Staatsverschuldung war vor allem auf die im Zusammenhang mit der angeschlagenen Hypo Alpe Adria Bank entstandenen Kosten zurückzuführen. Als Folge der Abwicklung der Hypo Alpe Adria gingen die Ratingagenturen von einer in Zukunft geringeren systemischen Unterstützung des Finanzsektors aus und stufen die Ratings für Verbindlichkeiten und Einlagen der meisten österreichischen Banken herab.

In Zentral- und Osteuropa verbesserte sich das Wirtschaftswachstum 2014. Die Volkswirtschaften profitierten deutlich vom gestiegenen Verbrauchervertrauen und von der Belebung der Inlandsnachfrage, wobei sich der Privatkonsum in der Tschechischen Republik, in Rumänien und Polen außerordentlich positiv entwickelte. In den CEE-Ländern mit einer hohen Industrieproduktion trugen auch die Ausfuhren zum Wachstum bei. Mit ihrem hohen Exportanteil erwies sich erneut die Fahrzeugindustrie insbesondere in der Tschechischen Republik, in der Slowakei, in Rumänien und in Ungarn als eine wesentliche Stütze der Wirtschaft. In Ungarn war das BIP-Wachstum vor allem auf hohe öffentliche Ausgaben zurückzuführen. Mit Ausnahme Kroatiens und Serbiens, wo die Fiskalkonsolidierung nach ihrem verspäteten Start immer noch bremsend wirkte, verzeichneten 2014 alle Länder der CEE-Region Wachstum. Die Inflation blieb in der gesamten Region sehr niedrig. Um das Wachstum zu stützen, setzten die Zentralbanken ihre Leitzinsensenkungen fort. In Ungarn und Rumänien wurden damit Ende 2014 Rekordtiefstände erreicht. In der Tschechischen Republik verharnte der Basiszinssatz das gesamte Jahr hindurch bei fünf Basispunkten. Die Tschechische Krone und der Rumänische Leu blieben stabil, während sich der Ungarische Forint gegenüber dem Euro vor allem wegen des unberechenbaren Wirtschaftsumfelds und des daher mangelnden Investorenvertrauens abschwächte.

Finanzielle Leistungsindikatoren

Detailerläuterungen zur Erfolgsentwicklung

Nach markanten Senkungen der Leitzinsen in 2013 und 2014 reduzierte sich der **Nettozinsertrag** der Erste Group Bank AG im Geschäftsjahr 2014 um 8,1% auf EUR 398,0 Mio (Vorjahr: EUR 433,1 Mio).

Der Rückgang der **Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen** um 81,0% auf EUR 27,7 Mio (Vorjahr: EUR 145,6 Mio) resultierte im Wesentlichen aus der Verminderung der Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen (Voraussetzung für die phasengleichen Dividendenausschüttung von der Ersten Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG war nicht gegeben) von EUR 103,9 Mio im Vorjahr auf EUR 2,4 Mio.

Insbesondere infolge des Wegfalls der Provisionsaufwendungen für Anleihen mit Staatsgarantien verbesserte sich der **Provisionssaldo** um 17,2% auf EUR 34,1 Mio (Vorjahr: EUR 29,1 Mio).

Ursache für die Verringerung des **Erfolges aus Finanzgeschäften** von EUR 58,3 Mio im Vorjahr auf EUR 2,2 Mio im laufenden Geschäftsjahr waren im Wesentlichen der Rückgang bei den Handelseinheiten (um rd. EUR 20 Mio) sowie die Reduktion der strategischen Währungspositionen aus 2013 (um rd. EUR 27 Mio). Weiters kam es bei den Derivaten im Geldmarktgeschäft infolge einer Umstellung im Jahr 2014 zu einer Verschiebung vom Handels- zum Zinsergebnisergebnis, was das Handelsergebnis um rd. EUR 10 Mio gegenüber dem Vorjahr minderte.

Weiterverrechnungen von Kosten werden nunmehr im **sonstigen betrieblichen Ertrag** dargestellt und nicht wie bisher mit der jeweiligen Aufwandsposition saldiert. Daher erhöhte sich diese Position von EUR 28,3 MEUR um 174,6% auf EUR 77,7 MEUR, die weiterverrechneten Kosten beliefen sich dabei auf EUR 71,0 MEUR.

Daraus ergab sich eine Kürzung der **Betriebserträge** um 22,3% auf EUR 539,8 Mio (Vorjahreswert: EUR 694,4 Mio).

Der **Personalaufwand** beinhaltet neben fixen und variablen Gehaltskosten sowie gesetzlichen Abgaben auch Kosten aus langfristigen Sozialrückstellungen und Aufwendungen aus der Zahlung von Pensionskassenbeiträgen. Insgesamt war beim Personalaufwand ein Anstieg um 41,1% auf EUR 309,2 Mio (Vorjahr: EUR 219,2 Mio) zu verzeichnen. Dabei erhöhten sich die ergebniswirksam

zu bilanzierenden versicherungsmathematischen Verluste aus langfristigen Sozialrückstellungen um EUR 47,8 Mio auf EUR 53,5 Mio im Berichtsjahr.

Der **Personalstand** der Erste Group Bank AG (nach Beschäftigungsgrad gewichtet) stieg um 4,2% und stellt sich im Vergleich zum Vorjahr wie folgt dar:

	Stand 31.12.2014	Stand 31.12.2013
Inland	2.000,4	1.918,6
Auslandsfilialen	91,0	89,0
<i>London</i>	31,0	32,0
<i>New York</i>	23,0	22,0
<i>Hongkong</i>	23,0	22,0
<i>Deutschland</i>	14,0	13,0
Gesamt	2.091,4	2.007,6
<i>hiervon Karenzierte</i>	161,6	166,7

Der **Sachaufwand** wuchs um 27,2% auf EUR 229,0 Mio (Vorjahr: EUR 180,1 Mio) an, wobei die Kosten vor allem aufgrund vermehrter nicht aktivierbarer IT-Investitionen bzw. der Bruttodarstellung der weiterverrechneten Kosten zunahmen.

Die **Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände** erhöhten sich um 5,8% von EUR 24,3 Mio im Vorjahr auf nunmehr EUR 25,7 Mio. Ursache hierfür waren u.a. höhere außerplanmäßige Abschreibungen von Softwareentwicklungen.

Folglich stiegen die **Betriebsaufwendungen** um 32,7% auf EUR 573,1 Mio (Vorjahreswert: EUR 431,8 Mio).

Das **Betriebsergebnis** drehte sich von EUR 262,5 Mio im Vorjahr auf EUR -33,3 Mio im Geschäftsjahr 2014 und die **Kosten-/Ertragsrelation** (Betriebsaufwendungen in Prozent der Betriebserträge) lag mit 106,2% über dem Vorjahreswert von 62,2%.

Infolge der Erholung der wirtschaftlichen Situation einzelner Großkunden verringerte sich der Nettobedarf an **Risikovorsorgendotierungen** für **Kreditforderungen** (einschließlich Forderungsabschreibungen, saldiert mit Erträgen aus Eingängen auf abgeschriebene Forderungen sowie der Auflösung von Wertberichtigungen und Risikovorsorgen) von EUR 292,8 Mio im Vorjahr auf EUR 244,5 Mio im Geschäftsjahr 2014.

Der Erfolgssaldo aus **Wertpapieren des Umlaufvermögens** (Bewertung und Realisate) sowie aus den Positionen Erträge und Wertberichtigungen auf **Beteiligungen und Wertpapiere des Anlagevermögens** betrug im Jahr 2014 EUR -256,4 Mio (Vorjahreswert EUR -63,1 Mio). Dabei wirkte sich im Jahr 2014 vor allem der zusätzliche Abwertungsbedarf bei Beteiligungen (vornehmlich Immorent, EB-Malta, BCR) ergebnisverschlechternd aus.

Das **Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EGT)** verringerte sich demnach von EUR -93,3 Mio im Vorjahr auf EUR -534,2 Mio im Berichtsjahr 2014.

Insbesondere bedingt durch die um EUR 150,0 Mio niedrigere Ausschüttung der Ceps (nicht aus operativ erwirtschafteten Erträgen resultierenden Gewinnausschüttung) waren die **außerordentlichen Erträge** rückläufig.

Unter der Position **Steuern vom Einkommen und Ertrag** sind vor allem Aufwendungen aus ausländischen Kapitalertrag- und sonstigen ertragsabhängigen Steuern sowie der Steuerertrag aus der laut Gruppenbesteuerungsregelung verrechneten Steuerumlage an die Tochtergesellschaften, die Mitglieder der steuerlichen Unternehmensgruppe der Erste Group Bank AG sind, zusammengefasst.

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 2014 keine Belastung mit österreichischer Körperschaftsteuer. Der bestehende vortragsfähige steuerliche Verlustvortrag erhöhte sich im Jahr 2014.

Aus der Fusion Erste Group Bank AG mit der EGB Ceps Beteiligungen GmbH resultierte ein **Verschmelzungsverlust** in Höhe von EUR 5.554,0 Mio, da der Beteiligungsbuchwert der Ersten Group Bank AG an der EGB Ceps Beteiligungen GmbH höher als die im Rahmen des up-stream-mergers übernommenen Buchwerte der Eigenkapitalposten war.

Nach Berücksichtigung der **Rücklagenveränderungen**, die per Saldo eine Auflösung von EUR 5.822,8 Mio ergaben (Vorjahr: EUR 57,4 Mio), resultierte ein **Jahresgewinn** von EUR 0,0 Mio, der unter dem Vorjahresniveau von EUR 170,6 Mio lag. Auch der Bilanzgewinn belief sich im Geschäftsjahr 2014 auf EUR 0,0 Mio (Vorjahr: EUR 170,6 Mio).

Aufgrund der Tatsache, dass kein ausschüttungsfähiges Ergebnis erwirtschaftet wurde wird für 2014 keine Dividende an die Aktionäre (Vorjahr EUR 0,20 je Aktie) zur Auszahlung gebracht werden.

Erläuterungen zur Bilanzentwicklung

Die **Bilanzsumme** per 31.12.2014 verringerte sich gegenüber dem Jahresende 2013 um 11,9% auf EUR 66,4 Mrd, was im Wesentlichen auf rückläufige Interbankgeschäfte bzw. auf die per 31.8.2014 durchgeführte Verschmelzung der Ersten Group Bank AG mit der EGB Ceps Beteiligungen GmbH zurückzuführen war.

Die **Forderungen an Kreditinstitute** reduzierten sich um 24,9% von EUR 25,3 Mrd im Vorjahr auf nunmehr EUR 19,0 Mrd. Der Rückgang betraf vorwiegend Zwischenbankgeschäfte mit zur Ersten Group gehörenden Kreditinstituten.

Die **Kundenforderungen** erhöhten sich gegenüber dem Jahresende 2013 um 3,6% von EUR 13,8 Mrd auf nunmehr EUR 14,3 Mrd. Dabei waren Zuwächse bei ausländischen Kreditkunden in Fremdwährung zu beobachten.

Aufgrund der Zunahmen bei den Schuldverschreibungen (um 15,7% von EUR 8,3 Mrd auf EUR 9,6 Mrd) und bei den Schuldtiteln öffentlicher Stellen (um 5,9% von EUR 5,1 Mrd auf EUR 5,4 Mrd) stieg die Gesamtsumme der **Wertpapierveranlagungen** um EUR 1,6 Mrd auf EUR 15,0 Mrd zum Jahresende 2014.

Im Zuge der Verschmelzung halbierten sich die Buchwerte der **Beteiligungen und Anteile an verbundene Unternehmen** gegenüber dem Vorjahr und beliefen sich per 31.12.2014 auf EUR 5,6 Mrd.

Die Position **Sonstige Vermögensgegenstände** in Höhe von EUR 10,2 Mrd (Vorjahr: EUR 8,8 Mrd) beinhaltet im Wesentlichen Derivate, welche um 33,8% auf EUR 9,9 Mrd zum Jahresende angestiegen. Ursache hierfür waren Anpassungen betreffend des Bruttoausweises von internen Derivaten auf Basis der AFRAC-Stellungnahme „Die unternehmensrechtliche Bilanzierung von Derivaten und Sicherungsinstrumenten“ sowie höhere Marktwerte von Zinsderivaten.

Auf der Passivseite reduzierten sich die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** um 18,3% auf EUR 19,6 Mrd (Vorjahr: EUR 24,0 Mrd). Dies erklärt sich mit der Rückführung der ÖKB-Refinanzierung (EUR 1,2 Mrd) und der Reduktion der Interbankgeschäfte mit zur Ersten Group gehörenden Kreditinstituten (EUR 1,4 Mrd) sowie mit Fremdbanken (EUR 1,3 Mrd).

Da der Anstieg bei den täglich fälligen Einlagen den Rückgang bei den Einlagen mit vereinbarter Laufzeit nicht kompensierte verringerten sich die **Verbindlichkeiten gegenüber Kunden** um 4,2% auf EUR 4,6 Mrd zum Jahresende 2014.

Bei der Refinanzierung über **Eigene Emissionen** (verbriefte und nachrangige Verbindlichkeiten sowie Ergänzungskapital) war insgesamt eine Kürzung um EUR 0,8 Mrd auf EUR 26,8 Mrd zu beobachten. Im Rahmen der Umsetzung der Capital Requirements Regulation (CRR) änderte sich der Bilanzausweis insofern als dass nachrangige Verbindlichkeiten welche nicht als Ergänzungskapital gem. Teil 2 Titel 1 Kapitel 4 der EU-Verordnung Nr. 575/2013 zu qualifizieren sind nunmehr in der Position verbiefte Verbindlichkeiten auszuweisen sind. Da der Großteil der nachrangigen Emissionen als Ergänzungskapital zu qualifizieren ist, ergab sich hieraus kein wesentlicher Effekt.

Die Position **Sonstige Verbindlichkeiten** in der Höhe von EUR 9,7 Mrd (Vorjahr: EUR 7,3 Mrd) beinhaltet im Wesentlichen Derivate, welche um 46,0% auf EUR 9,2 Mrd zum Jahresende angestiegen. Auch hierfür war die Ursache die Anpassungen betreffend des Bruttoausweises von

internen Derivaten auf Basis der AFRAC-Stellungnahme „Die unternehmensrechtliche Bilanzierung von Derivaten und Sicherungsinstrumenten“ sowie höhere Marktwerte von Zinsderivaten.

Ab 2014 erfolgt die Kalkulation der Eigenmittel der Ersten Group Bank AG gemäß den Bestimmungen von Basel 3. In 2014 wird die Berechnung gemäß der Kapitalrichtlinie (CRR) unter Berücksichtigung der österreichischen CRR-Begleitverordnung vorgenommen. In dieser sind die anwendbaren Prozentsätze für die Anrechenbarkeit einzelner Kapitalpositionen sowie für die regulatorischen Abzüge und Filter geregelt.

Infolge der Auflösung der Gewinn- und Kapitalrücklagen zur Abdeckung des Verschmelzungsverlustes reduzierte sich das **Gesamtkapital** (gezeichnetes Kapital, Rücklagen und Bilanzgewinn) der Ersten Group Bank AG auf EUR 4,9 Mrd nach EUR 10,9 Mrd im Vorjahr. Nach Vornahme der in der Kapitalrichtlinie (CRR) festgelegten Abzugsposten und Filter belief sich das **Kernkapital** auf EUR 4,7 Mrd (Jahresende 2013 Basel 2.5: EUR 10,5 Mrd), das **harte Kernkapital** (CET1, aktuell) entspricht dem Kernkapital. Die **anrechenbaren Eigenmittel** der Erste Group Bank AG gemäß Teil 2 der EU-Verordnung Nr. 575/2013 (insbesondere Kern- und Ergänzungskapital) betragen per 31.12.2014 9 Mrd (Jahresende 2013 Basel 2.5: EUR 14,1 Mrd).

Die **Kernkapitalquote** betrug unter Einbeziehung der Eigenmittelerfordernisse für Markt-, Kreditbewertungs- sowie operationales Risiko (Gesamtrisiko) 13,8% (Jahresende 2013, Basel 2.5: 28,0%).

Die **Eigenmittelquote**, bezogen auf das Gesamtrisiko (gesamte Eigenmittel in % des Gesamtrisikos gemäß CRR), belief sich auf 26,2% zum 31. Dezember 2014 (Jahresende 2013, Basel 2.5: 37,3%) und lag damit deutlich über dem gesetzlichen Mindestanfordernis.

Ausblick

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen sollten Kreditwachstum unterstützen

Für die wichtigsten CEE Märkte, ausgenommen Kroatien, wird in erster Linie getragen durch die zunehmende Inlandsnachfrage ein reales BIP-Wachstum von 2-3% für 2015 erwartet. Für Österreich wird ein reales BIP-Wachstum von unter 1% prognostiziert.

Eigenkapitalverzinsung um immaterielle Vermögenswerte bereinigt (ROTE) von 8-10% in 2015 erwartet (Eigenkapital abzüglich immaterielle Vermögenswerte zum Jahresende 2014: EUR 8,4 Mrd)

Das Betriebsergebnis dürfte im mittleren einstelligen Prozentbereich rückläufig sein. Diese Entwicklung resultiert aus einem niedrigeren, dafür jedoch nachhaltigen, Betriebsergebnis in Ungarn (aufgrund der im Zusammenhang mit der Konvertierung der Fremdwährungskredite niedrigeren durchschnittlichen Kreditvolumina und der voraussichtlichen Umkehrung des in 2014 positiven Effekts auf das Handel- und Fair Value Ergebnis in 2015) sowie in Rumänien (aufgrund des niedrigeren Unwinding-Effekts) und aus dem anhaltend niedrigen Zinsniveau.

Für 2015 werden ein Kreditwachstum im niedrigen einstelligen Bereich und signifikant rückläufige Risikokosten erwartet. Die Bankenabgaben werden 2015 auf voraussichtlich EUR 360 Mio steigen, darin inkludiert sind Beiträge zu europäischen Abwicklungs- und Einlagensicherungsfonds. Diesbezügliche Gespräche mit der österreichischen Regierung sind noch nicht abgeschlossen.

Risikofaktoren für Ausblick

Verbraucherschutzinitiativen wie beispielsweise eine anlassbezogene Wahlgesetzgebung zum Thema Schweizer Franken in Kroatien sowie geopolitische Risiken (Konflikt in der Ostukraine oder Griechenland) könnten negative Auswirkungen auf das Geschäftsumfeld der Erste Group haben.

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Am 15. Jänner 2015 hat die Schweizer Nationalbank den Mindestkurs des Schweizer Franken zum EUR aufgehoben. Diese Ankündigung führte zu einer erheblichen Aufwertung des Schweizer Franken gegenüber allen Leitwährungen inklusive der CEE Währungen. In der Erste Group wirkte sich das insbesondere auf die Zahlungsfähigkeit der Schuldner, welche Kredite in CHF aufgenommen haben, negativ aus. Durchgeführte Sensitivitätsanalysen zeigen einen moderaten Einfluss in Bezug auf höhere Risikokosten und einen Anstieg der risikogewichteten Aktiva (CET 1 Verlust von 10 bps im Falle einer Parität von EUR/CHF über einen längeren Zeitraum). Die tatsächlichen Auswirkungen hängen jedoch von der zukünftigen Entwicklung des Wechselkurses ab.

Am 9. Februar 2015 haben die ungarische Regierung und die Europäische Entwicklungsbank (EBRD) eine Vereinbarung (Absichtserklärung) abgeschlossen, deren Ziel neben der Stärkung des ungarischen Finanzsektors und der Steigerung dessen Effizienz und Profitabilität auch der Förderung der Kreditvergabe an ungarische Privatunternehmen und private Haushalte ist. In diesem Zusammenhang hat die Erste Group bekanntgegeben, dass die ungarische Regierung und die EBRD eingeladen wurden, sich mit je 15 Prozent an der Erste Bank Ungarn zu beteiligen. Die diesbezüglichen Verhandlungen wurden bereits aufgenommen, der Abschluss der Transaktion wird innerhalb der kommenden sechs Monate – nach der Umsetzung eines neuen Gesetzes betreffend der ungarischen Bankensteuer gemäß der Absichtserklärung – erwartet. Der Kaufpreis wird auf Basis von Marktbewertungs-Methoden nach Durchführung einer Due-Diligence-Prüfung festgelegt. Erwartungsgemäß wird sich die EBRD nach Ablauf einer Behaltefrist zu vorfixierten Bedingungen aus ihrer Beteiligung zurückziehen. Die Transaktion unterliegt sämtlichen Genehmigungen der ungarischen sowie europäischen Bankenaufsicht und Wettbewerbsbehörden.

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-, und IT-, Design-Experten schafft Innovationen und managt neue Programminitiativen.

Zweigniederlassungen

Die Erste Group Bank AG unterhält Zweigniederlassungen in London, New York und Hongkong, die im kommerziellen Kreditgeschäft mit ausländischen Banken, Leasingfirmen und staatlichen Schuldnern tätig sind. Beginnend mit 2011 bestehen weitere Zweigniederlassungen in Deutschland (Berlin und Stuttgart) - diese sind insbesondere im institutionellen Salesgeschäft tätig.

Am 13. Dezember 2013 wurde eine Repräsentanz in der Ukraine registriert. Die Repräsentanz unterstützt die Erste Group Bank AG bei der Betreuung von ausgewählten namhaften ukrainischen Unternehmensgruppen, insbesondere in den Bereichen Landwirtschaft und Energie.

Kapital-, Anteils-, Stimm- und Kontrollrechte

Offenlegungspflichten gemäß § 243a (1) UGB

In Bezug auf die gesetzlich normierten Angabeverpflichtungen im Lagebericht wird insbesondere auch auf die entsprechenden Ausführungen im Anhang des Jahresabschlusses Kapitel III. Punkt 19 ff verwiesen.

„Die Erste österreichische Spar-Casse Privatstiftung“ (in der Folge „Privatstiftung“) kontrolliert per 31.12.2014 gemeinsam mit den österreichischen Sparkassen 30,04% des Grundkapitals der Erste Group Bank AG und ist mit einem direkt zurechenbaren Anteil von rund 10,83% der größte Einzelaktionär der Bank.

Die indirekte Beteiligung der Privatstiftung betrug 9,29%, wobei 5,41% der Anteile von der Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG, welches ein verbundenes Unternehmen der Privatstiftung ist, gehalten wurden, 0,80% von österreichischen Sparkassen, die mit der Privatstiftung gemeinsam vorgehen und mit der Erste Group Bank AG durch den Haftungsverbund verbunden sind und 3,08% von anderen Syndikatsmitgliedern. 9,92% des Grundkapitals wurden von der Privatstiftung aufgrund eines Syndikatsvertrages mit Caixabank S.A. kontrolliert.

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 Punkt 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:

Ergänzend ist anzumerken, dass die Erste Group Bank AG – so wie fast alle österreichischen Sparkassen - dem **Haftungsverbund der Sparkassengruppe** angehört.

Die Sparkassengruppe sieht sich dabei als Verbund selbständig agierender, regional verankerter Sparkassen, der durch einen effektiven Produktionsverbund, eine Vereinheitlichung des Marktauftritts und der Werbelinie, eine einheitliche Risikopolitik, ein abgestimmtes Liquiditätsmanagement sowie gemeinsame Standards im Controlling seine Marktstellung ausbauen will.

Darüber hinaus ist es Zweck dieses Verbundes,

- allfällige wirtschaftliche Probleme seiner Mitglieder möglichst früh erkennbar zu machen und den Mitgliedern bei der Bewältigung wirtschaftlicher Probleme effiziente Hilfe zukommen zu lassen, die von fachlicher Unterstützung bis zur Übernahme von Haftungen und Zufuhr von Fremd- oder Eigenmitteln reichen kann, sowie
- eine über die gesetzliche Einlagensicherung (§§ 93 ff BWG) hinausgehende Absicherung bestimmter Forderungen von Kunden durch die Begründung einer entsprechend ausgestalteten Einstandspflicht der teilnehmenden Sparkassen zu erreichen.

Die Abwicklung solcher Maßnahmen sowie die Analyse der wirtschaftlichen Situation jedes Mitglied des Haftungsverbundes ist der Haftungsverbund GmbH übertragen, an welcher die teilnehmenden Sparkassen – bei Teilnahme aller Sparkassen - mit insgesamt max. 49% und die Erste Group Bank AG zumindest immer mit 51% beteiligt sind.

Die unter Berücksichtigung der BWG-Anforderungen zu erbringenden individuellen Leistungen der einzelnen Haftungsverbund-Mitglieder bestehen in Unterstützungsmaßnahmen für Verbund-Mitglieder (wie z.B. Gewährung von Liquiditätshilfen, Einräumung von Darlehen, Übernahme von Garantien, Zufuhr von Eigenkapital) und in der Erfüllung der abgesicherten Kundenforderungen im Falle des § 93 (3) Z 1 BWG eines Verbund-Mitgliedes. Das Ausmaß der individuellen Leistungen der einzelnen Verbund-Mitglieder in einem Anlassfall unterliegt einer individuellen und allgemeinen Höchstgrenze, wobei auch jene Beträge, die die Verbund-Mitglieder im Rahmen der gesetzlichen Einlagensicherung nach den §§ 93 ff BWG zur Verfügung stellen, angerechnet werden. Die entsprechenden Beträge werden von der Haftungsgesellschaft ermittelt und den beitragspflichtigen Mitgliedern bekannt gegeben.

Im Jahr 2013 wurde die Zusammenarbeit mit den Sparkassen durch den Abschluss einer weiteren Vereinbarung verstärkt. Ziel der 2013 geschlossenen und ab 1.1.2014 gültigen Vereinbarung ist, neben der Ausweitung der Steuerungselemente 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. Aufgrund der neuen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen wurden die Höchstgrenzen für Unterstützungsmaßnahmen der einzelnen Mitglieder angehoben sowie ein ex ante Fonds eingerichtet. In den ex-ante Fonds wird quartalsmäßig 10 Jahre lang einbezahlt.

Die Einzahlungen der einzelnen Mitglieder werden im Jahresabschluss als Beteiligung an der IPS GesbR – welche den ex ante Fonds verwaltet - ausgewiesen. Weiters wird eine Gewinnrücklage gebildet wobei im Jahr 2014 die Bildung aus der bereits bestehenden freien Gewinnrücklage erfolgte. Diese Gewinnrücklage stellt aufgrund der vertraglichen Regelungen eine gebundene Rücklage dar. Eine Auflösung dieser gebundenen Gewinnrücklage darf nur bei Inanspruchnahme des ex-ante Fonds aufgrund eines Schadensfalles erfolgen. Diese Rücklage kann daher intern nicht zur Verlustabdeckung verwendet werden und ist auf Mitgliederebene nicht auf die Eigenmittel im Sinne der CRR anrechenbar; auf konsolidierter Ebene ist der ex-ante Fonds jedoch anrechenbar.

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

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

Gemäß Hauptversammlungsbeschluss vom 16.5.2013 ist:

- 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 jeden 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.
- 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 quotenmäßigen 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, gem § 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 hiebei 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.

Gemäß Punkt 8.3 der Satzung ist der Vorstand ermächtigt, bis 28.6.2017 mit Zustimmung des Aufsichtsrats Wandelschuldverschreibungen, welche das Bezugs- oder das Umtauschrecht auf den Erwerb von Aktien der Gesellschaft einräumen, jeweils unter Wahrung oder unter Ausschluss der Bezugsrechte der Aktionäre, zu begeben. Ausgabebedingungen können zusätzlich oder anstelle eines Bezugs- oder Umtauschrechts auch eine Wandlungspflicht zum Ende der Laufzeit oder zu einem anderen Zeitpunkt begründen. Die Begebung von Wandelschuldverschreibungen darf höchstens in jenem Umfang erfolgen, der eine Befriedigung geltend gemachte Umtausch oder Bezugsrechte und, im Fall einer in den Ausgabebedingungen festgelegten Wandlungspflicht, die Erfüllung der entsprechenden Wandlungspflichten aus der bedingten Kapitalerhöhung gewährleistet. Ausgabebetrag, Ausgabebedingungen und der Ausschluss der Bezugsrechte der Aktionäre sind vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats festzusetzen.

Weiters dürfen wir hier auch auf die Ausführungen im Anhang Abschnitt III Pkt 20 Bestehendes genehmigtes und bedingtes Kapital verweisen.

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

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 Übernahmeangebotes wirksam werden, sich ändern oder enden, sowie ihre Wirkungen:

Bevorzugte Kooperation zwischen Erste Stiftung und CaixaBank S.A.

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 Beteiligungsverhältnisse 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 Polizza zu irgendeiner/m der folgenden Transaktionen oder Vorgänge (jeweils 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 konzertiert 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 Nachhaftungszeitraums 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 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, zurück zu fordern. Der mögliche Rückforderungsbetrag reduziert sich linear im Zeitraum von Oktober 2013 bis Oktober 2018 auf Null.

Internes Kontroll- und Risikomanagementsystem im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess

Kontrollumfeld

Der Vorstand der Erste Group Bank AG trägt die Verantwortung für die Einrichtung, Ausgestaltung und Anwendung eines den Anforderungen des Unternehmens angemessenen internen Kontroll- und Risikomanagementsystems in Hinblick auf den Konzern-Rechnungslegungsprozess.

Die dem Bereich Group Accounting zugeordnete Abteilung Holding and Treasury Accounting erstellt den Jahresabschluss der Erste Group Bank AG. Die Kompetenzzuordnung, die Kontenverantwortlichkeiten 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 Anhangangaben wesentlich von den korrekten Werten abweichen, wenn sie also im Einzelnen oder in der Gesamtheit die auf Basis der Abschlüsse getroffenen Entscheidungen der Adressaten beeinflussen könnten. Dies kann schwerwiegende Folgen, wie Vermögensschäden, Sanktionen der Bankenaufsicht oder Reputationsverlust nach sich ziehen.

Kontrollmaßnahmen

Die in den Arbeitsanweisungen zum UGB und im Handbuch zur IFRS-Rechnungslegung 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 Bank AG 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 Vieraugenprinzipes.
- 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 dezidierte Qualitätssicherungsmaßnahmen (Self Assessments, Peer Reviews, externe Quality Assessments).

Information und Kommunikation

Der Jahresabschluss wird standardisiert und nach den oben beschriebenen Kontrollmaßnahmen erstellt. Leitende Mitarbeiter und der Finanzvorstand unterziehen den zu veröffentlichenden Jahresabschluss vor Weiterleitung an den Prüfungsausschuss des Aufsichtsrats einer abschließenden Würdigung.

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.

Verantwortlichkeiten der Internen Revision

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

Die Interne Revision ist gemäß § 42 BWG eine dem Vorstand unmittelbar unterstehende Kontrolleinrichtung. Sie dient ausschließlich der laufenden und umfassenden Prüfung der Gesetzmäßigkeit, Ordnungsmäßigkeit und Zweckmäßigkeit des Bankgeschäftes und des Bankbetriebes. 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 ihrer 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 bzw. die Europäische Zentralbank oder einmal jährlich die Ratingsysteme und deren Funktionsweise.

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

Risikomanagement

Erläuterungen zum Risikoprofil der Erste Group Bank

Als Konsequenz des Geschäftsmodells der Erste Group Bank AG ist das Risikoprofil besonders von Kreditrisiken, Marktrisiken, Liquiditätsrisiken und operationellen Risiken geprägt. Gleichzeitig steht, insbesondere infolge der globalen Finanzkrise der letzten Jahre, das allgemeine Geschäftsrisiko im Fokus. Neben den aufgezählten Risiken umfasst das Risikomanagement der Gruppe weitere Risiken, die jedoch in ihrem Umfang eine weit geringere Bedeutung haben. Die Hauptrisikokategorien können im Wesentlichen wie folgt zusammengefasst werden:

Kreditrisiko	sind Verlustrisiken aus dem möglichen Ausfall von Kontrahenten, insbesondere von Kreditnehmern im Rahmen des klassischen Finanzierungsgeschäfts, und damit verbundenen Kreditausfällen.
Marktrisiko	sind Verlustrisiken aus der nachteiligen Preisänderung von marktfähigen und gehandelten Produkten wie z.B. Aktien, Renten und Derivate sowie Risiken aus Zins- und Währungsschwankungen und Preisschwankungen bei Rohstoffen.
Liquiditätsrisiko	ist das Risiko der nicht zeitgerechten oder unzureichenden Verfügbarkeit von finanziellen Mitteln zur Erfüllung der Verbindlichkeiten der Bank.
Operationales Risiko	ist das Verlustrisiko in Folge von Fehlern oder Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen.
Geschäftsrisiko	ist das Risiko der Bank, die erwarteten monetären Geschäftsziele nicht erreichen zu können.

Risikomanagementziele und Methoden

Die bewusste und selektive Übernahme von Risiken und deren professionelle Steuerung stellt eine Kernfunktion jeder Bank dar. Die von der Erste Group Bank AG verfolgte proaktive Risikopolitik und Risikostrategie strebt nach Optimierung des Verhältnisses zwischen Risiko und Ertrag, um nachhaltig eine hohe Eigenkapitalverzinsung zu erzielen.

Die Erste Group Bank AG hat ein auf ihr Geschäfts- und Risikoprofil abgestimmtes, proaktives Controlling- und Risikomanagementsystem. Dieses basiert auf einer klaren Risikostrategie, die mit der Geschäftsstrategie der Gruppe in Einklang steht und auf die Früherkennung und Steuerung von Risiken und Trends ausgerichtet ist. Neben der Erfüllung des internen Ziels eines effektiven und effizienten Risikomanagements wurden die Controlling- und Risikomanagementsysteme der Erste Group Bank AG entwickelt, um externe, insbesondere regulatorische Anforderungen zu erfüllen.

Im Kreditrisiko, als der mit Abstand wichtigsten Risikokategorie, hat die Erste Group Bank AG seit 2007 den IRB-Ansatz nach Basel 3 im Einsatz und verwendet diesen ebenfalls zur Berechnung des ökonomischen Eigenkapitalerfordernisses gemäß Basel 3 Säule 2. Des Weiteren werden auch alle damit verbundenen und notwendigen Methoden und Prozesse für diesen fortgeschrittenen Ansatz angewandt.

Die Marktrisiken im Handelsbuch werden seit mehreren Jahren nach einem internen Modell mit Eigenkapital unterlegt.

Um zukünftige Zahlungsströme oder das Marktrisiko (Zinsänderungs- und Wechselkursrisiken) aus bilanziellen Vermögensgegenständen (Anleihen, Krediten) und Verbindlichkeiten (Eigene Emissionen, Schuldscheindarlehen, Depotgeschäften) einzeln oder als Gruppe abzusichern, verwendet die Erste Group Bank AG Zinsswaps, Währungsswaps und Optionen als Sicherungsinstrumente. Diese Sicherungsinstrumente werden auf Basis von § 201 (2) letzter Satz UGB zusammen mit dem abgesicherten Grundgeschäft als Bewertungseinheit bilanziell erfasst. Die Voraussetzungen zur Bildung von Bewertungseinheiten sind durch die bei der Erste Group Bank AG angewandten

Cashflow- bzw. Fair-Value-Hedge-Accounting-Prozesse erfüllt. Details hierzu werden im Anhang Kapitel III Punkt 30 ausgeführt.

Das operationelle Risiko wird seit 2009 für die Erste Group Bank AG und die wichtigsten Tochtergesellschaften nach dem AMA (Advanced Measurement Approach) mit Eigenkapital unterlegt. Seither wird der Anwendungsbereich dieses Ansatzes im Konzern ständig erweitert.

Für die gesamtheitliche Betrachtung der eingegangenen und zukünftigen Risiken und Deckungsmassen der Bank wird im Rahmen des internen Kapitaladäquanzprozesses (Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP) die Risikotragfähigkeitsrechnung als Instrument eingesetzt, die regelmäßig über das Risikoprofil und die Kapitaladäquanz Auskunft gibt und Basis für die Bestimmung und Durchführung gegebenenfalls notwendiger Maßnahmen bildet.

Die Erste Group Bank AG definiert ihre Risikostrategie und Risikoappetiterklärung (Risk Appetite Statement; RAS) im Rahmen des jährlichen strategischen Planungsprozess, um die angemessene Ausrichtung der Risiko-, Kapital-, und Performanceziele sicherzustellen. Elemente der RAS sind insbesondere die Sicherstellung ausreichender Ressourcen zur Unterstützung des Geschäftsbetriebs und zur Abfederung von unerwarteten Marktereignissen sowie die Definition von Toleranzgrenzen für Risiko- und Renditezielsetzungen.

Organisation des Risikomanagements

Für die Überwachung und Steuerung der Risiken besteht eine klare Aufbauorganisation mit definierten Aufgaben und Zuständigkeiten sowie delegierten Kompetenzen und Risikolimits.

Die Risikokontrolle und -steuerung erfolgt auf Grundlage der Geschäftsstrategie und des vom Vorstand genehmigten Risikoappetits. Der Chief Risk Officer der Erste Group Bank AG (Group CRO) verantwortet im Zusammenwirken mit den Chief Risk Officers der Tochtergesellschaften die Umsetzung und Einhaltung der Risikocontrolling- und Risikomanagement-Strategien für sämtliche Risikoarten und Geschäftsfelder.

Für eine effektive und optimierte Steuerung der Bank sind Komitees etabliert, die neben den operativen Kontrollfunktionen auch strategische Steuerungsaufgaben wahrnehmen. Als oberstes Risiko-Gremium innerhalb der Erste Group Bank AG fungiert der Risikomanagementausschuss.

Der Risikomanagementausschuss ist für die Erteilung der Zustimmung in all jenen Fällen zuständig, in denen Kredite und Veranlagungen einen Betrag erreichen, der die Genehmigungskompetenz des Vorstands gemäß den „Credit Risk Approval Authority Regulations“ überschreitet. Er ist mit der Genehmigung von Großkrediten, die in Artikel 392 CRR definiert sind, betraut, wenn eine solche Forderung 10% der anrechenbaren Eigenmittel des Kreditinstituts erreicht oder übersteigt. Im Rahmen der ihm übertragenen Befugnisse, ist der Ausschuss berechtigt, soweit gesetzlich zulässig, im Voraus Genehmigungen zu erteilen.

Der Vorstand und insbesondere der Group CRO sorgen für die Verfügbarkeit einer angemessenen Infrastruktur und geeigneter Mitarbeiter sowie der entsprechenden Methoden, Normen und Prozesse, die konkrete Identifizierung, Messung, Beurteilung, Genehmigung, Überwachung, Steuerung und Limitierung von relevanten Risiken erfolgt auf der Ebene der operativen Einheiten in der Erste Group Bank AG. Auf Konzernebene wird der Vorstand von mehreren Bereichen unterstützt, wobei Anfang 2014 eine Umstrukturierung und Optimierung erfolgte. Die folgenden Risikomanagementbereiche berichten direkt an den Group CRO:

- Enterprise-wide Risk Management
- Group Credit & Market Risk Management
- Group EGI Real Estate Risk Management
- Group Risk Operating Office
- Group Workout
- Operational Risk, Compliance and Security
- Risk Methods and Models
- Group Legal

- Group Retail and SME Risk Management
- Group Validation

Das Enterprise-wide Risk Management (ERM) wurde eingerichtet, um eine stärkere Ausrichtung auf ganzheitliches Risikomanagement zu ermöglichen und eine umfassende, risikoartenübergreifende Übersicht bereitzustellen, um die Steuerung des konzernweiten Risikoportfolios weiter zu stärken. ERM ist die Zentralstelle für strategische risikoartenübergreifende Initiativen zur Schaffung einer größeren Kohärenz zwischen der Definition der Risikostrategie inkl. Risikoappetit, der Limitsteuerung und der Umsetzung der Risikostrategie.

Group Credit & Market Risk Management ist die operative Managementfunktion für mittelständische Unternehmen und Großkunden sowie für institutionelle Kunden und Gegenparteien. Der Bereich stellt sicher, dass nur solche Kredit- und Marktrisiken auf die Bücher genommen werden, die im Einklang mit dem Risikoappetit, der Risikostrategie und der durch ERM festgesetzten entsprechenden Limite stehen.

Der Bereich Group EGI Real Estate Risk Management ist im kommerziellen Immobiliensegment der Erste Group und in der Erste Group Immorent (EGI) für das Risikomanagement verantwortlich. Es übernimmt in dieser Funktion die formale und materielle Überprüfung, Empfehlung und Genehmigung sämtlicher Kreditrisiken im Immobiliengeschäft.

Group Risk Operating Office liefert die Infrastruktur und das übergeordnete Management über alle Funktionen der Risikoorganisation hinweg und ist für Budget und Belegschaft des gesamten CRO-Ressorts zuständig. Zusätzlich liegt der Fokus des Group Risk Operating Office auf langfristigen Infrastrukturverbesserungen, der Durchführung von Projekten, Risikodaten und Berichterstattung sowie der aufsichtsrechtlichen Steuerung.

Der Bereich Group Workout ist konzernweit für Kunden aus den Segmenten Großkunden, gewerbliches Immobiliengeschäft und sonstiges Firmenkundengeschäft verantwortlich, die als erhöhtes Risiko oder notleidend eingestuft sind oder die eigens als Workoutkunden definiert sind. Die Funktionen dieses Bereiches umfassen das Workout-Management für Firmenkunden der Erste Group Bank AG und zusätzlich das Workout für Firmenkunden der Tochterbanken, wenn das Kreditrisikovolumen über der Autorisierungsebene des lokalen Managements liegt.

Der Bereich Operational Risk, Compliance and Security ist verantwortlich für das Management von operationalen Risiken, Compliance-Risiken und Sicherheitsfragen. Group Operational Risk Management agiert als zentrale und unabhängige Risikokontrollabteilung und befasst sich mit der Identifizierung, Messung und Quantifizierung des operationellen Risikos in der Erste Group. Im Umgang mit Compliance-Risiken übt Group Compliance Kernkompetenzen im Rahmen der nationalen und gemeinschaftlichen Gesetze und Richtlinien betreffend Bank- und Finanzwesen aus. Die Abteilung Group Security Management schützt und erhält die Betriebssicherheit und Sicherheit der Mitarbeiter und der Vermögenswerte der Bank mittels Sicherheitsstandards, Qualitätssicherung und Überwachung sicherheitsrelevanter Themen.

Der Bereich Risk Methods and Models ist für spezifische Aspekte des Managements von Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiko, vor allem Modellierungsaspekte verantwortlich. Diese Einheit stellt angemessene Methoden und Instrumente der Risikomessung, sowie ein geeignetes Rahmenwerk für maßgebliche Risikoriclinien und das Risikocontrolling zur Verfügung.

Group Legal fungiert als die zentrale Rechtsabteilung der Holding. Group Legal unterstützt und berät den Vorstand, die Geschäftseinheiten und die zentralen Stellen in rechtlichen Angelegenheiten und trägt Rechtsstreitigkeiten aus.

Die Kernaufgabe des Bereiches Group Retail and SME Risk Management ist die konzernweite Überprüfung und Steuerung des Retail und KMU Kreditportfolios.

Das Ziel der Einheit Group Validation ist die Einhaltung der aufsichtsbehördlichen Anforderungen betreffend der Durchführung von Validierungen (Erstvalidierung und jährliche Validierung) aller Modelle und Methoden (interner oder externer Anbieter) für Kreditratings, Scorekarten und Risikoparameter sowie von Modellen und Methoden für Derivative und Sicherheitsbewertungen als auch für Asset Liability Management (ALM), Pricing und die interne Steuerung in der Erste Group.

Hinsichtlich weiterführender Informationen und Erläuterungen zu den bankbetrieblichen Risiken der Erste Group Bank AG wird auf die Angaben im Anhang 44 (Risikomanagement) des Konzernabschlusses sowie für Rechtstreitigkeiten auf Anhang Kapitel I Punkt 1 (Offene Rechtsfälle) und auf Anhang 49 (Eventualverbindlichkeiten) des Konzernabschlusses der Erste Group verwiesen.

EZB Bilanztest und EBA Stresstest

Hinsichtlich Bilanztest und EBA Stresstest verweisen wir auf Abschnitt I Punkt 3 im Anhang zum Jahresabschluss.

Corporate Social Responsibility

Die Erste Group hat sich als eine der führenden Banken in Österreich und im östlichen Teil der EU 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.

Das Einhalten von Gesetzen und internationalen Initiativen gegen Bestechung und Korruption ist selbstverständlich – im Jahr 2014 ist in der Erste Group kein Fall aufgetreten. Zusätzlich wurde eine Vielzahl an Maßnahmen gesetzt, um dieser Verantwortung gerecht zu werden. 2014 wurde ein System zur Dokumentation und Freigabe von Geschenken und ein Whistleblowing Office implementiert. Die Erste Integrity Line fördert rechtmäßiges, faires Verhalten und ermöglicht es allen Mitarbeitern, verdächtige Vorgänge zu melden.

GESELLSCHAFT

Die Erste Group fördert seit jeher Sozial-, Kultur-, Bildungs- und Sportprojekte. Beispielhaft ist das MehrWERT-Sponsoringprogramm.

Soziale Aktivitäten

Langjährige Kooperationen mit lokalen und internationalen Organisationen prägen die sozialen Aktivitäten der Erste Group gegen Armut und für Beschäftigung. Seit über zehn Jahren ist die Erste Group ein wichtiger Partner der Caritas und ermöglicht konkrete und rasche Hilfe für Menschen in schwierigen Lebenssituationen. Seit 2003 fördert die Erste Group das Hilfswerk Österreich, einen der größten gemeinnützigen Anbieter gesundheitlicher, sozialer und familiärer Dienste in Österreich. Außerdem unterstützt die Erste Group 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.

Kunst und Kultur

Das Verständnis und die Wertschätzung für Kunst und Kultur zu stärken, ist der Erste Group ein großes Anliegen. Ein Schwerpunkt der Aktivitäten liegt darauf, jungen und sozial benachteiligten Menschen Zugang zu Musik darstellenden oder bildnerischen Künsten zu ermöglichen. Die Förderung von jungen Talenten ist ein weiterer Fokus des Kunst- und Kultur-Sponsorings der Erste Group.

Finanzbildung

Nur ein sicherer Umgang mit Geld und Finanzen ermöglicht Einzelpersonen und Haushalten eine Verbesserung und Absicherung ihrer wirtschaftlichen Verhältnisse. Mangelnde Finanzbildung bedeutet eine Einschränkung des sozialen, wirtschaftlichen und kulturellen Lebens. 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. Die Erste Group ist daher seit vielen Jahren mit diversen Finanzbildungsaktivitäten tätig.

In zielgruppenadäquaten Kurzvideos für Erwachsene und Kinder wird grundlegendes Finanz- und Wirtschaftswissen vermittelt und die aktuelle Wirtschaftslage erklärt. Die mittlerweile über hundert Videos umfassende, wöchentliche Videoreihe wird vom österreichischen Bundesministerium für Arbeit, Soziales und Konsumentenschutz empfohlen. Für junge Menschen bietet die Erste Group Workshops im Bereich der Finanzbildung und Schuldenprävention an. Auf der Plattform www.geldundso.at, die gemeinsam mit Jugendlichen entwickelt wurde, stehen eine Vielzahl an Unterrichts- und Übungsmaterialien zum Download bereit.

Corporate Volunteering

Die Erste Group ermutigt ihre Mitarbeiter mit zahlreichen Initiativen zu sozialem Engagement. So wächst die Teilnehmerzahl der 2012 gestarteten Initiative Time Bank, bei der Mitarbeiter ihre Freizeit für soziale Projekte einsetzen, stetig.

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 diese für die Kundenzufriedenheit und damit den Aufbau und die Pflege langfristiger Kundenbeziehungen eine zentrale Rolle spielen. Der Fokus der Erste Group liegt ganz klar auf der Beziehung zum Kunden, nicht auf der Transaktion.

Die Erste Group ist überzeugt, dass der persönliche Kundenkontakt ungeachtet der technologischen Entwicklung wichtig ist. Die Kunden der Erste Group erwarten bei komplexen, langfristigen Finanzbedürfnissen fundierte Beratung. Aus diesem Grund bleibt ein modernes Filialnetz der Erste Group ein wesentlicher Bestandteil für das Bankgeschäft. Die Kombination digitaler Kanäle mit traditionellen Vertriebsmustern ermöglicht den Betreuern, sich noch intensiver mit den Kundenbedürfnissen auseinanderzusetzen. Mit der Implementierung digitaler Anwendungsmöglichkeiten ist es der Erste Group 2014 gelungen, den Kunden wieder einen Schritt näher zu kommen und deren Finanzleben zu erleichtern.

Zugänglichkeit, Transparenz und Verständlichkeit der Produktinformationen steht an vorderster Stelle. Das Angebot an multilingualen Beratungsleistungen wird laufend ausgebaut. In jeder Filiale in Österreich steht ein Bankomat mit Braille-Schrift und die Anzahl an barrierefreien Filialen steigt stetig weiter.

Kundenbindung durch hohe Kundenzufriedenheit sichert den langfristigen Erfolg der Bank. Basierend auf umfangreichen, repräsentativen Befragungen wird der *Customer Experience Index (CXI)* ermittelt, der auch ein Bonuskriterium für die Vorstandsebene darstellt.

Auch 2014 lag der Schwerpunkt der finanziellen Eingliederung auf Mikrobanking und der Finanzierung sozialer Unternehmen. In Österreich werden Unternehmensgründungen durch Mikrokredite gefördert, der Fokus liegt auf der Finanzierung sozialer Unternehmen.

LIEFERANTEN

Um den Grundsätzen des nachhaltigen Handelns gerecht zu werden, müssen auch die Lieferanten der Erste Group strenge Standards erfüllen. Die Erste Group Procurement (EGP) deckt als Beschaffungsunternehmen der Erste Group die gesamte Lieferkette ab. Grundlegende Zielsetzung ist die Sicherstellung transparenter und fairer Beschaffungsvorgänge und -verträge. Neben Governance-Themen wie Ethik im Handel, Interessenskonflikte, Bestechung oder Stakeholder-Engagement, müssen im Lieferantenaudit Fragen zu Umwelt und sozialen Aspekten wie Kinderarbeit, Gesundheit und Sicherheit beantwortet werden.

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. In der 2013 durchgeführten Mitarbeiterbefragung wurden die Themen Diversität und Transparenz als besonders wichtig erachtet. Die Bestellung eines Group Diversity Managers unterstreicht die Bedeutung der Diversität für die Erste Group. 2014 standen die Beschäftigung von Personen mit Behinderung, Generationenmanagement sowie die Förderung von Frauen in Führungspositionen im Mittelpunkt der Bemühungen. Im September 2014 hat die Erste Group die österreichische *Charta der Vielfalt* unterzeichnet. Sie bringt die Wertschätzung und Bedeutung von Diversität zum Ausdruck und beinhaltet die Verpflichtung, Maßnahmen zur internen und externen Förderung von Diversität durchzuführen.

Die Erste Group räumt der Weiterentwicklung der beruflichen und sozialen Kompetenzen ihrer Mitarbeiter einen hohen Stellenwert ein, um eine bestmögliche professionelle und sozial verantwortungsvolle Ausübung ihrer beruflichen Tätigkeit sicherzustellen. 2014 wurde das Erste Leadership Evolution Centre gegründet. Darin werden gruppenweite Maßnahmen zur Führungskräfteentwicklung strukturiert angeboten. Für Universitätsabsolventen bietet die Erste Group mit dem *Group Graduate Programm* einen attraktiven Berufseinstieg an.

In der Erste Group liegt der Fokus der Vergütungspolitik auf einer angemessenen und ausgewogenen Entlohnung entsprechend der Leistung, Kompetenz und Verantwortung der Mitarbeiter sowie der Aufrechterhaltung einer nachhaltigen Personalkostenstruktur. Das Entlohnungssystem der Erste Group ist einheitlich, marktgerecht und transparent. Die Vergütungsmodelle werden entsprechend den Vergütungsbestimmungen der Eigenkapitalrichtlinie (CRD IV), der Vergütungsrichtlinie der europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde ESMA und lokalen Bankwesengesetzen gestaltet.

Die Erste Group ist aktiv bemüht, ihre Mitarbeiter bei der Erkennung und Vermeidung von Gesundheitsrisiken zu unterstützen. Den Mitarbeitern der Erste Group steht für alle Belange der Gesundheit und des Wohlbefindens ein multidisziplinäres, aus Medizinern, Arbeitspsychologen und Physiotherapeuten bestehendes Expertenteam zur Seite. 2014 wurden allein in Österreich 15.883 Mitarbeiterkonsultationen gezählt.

<i>Erste Group Bank AG - Kennzahlen</i>	2014	2013
Krankheitstage / Mitarbeiter	6,5	6,6
Frauenanteil / Mitarbeiterstand	44,98%	43,30%
Anteil Topmanagement / Mitarbeiterstand	2,11%	2,00%
Anteil anderer Führungspositionen / Mitarbeiterstand	8,24%	7,80%
Frauenanteil im Topmanagement	17,07%	13,50%
Frauenanteil in anderen Führungspositionen	27,50%	24,00%
Anteil an Teilzeitmitarbeitern	16,33%	15,30%
Frauenanteil an Teilzeitmitarbeitern	85,80%	81,70%

UMWELT

Umweltfragen beschäftigen schon lange nicht mehr nur Umweltaktivisten, sondern betreffen das Leben jedes Einzelnen. 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.

Um ihren ökologischen Fußabdruck zu verbessern, setzt die Erste Group erhebliche Maßnahmen hinsichtlich der Reduktionen von Stromverbrauch, Heizenergieverbrauch, Kopierpapierverbrauch und CO₂-Emissionen. Der Umstieg auf LED-Lampen wurde bereits erfolgreich umgesetzt. Zudem wurden Kriterien für die Auswahl von Heiz- und Stromanbietern in Richtung erneuerbare Energien eingeführt. Um Treibhausgasemissionen gering zu halten, wurde auf Firmenfahrzeuge mit geringerem CO₂-Ausstoß umgestiegen bzw. Geschäftsreisen generell reduziert und stattdessen in fortschrittliche Videokonferenzsysteme investiert.

2014 wurde ein elektronisches *Meeting Management System* installiert, wodurch weniger Papierausdrucke benötigt werden. Der Papierverbrauch wird auch durch zunehmend digitales Banking und mobile Apps reduziert. Dort wo der Gebrauch notwendig ist, wird größter Wert auf recyceltes bzw. Umwelt-zertifiziertes Papier und Mülltrennung gelegt. 2014 wurden der Geschäftsbericht und die Quartalsberichte der Erste Group erstmals auf recyceltem Papier gedruckt.

Die Zusammenarbeit mit dem *WWF* wurde verlängert.

Wien, 27. Februar 2015

Der Vorstand

Andreas Treichl e.h.

Vorsitzender

Gernot Mittendorfer e.h.

Mitglied

Andreas Gottschling e.h.

Mitglied

Peter Bosek e.h.

Mitglied

Jozef Síkela e.h.

Mitglied

BESTÄTIGUNGSVERMERK

Bericht zum Jahresabschluss

Der Sparkassen-Prüfungsverband und die Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien, haben den beigefügten Jahresabschluss der Erste Group Bank AG, Wien, für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2014 bis zum 31. Dezember 2014 unter Einbeziehung der Buchführung geprüft. Dieser Jahresabschluss umfasst die Bilanz zum 31. Dezember 2014, die Gewinn- und Verlustrechnung für das am 31. Dezember 2014 endende Geschäftsjahr sowie den Anhang.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und für die Buchführung

Die gesetzlichen Vertreter der Erste Group Bank AG sind für die Buchführung sowie für die Aufstellung eines Jahresabschlusses verantwortlich, der ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Erste Group Bank AG in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den bankrechtlichen Bestimmungen vermittelt. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Aufstellung des Jahresabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Erste Group Bank AG von Bedeutung ist, damit dieser frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

Verantwortung des Abschlussprüfers und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Abschlussprüfung

Die Verantwortung des Sparkassen-Prüfungsverbandes und der Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wien, besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Jahresabschluss auf der Grundlage unserer Prüfung. Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Jahresabschluss. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Abschlussprüfers unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern. Bei der Vornahme dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Abschlussprüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Jahresabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Erste Group Bank AG von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Erste Group Bank AG abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil darstellt.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage der Erste Group Bank AG zum 31. Dezember 2014 sowie der Ertragslage der Erste Group Bank AG für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2014 bis zum 31. Dezember 2014 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung.

Aussagen zum Lagebericht

Der Lagebericht ist auf Grund der gesetzlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob die sonstigen Angaben im Lagebericht nicht eine falsche Vorstellung von der Lage der Erste Group Bank AG erwecken. Der Bestätigungsvermerk hat auch eine Aussage darüber zu enthalten, ob der Lagebericht mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob die Angaben nach § 243a UGB zutreffen. Der Lagebericht steht nach unserer Beurteilung in Einklang mit dem Jahresabschluss. Die Angaben gemäß § 243a UGB sind zutreffend.

Wien, 27. Februar 2015

Sparkassen-Prüfungsverband
Prüfungsstelle

(Bankprüfer)

Mag. Friedrich O. Hief e.h.
Wirtschaftsprüfer

MMag. Stephan Lugitsch e.h.
Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Mag. Ernst Schönhuber e.h.
Wirtschaftsprüfer

Mag. Andrea Stippl e.h.
Wirtschaftsprüferin

Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Jahresabschlusses in einer von der bestätigten Fassung abweichenden Form bedarf es zuvor unserer erneuten Stellungnahme, sofern hierbei unser Bestätigungsvermerk zitiert oder auf unsere Prüfung hingewiesen wird.

Erklärung aller gesetzlichen Vertreter

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte Jahresabschluss des Mutterunternehmens ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens vermittelt und dass der Lagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage des Unternehmens so darstellt, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage entsteht, und dass der Lagebericht die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten beschreibt, denen das Unternehmen ausgesetzt ist.

Wien, 27. Februar 2015

Der Vorstand

Andreas Treichl e.h.

Vorsitzender

Gernot Mittendorfer e.h.

Mitglied

Andreas Gottschling e.h.

Mitglied

Peter Bosek e.h.

Mitglied

Jozef Síkela e.h.

Mitglied