

Erste Group Bank AG

Jahresabschluss 2015

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|----|
| Erste Group Bank AG | |
| Jahresabschluss zum 31. Dezember 2015 | 1 |
| Inhaltsverzeichnis | 2 |
| I. Bilanz der Erste Group Bank AG zum 31. Dezember 2015 | 4 |
| II. Gewinn- und Verlustrechnung der Erste Group Bank AG zum 31. Dezember 2015 | 6 |
| III. Anhang | 7 |
| A. Allgemeine Angaben | 7 |
| B. Angaben zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden | 9 |
| C. Angaben zur Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung | 12 |
| 1. Fristengliederung der Forderungen und Verbindlichkeiten an bzw. gegenüber Kreditinstituten und Kunden (nach Restlaufzeiten) | 12 |
| 2. Beträge von Schuldverschreibungen, die im nächsten Jahr fällig werden | 12 |
| 3. Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände | 12 |
| 4. Forderungen an und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen und Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 13 |
| 5. Nachrangige Forderungen | 13 |
| 6. Treuhandgeschäfte | 13 |
| 7. Wertpapiere | 14 |
| 8. Wertpapierhandelsbuch | 14 |
| 9. Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen | 15 |
| 10. Anlagevermögen | 16 |
| 11. Sonstige Vermögensgegenstände | 16 |
| 12. Rechnungsabgrenzungsposten | 16 |
| 13. Verbriefte Verbindlichkeiten | 16 |
| 14. Sonstige Verbindlichkeiten | 16 |
| 15. Rückstellungen | 17 |
| 16. Nachrangige Kreditaufnahmen | 17 |
| 17. Ergänzungskapital gem. Teil 2 Titel 1 Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 | 18 |
| 18. Gezeichnetes Kapital | 18 |
| 19. Bestehendes genehmigtes und bedingtes Kapital zum 31. Dezember 2015 | 18 |
| 20. Wesentliche Aktionäre | 19 |
| 21. Rücklagen | 20 |
| 22. Abwicklungsfonds, Einlagensicherungsfonds, IPS Fonds | 20 |
| 23. Eigene Anteile | 21 |
| 24. Eigenmittel und Eigenmittelerfordernis | 21 |
| 25. Aufstellung jener Vermögensgegenstände, welche als Sicherheit für Verbindlichkeiten dienen (gemäß § 64 (1) Z 8 BWG) | 23 |
| 26. Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte | 24 |
| 27. Darstellung der derivativen Finanzinstrumente und der Finanzinstrumente des Anlagevermögens gemäß Fair-Value-Bewertungsgesetz | 26 |
| 28. Marktwerte für Wertpapiere an inaktiven Märkten | 28 |
| 29. Umgliederungen bei Wertpapierpositionen | 28 |
| 30. Sicherungsgeschäfte | 29 |
| 31. Berücksichtigung von CVA/DVA bei Derivatebewertungen | 29 |
| 32. Risikovorsorgen | 30 |
| 33. Eventualverbindlichkeiten | 30 |
| 34. Kreditrisiken | 30 |
| 35. Bruttoerträge – regionale Gliederung | 30 |
| 36. Nettozinsertrag | 30 |
| 37. Erträge aus Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen | 30 |
| 38. Sonstige betriebliche Erträge | 31 |
| 39. Personalaufwand | 31 |
| 40. Sonstige Verwaltungsaufwendungen | 31 |
| 41. Sonstige betriebliche Aufwendungen | 31 |
| 42. Wertberichtigungen bzw. Erträge aus Wertberichtigungen auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen | 31 |

| | | |
|-----|--|----|
| 43. | Steuern vom Einkommen und Ertrag..... | 31 |
| 44. | Außerordentlicher Ertrag..... | 32 |
| 45. | Ergebnis aus Verschmelzungen..... | 32 |
| 46. | Niederlassungen auf konsolidierter Basis..... | 32 |
| 47. | Gesamtkapitalrentabilität..... | 32 |
| D. | Angaben über Organe und Arbeitnehmer..... | 33 |
| E. | Gewinnverteilungsvorschlag..... | 36 |
| F. | Anlage 1: Organe der Erste Group Bank AG zum 31. Dezember 2015..... | 36 |
| G. | Anlage 2: Anlagenspiegel 2015..... | 37 |
| IV. | Lagebericht..... | 39 |
| | Geschäftsverlauf und wirtschaftliche Lage..... | 39 |
| | Finanzielle Leistungsindikatoren..... | 40 |
| | Ausblick..... | 42 |
| | Ereignisse nach dem Bilanzstichtag..... | 43 |
| | Forschung und Entwicklung..... | 43 |
| | Zweigniederlassungen..... | 43 |
| | Kapital-, Anteils-, Stimm- und Kontrollrechte..... | 43 |
| | Internes Kontroll- und Risikomanagementsystem im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess..... | 46 |
| | Risikomanagement..... | 48 |
| | Corporate Social Responsibility..... | 50 |
| V. | Bestätigungsvermerk..... | 54 |
| VI. | Erklärung aller gesetzlichen Vertreter..... | 56 |

I. Bilanz der Erste Group Bank AG zum 31. Dezember 2015

| | in EUR Dez 15 | in EUR Tsd Dez 14 |
|---|--------------------------|----------------------|
| Aktiva | | |
| 1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken und Postgiroämtern | 1.829.727.687,31 | 1.382.017 |
| 2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind | 5.536.142.386,74 | 5.377.135 |
| a) Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere | 5.536.142.386,74 | 5.377.135 |
| b) zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassene Wechsel | 0,00 | 0 |
| 3. Forderungen an Kreditinstitute | 18.236.021.900,30 | 19.008.143 |
| a) täglich fällig | 2.746.268.167,10 | 661.639 |
| b) sonstige Forderungen | 15.489.753.733,20 | 18.346.504 |
| 4. Forderungen an Kunden | 13.712.778.328,22 | 14.276.541 |
| 5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 6.004.837.246,38 | 9.631.440 |
| a) von öffentlichen Emittenten | 2.002.923.228,29 | 1.223.802 |
| b) von anderen Emittenten | 4.001.914.018,09 | 8.407.638 |
| darunter: eigene Schuldverschreibungen | 904.290.805,55 | 4.794.717 |
| 6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 1.115.018.470,13 | 532.681 |
| 7. Beteiligungen | 205.641.319,67 | 191.598 |
| darunter: an Kreditinstituten | 64.036.247,01 | 71.555 |
| 8. Anteile an verbundenen Unternehmen | 5.654.810.181,67 | 5.388.537 |
| darunter: an Kreditinstituten | 4.962.222.070,93 | 4.698.637 |
| 9. Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens | 83.796.308,91 | 67.105 |
| 10. Sachanlagen | 19.324.250,99 | 19.872 |
| darunter: Grundstücke und Bauten, die vom Kreditinstitut im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden | 10.347.321,83 | 8.447 |
| 11. Eigene Aktien oder Anteile sowie Anteile an einer herrschenden oder an mit Mehrheit beteiligten Gesellschaft | 0,00 | 0 |
| darunter: Nennwert | 0,00 | 0 |
| 12. Sonstige Vermögensgegenstände | 7.619.741.221,10 | 10.159.277 |
| darunter: latente Steuerabgrenzung | 24.869.000,00 | 24.869 |
| 13. Gezeichnetes Kapital, das eingefordert, aber noch nicht eingezahlt ist | 0,00 | 0 |
| 14. Rechnungsabgrenzungsposten | 333.811.643,21 | 332.233 |
| Summe der Aktiva | 60.351.650.944,63 | 66.366.579 |
| Posten unter der Bilanz | | |
| 1. Auslandsaktiva | 37.418.407.266,21 | 39.853.158 |

| | in EUR Dez 15 | in EUR Tsd Dez 14 |
|--|--------------------------|----------------------|
| Passiva | | |
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 19.698.992.269,74 | 19.639.910 |
| a) täglich fällig | 4.229.981.192,55 | 1.875.781 |
| b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | 15.469.011.077,19 | 17.764.129 |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 4.252.603.379,15 | 4.599.610 |
| a) Spareinlagen darunter: | 0,00 | 0 |
| aa) täglich fällig | 0,00 | 0 |
| bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | 0,00 | 0 |
| b) sonstige Verbindlichkeiten darunter: | 4.252.603.379,15 | 4.599.610 |
| aa) täglich fällig | 2.770.340.867,98 | 1.865.647 |
| bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | 1.482.262.511,17 | 2.733.963 |
| 3. Verbriefte Verbindlichkeiten | 17.417.120.522,42 | 22.430.604 |
| a) begebene Schuldverschreibungen | 13.571.205.484,27 | 18.860.492 |
| b) andere verbiefte Verbindlichkeiten | 3.845.915.038,15 | 3.570.112 |
| 4. Sonstige Verbindlichkeiten | 7.426.409.535,91 | 9.655.311 |
| 5. Rechnungsabgrenzungsposten | 273.185.976,94 | 225.797 |
| 6. Rückstellungen | 526.233.681,72 | 577.135 |
| a) Rückstellungen für Abfertigungen | 0,00 | 0 |
| b) Rückstellungen für Pensionen | 307.912.164,49 | 355.856 |
| c) Steuerrückstellungen | 17.929.305,46 | 15.431 |
| d) sonstige | 200.392.211,77 | 205.848 |
| 6a. Fonds für allgemeine Bankrisiken | 0,00 | 0 |
| 7. Ergänzungskapital gem. Teil 2 Titel 1 Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 | 4.994.765.792,77 | 4.348.611 |
| 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 |
| 10. Kapitalrücklagen | 1.627.019.510,67 | 1.627.020 |
| a) gebundene | 1.627.019.510,67 | 1.627.020 |
| b) nicht gebundene | 0,00 | 0 |
| c) Rücklage für eigene Aktien | 0,00 | 0 |
| 11. Gewinnrücklagen | 2.204.687.275,31 | 1.546.848 |
| a) gesetzliche Rücklage | 1.537.900.000,00 | 1.537.900 |
| b) satzungsmäßige Rücklagen | 0,00 | 0 |
| c) andere Rücklagen | 624.488.712,43 | 0 |
| d) Rücklage für eigene Aktien | 0,00 | 0 |
| e) sonstige gebundene Rücklagen | 42.298.562,88 | 8.948 |
| 12. Haftrücklage gemäß § 57 (5) BWG | 851.000.000,00 | 851.000 |
| 13. Bilanzgewinn/Bilanzverlust | 214.900.000,00 | 0 |
| 14. Unversteuerte Rücklagen | 5.133.000,00 | 5.133 |
| a) Bewertungsreserve auf Grund von Sonderabschreibungen | 5.133.000,00 | 5.133 |
| b) sonstige unversteuerte Rücklagen darunter | 0,00 | 0 |
| 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 | 60.351.650.944,63 | 66.366.579 |
| Posten unter der Bilanz | | |
| 1. Eventualverbindlichkeiten darunter | 4.816.804.668,78 | 4.828.285 |
| a) Akzepte und Indossamentverbindlichkeiten aus weitergegebenen Wechseln | 0,00 | 0 |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten | 4.180.588.329,28 | 4.290.050 |
| c) Verbindlichkeiten aus Kreditderivaten | 636.216.339,50 | 538.235 |
| 2. Kreditrisiken | 7.078.400.311,44 | 6.566.223 |
| darunter: Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften | 0,00 | 0 |
| 3. Verbindlichkeiten aus Treuhandgeschäften | 188.916,30 | 318 |
| 4. Anrechenbare Eigenmittel gem. Teil 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 | 10.036.583.341,28 | 9.008.415 |
| darunter Ergänzungskapital gem. Teil 2 Titel 1 Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 | 4.704.215.796,98 | 4.287.525 |
| 5. Eigenmittelanforderungen gem. Art. 92 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 darunter Eigenmittelforderungen gem. Art. 92 (1) der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 | 2.523.965.682,30 | 2.746.699 |
| a) Harte Kernkapitalquote von 4,5% (2014: 4%) | 5.332.367.544,30 | 4.720.890 |
| b) Kernkapitalquote von 6% (2014: 5,5%) | 5.332.367.544,30 | 4.720.890 |
| c) Gesamtkapitalquote von 8% | 10.036.583.341,28 | 9.008.415 |
| 6. Auslandspassiva | 13.933.552.865,45 | 17.167.517 |

II. Gewinn- und Verlustrechnung der Erste Group Bank AG zum 31. Dezember 2015

| | in EUR 1-12 15 | in EUR Tsd 1-12 14 |
|--|-------------------------|-----------------------|
| 1. Zinsen und ähnliche Erträge | 1.027.539.377,98 | 1.025.471 |
| darunter: aus festverzinslichen Wertpapieren | 324.054.956,59 | 364.479 |
| 2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | -598.830.764,97 | -627.430 |
| I. NETTOZINSERTRAG | 428.708.613,01 | 398.041 |
| 3. Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen | 675.819.420,48 | 27.738 |
| a) Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten und nicht festverzinslichen Wertpapieren | 7.130.457,57 | 10.068 |
| b) Erträge aus Beteiligungen | 14.009.358,33 | 15.234 |
| c) Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen | 654.679.604,58 | 2.436 |
| 4. Provisionserträge | 159.534.274,41 | 161.489 |
| 5. Provisionsaufwendungen | -127.761.074,63 | -127.386 |
| 6. Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften | 26.021.888,46 | 2.219 |
| 7. Sonstige betriebliche Erträge | 166.309.230,84 | 77.694 |
| II. BETRIEBSERTRÄGE | 1.328.632.352,57 | 539.795 |
| 8. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | -458.492.779,83 | -538.281 |
| a) Personalaufwand | -245.077.293,41 | -309.235 |
| aa) Löhne und Gehälter | -204.798.350,96 | -185.772 |
| bb) Aufwand für gesetzlich vorgeschriebene soziale Abgaben und vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge | -41.904.994,33 | -37.653 |
| cc) sonstiger Sozialaufwand | -2.576.659,77 | -2.231 |
| dd) Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung | -13.858.389,14 | -16.829 |
| ee) Auflösung / Dotierung der Pensionsrückstellung | 19.560.938,04 | -55.873 |
| ff) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen | -1.499.837,25 | -10.877 |
| b) sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand) | -213.415.486,42 | -229.046 |
| 9. Wertberichtigungen auf die in den Aktivposten 9 und 10 enthaltenen Vermögensgegenstände | -26.545.021,45 | -25.697 |
| 10. Sonstige betriebliche Aufwendungen | -35.051.628,71 | -9.076 |
| III. BETRIEBSAUFWENDUNGEN | -520.089.429,99 | -573.054 |
| IV. BETRIEBSERGEBNIS | 808.542.922,58 | -33.259 |
| 11. Wertberichtigungen auf Forderungen und Zuführungen zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten, für Kreditrisiken sowie für Wertpapiere des Finanzumlaufvermögens | -409.787.064,87 | -466.139 |
| 12. Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen auf Forderungen und aus Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten, für Kreditrisiken sowie für Wertpapiere des Finanzumlaufvermögens | 270.781.112,14 | 220.879 |
| 13. Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen | -19.850.665,00 | -264.582 |
| 14. Erträge aus Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie Finanzanlagen bewertet werden, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen | 237.284.372,64 | 8.911 |
| V. ERGEBNIS DER GEWÖHNLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT | 886.970.677,49 | -534.190 |
| 15. Außerordentliche Erträge | 0,00 | 266.045 |
| 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) | 0,00 | 266.045 |
| 18. Steuern vom Einkommen und Ertrag | 85.987.358,15 | 100.963 |
| 19. Sonstige Steuern, soweit nicht in Posten 18 auszuweisen | -100.218.760,33 | -101.566 |
| 19a. Ergebnis aus Verschmelzungen | 0,00 | -5.554.032 |
| VI. JAHRESÜBERSCHUSS/JAHRESFEHLBETRAG | 872.739.275,31 | -5.822.780 |
| 20. Rücklagenbewegung | -657.839.275,31 | 5.822.780 |
| darunter: Dotierung der Haftrücklage | 0,00 | 0 |
| darunter: Auflösung der Haftrücklage | 0,00 | 0 |
| VII. JAHRESGEWINN/JAHRESVERLUST | 214.900.000,00 | 0 |
| 21. Gewinnvortrag | 0,00 | 0 |
| 22. Auf Grund eines Gewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne | 0,00 | 0 |
| VIII. BILANZGEWINN/BILANZVERLUST | 214.900.000,00 | 0 |

III. Anhang

A. ALLGEMEINE ANGABEN

Die Erste Group Bank AG notiert an der Wiener Börse und zusätzlich an der Prager Börse (seit Oktober 2002) sowie an der Bukarester Börse (seit Februar 2008). Die Erste Group Bank AG ist beim Handelsgericht Wien im Firmenbuch unter FN 33209m registriert. Der Firmensitz der Erste Group Bank AG befindet sich in 1100 Wien, Am Belvedere 1 (früher 1010 Wien, Graben 21).

Die Aufstellung des Jahresabschlusses 2015 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. Jänner 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, welche aufgrund der vertraglichen Regelungen eine sonstige gebundene Rücklage darstellt. Eine Auflösung dieser sonstigen 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.

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:

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 die 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.

Offenlegung

Die Erste Group Bank AG hat als Medium für die Offenlegungsanforderungen gemäß Artikel 434 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen (Capital Requirements Regulation – CRR) der Europäischen Union das Internet gewählt. Die Offenlegung erfolgt auf der Webseite der Erste Group Bank AG unter www.erstegroup.com/ir. Maßgebliche Offenlegungen finden sich im Geschäftsbericht der Erste Group in der Sektion „Berichte“ oder als gesondert publizierte Dokumente in der Sektion „Regulatorische Veröffentlichungen“.

Größenklasse nach § 221 UGB

Für das am 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr gelten auf Grund der Bestimmungen des § 221 UGB die Rechtsvorschriften für große Kapitalgesellschaften.

B. ANGABEN ZU DEN BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

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.

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.

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 Abwertung war im Umfang der Werterhöhung, jedoch maximal bis zu den Anschaffungskosten, 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.

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 zum Börsenhandel zugelassene 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.

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.

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.

Verbriefte und nachrangige Verbindlichkeiten

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

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.

Rückstellungen

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.

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.

Treuhandvermögen

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

Derivatgeschäfte

Derivate, die in einer Sicherungsbeziehung gemäß AFRAC stehen, werden als Bewertungseinheit bilanziert, d.h. weder das Derivat noch das Grundgeschäft ist mit dem Marktwert in der Bilanz ausgewiesen. Derivate im Handelsbuch werden je Kontrakt aufgrund von markto-market-Bewertung in der Bilanz ausgewiesen. Derivate im Bankbuch, die in keiner Sicherungsbeziehung gemäß AFRAC stehen, sind imparitätisch ergebniswirksam mit dem negativen Clean Preis als Drohverlustrückstellung dargestellt. Die auf die Periode entfallenden laufenden Zinserträge/-aufwendungen sind erfolgsmäßig abgegrenzt.

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.

Wertpapierleihe- und Pensionsgeschäfte

Bei Pensions-/Leihegeschäften werden die übertragenen Vermögensgegenstände weiterhin in der Bilanz ausgewiesen. In Höhe des für die Übertragung erhaltenen Betrages wird eine Verbindlichkeit gegenüber dem Pensionsnehmer ausgewiesen. Bei umgekehrten Pensions-/Leihegeschäften werden die übernommenen Vermögensgegenstände nicht in der Bilanz ausgewiesen. In Höhe des für die Übertragung gezahlten Betrages wird eine Forderung an den Pensionsgeber in der Bilanz ausgewiesen.

Geänderter Bilanzausweis

Seit dem Berichtsjahr 2015 erfüllt die Erste Group die Bedingungen zur Anwendbarkeit des bilanziellen Netting für OTC Derivate, die über ein Clearing Haus abgeschlossen werden. Hierbei handelt es sich um finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf einer Nettobasis beglichen werden, wobei die gegenseitige Aufrechnung auch rechtlich durchsetzbar ist. Die bilanzielle Aufrechnung umfasst sowohl den Bilanzwert des Derivat-Kontraktes als auch die bezahlte oder erhaltene Sicherheitsleistung. Aufgrund des Nettings ergibt sich zum Stichtag 2015 eine Reduktion der Bilanzsumme um EUR 461.018.188,11.

Mit 1. Jänner 2015 traten die Bestimmungen der AFRAC Stellungnahme zur Bilanzierung von internen Derivaten in Kraft. Daher mussten interne Derivate, welche nicht mehr den neuen Bestimmungen entsprachen aufgelöst werden. Das Volumen (Nominale) der aufgelösten internen Derivate betrug EUR 12.643.278.544,58 und hatte insgesamt einen positiven Effekt auf die Gewinn- und Verlustrechnung in Höhe von EUR 45.742.461,05, der sich wie folgt im Einzelnen darstellt: Aufwand von EUR 5.532.223,62 in der Position Nettozinsertrag, Ertrag von EUR 539.296,17 in der Position Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften und Erträge von EUR 50.735.388,50 in der Position sonstiger betrieblicher Ertrag.

In der Erste Group Bank AG wurden in der Vergangenheit eigene durch einen Deckungsstock besicherte Schuldverschreibungen (sog. Covered Bonds) begeben, welche in das Umlaufvermögen übernommen und in weiterer Folge als Sicherheit für die Liquiditätsbeschaffung bei der EZB bzw. OeNB hinterlegt wurden. Diese als Sicherheit hinterlegten Covered Bonds gelten, da sie nicht an Dritte verkauft und somit in Verkehr gebracht wurden, als Schalteremissionen. Das Volumen der als Sicherheit bei OeNB/EZB hinterlegten Schalteremissionen betrug zum 31. Dezember 2015 EUR 2.843.500.000,00 (Vorjahr: EUR 3.943.500 Tsd). Bis zum Jahresabschluss 2014 wurden diese Schalteremissionen, welche als Sicherheit zur Liquiditätssicherung verwendet wurden, in der UGB/BWG Bilanz der Erste Group Bank AG sowohl aktivseitig als auch passivseitig ausgewiesen. Im Hinblick auf die Erstellung des Jahresabschlusses 2015 wurde die bisher unterschiedliche Darstellung von Schalteremissionen bei Banken in Österreich diskutiert und es fanden Abstimmungsgespräche statt. Ziel der Abstimmung war es eine einheitliche Darstellung von Schalteremissionen zur Verbesserung der Vergleichbarkeit der lokalen Abschlüsse zu erreichen. Das führte dazu, dass die Erste Group Bank AG die Darstellungsmethode an das Ergebnis dieser Abstimmungsgespräche anpasste und mit dem Jahresabschluss 2015 solche Schalteremissionen sowohl aktiv- als auch passivseitig nicht mehr in der Bilanz darstellt.

Die Änderung der Darstellung führt zu folgenden Effekten:

- _ Aktiva: Posten A.5 ist um EUR 2,84 Mrd geringer. Da die Schalteremissionen zum Börsehandel zugelassen sind, kürzt sich auch die Posten A.5. „darunter eigene Schuldverschreibungen“ um diesen Betrag.
- _ Passiva: Posten P.3.a) ist um EUR 2,84 Mrd geringer
- _ Gewinn- und Verlustrechnung: keine Auswirkung auf den Nettozinsertrag. Die Bruttobeträge im Zinsertrag und -aufwand wurden um jeweils EUR 669,0 Tsd gekürzt.

C. ANGABEN ZUR BILANZ UND GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

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

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

Forderungen

| in EUR bzw. in EUR Tsd | Dez 15 | Dez 14 |
|---------------------------------------|--------------------------|-------------------|
| Forderungen an Kreditinstitute | 18.236.021.900,30 | 19.008.143 |
| täglich fällig | 2.746.268.167,10 | 661.639 |
| bis 3 Monate | 4.576.689.306,76 | 7.107.580 |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr | 3.287.873.176,10 | 2.242.875 |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre | 6.522.462.305,68 | 7.585.505 |
| mehr als 5 Jahre | 1.102.728.944,66 | 1.410.544 |
| Forderungen an Kunden | 13.712.778.328,22 | 14.276.541 |
| täglich fällig | 450.035.736,34 | 592.889 |
| bis 3 Monate | 1.196.169.646,70 | 1.280.871 |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr | 1.589.297.957,90 | 1.626.553 |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre | 5.484.224.452,91 | 5.588.438 |
| mehr als 5 Jahre | 4.993.050.534,37 | 5.187.790 |

Verbindlichkeiten

| in EUR bzw. in EUR Tsd | Dez 15 | Dez 14 |
|---|--------------------------|-------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 19.698.992.269,74 | 19.639.910 |
| täglich fällig | 4.229.981.192,55 | 1.875.781 |
| bis 3 Monate | 12.179.643.495,75 | 13.885.109 |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr | 1.101.397.755,03 | 660.215 |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre | 1.573.777.844,79 | 2.386.810 |
| mehr als 5 Jahre | 614.191.981,62 | 831.995 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 4.252.603.379,15 | 4.599.610 |
| Spareinlagen | 0,00 | 0 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 4.252.603.379,15 | 4.599.610 |
| täglich fällig | 2.770.340.867,98 | 1.865.647 |
| bis 3 Monate | 893.507.151,66 | 1.920.447 |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr | 44.568.967,71 | 88.525 |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre | 178.086.391,80 | 120.500 |
| mehr als 5 Jahre | 366.100.000,00 | 604.491 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 17.417.120.522,42 | 22.430.604 |
| täglich fällig | 0,00 | 0 |
| bis 3 Monate | 544.898.668,77 | 1.499.337 |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr | 2.779.607.151,78 | 1.336.842 |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre | 6.559.143.007,35 | 10.011.927 |
| mehr als 5 Jahre | 7.533.471.694,52 | 9.582.498 |

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

Im auf den Bilanzstichtag 31. Dezember 2015 folgenden Jahr werden EUR 2.357.118.731,28 (Vorjahr: EUR 2.285.344 Tsd) erworbene Schuldverschreibungen bzw. EUR 3.324.505.820,55 (Vorjahr: EUR 2.836.179 Tsd) begebene Schuldverschreibungen fällig.

3. Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände

| in EUR bzw. in EUR Tsd | Dez 15 | Dez 14 |
|------------------------|-------------------|------------|
| Vermögensgegenstände | 14.540.080.962,65 | 15.663.721 |
| Verbindlichkeiten | 9.632.322.872,31 | 8.571.322 |

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

| in EUR bzw. in EUR Tsd | Forderungen an verbundenen Unternehmen | | Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | |
|---|--|------------|--|--------|
| | Dez 15 | Dez 14 | Dez 15 | Dez 14 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 15.190.719.256,51 | 14.708.410 | 709.303,25 | 399 |
| Forderungen an Kunden | 3.677.598.677,22 | 4.386.745 | 399,03 | 0 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (inkl. verbriefte Forderungen an Kreditinstitute) | 1.477.454.109,77 | 1.493.339 | 0,00 | 0 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 725.420.679,49 | 265.779 | 0,00 | 0 |

Die wichtigsten Unternehmen davon sind:

Forderungen an verbundene Unternehmen:

- _ Banca Comercială Română S.A., Bukarest
- _ Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft, Graz
- _ Česká Spořitelna a.s., Praha
- _ Erste Bank Hungary ZRT Head Office, Budapest

| in EUR bzw. in EUR Tsd | Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | | Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | |
|--|---|------------|---|--------|
| | Dez 15 | Dez 14 | Dez 15 | Dez 14 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 12.328.951.282,55 | 12.490.045 | 19.200,00 | 486 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 238.746.355,35 | 230.175 | 298,09 | 596 |

Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen:

- _ Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG, Wien
- _ Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG, Linz
- _ Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft, Graz
- _ Česká Spořitelna a.s., Praha

Geschäftsbeziehungen zu verbundenen Unternehmen erfolgen zu marktüblichen Bedingungen.

5. Nachrangige Forderungen

| in EUR bzw. in EUR Tsd | Dez 15 | Dez 14 |
|--|-------------------------|------------------|
| Forderungen an Kreditinstitute, darunter | 1.585.883.083,82 | 1.578.185 |
| an verbundene Unternehmen | 1.564.993.643,13 | 1.557.276 |
| an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 0,00 | 0 |
| Forderungen an Kunden, darunter | 48.145.223,07 | 202.315 |
| an verbundene Unternehmen | 5.500.000,00 | 5.500 |
| an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 570.481,75 | 570 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere, darunter | 502.992.497,16 | 330.821 |
| an verbundene Unternehmen | 5.262.069,15 | 5.211 |
| an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 0,00 | 0 |

Aufgrund der Zulassung zum Börsenhandel kam es zu einer Umgliederung von Wertpapieren vom Bilanzposten „Forderungen an Kunden“ zum Bilanzposten „Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere“. Der Vorjahreswert welcher nicht angepasst wurde, belief sich auf EUR 158.768 Tsd (inklusive Zinsabgrenzung).

6. Treuhandgeschäfte

Zum Bilanzstichtag werden keine Treuhandgeschäfte ausgewiesen.

7. Wertpapiere

Aufgliederung der zum Börsenhandel zugelassenen Wertpapiere

| gemäß § 64 (1) Ziffer 10 BWG in EUR bzw. in EUR Tsd | börsennotiert | | nicht börsennotiert | |
|---|-------------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | Dez 15 | Dez 14 | Dez 15 | Dez 14 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 5.823.278.016,05 | 2.387.173 | 181.559.230,33 | 7.162.569 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 330.747.102,85 | 98.250 | 784.271.367,28 | 98.055 |
| Beteiligungen | 55.173.398,63 | 43.597 | 0,00 | 0 |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 |
| Gesamt | 6.209.198.517,53 | 2.529.020 | 965.830.597,61 | 7.260.624 |

| gemäß § 64 (1) 1 Ziffer 11 BWG in EUR bzw. in EUR Tsd | Anlagevermögen | | Umlaufvermögen | |
|---|-------------------------|------------------|-------------------------|------------------|
| | Dez 15 | Dez 14 | Dez 15 | Dez 14 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 3.195.150.545,61 | 2.549.037 | 2.809.686.700,77 | 7.000.706 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 779.441.426,61 | 65.902 | 335.577.043,52 | 130.403 |
| Gesamt | 3.974.591.972,22 | 2.614.939 | 3.145.263.744,29 | 7.131.109 |

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 Liquidität aufgebaut wurden. Der aus der zeitanteiligen Abschreibung gemäß § 56 (2) BWG verbleibende Unterschiedsbetrag zum Tilgungswert beläuft sich per 31. Dezember 2015 auf EUR 176.023.595,49 (Vorjahr: EUR 211.832 Tsd), jener aus der zeitanteiligen Zuschreibung gemäß § 56 (3) BWG verbleibende Unterschiedsbetrag zum Tilgungswert auf EUR 23.977.422,58 (Vorjahr: EUR 88.290 Tsd).

Echte Pensionsgeschäfte

Der Buchwert der in Pension gegebenen Vermögensgegenstände aus echten Pensionsgeschäften beträgt zum Bilanzstichtag EUR 520.752.641,33 (Vorjahr: EUR 200.562 Tsd).

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 19.024.638,62 (Vorjahr: EUR 140.794 Tsd).

Aufgliederung der Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapiere

| in EUR bzw. in EUR Tsd | Dez 15 | Dez 14 |
|---|-------------------------|------------------|
| Von öffentlichen Emittenten | 2.002.923.228,29 | 1.223.803 |
| Eigene Emissionen | 904.290.805,55 | 4.794.717 |
| Inländische Anleihen Kreditinstitute | 266.347.853,67 | 293.267 |
| Ausländische Anleihen Kreditinstitute | 1.098.947.580,14 | 1.432.410 |
| Pfandbriefe und Kommunalschuldverschreibungen | 451.354.533,16 | 456.536 |
| Wandelanleihen | 28.379.554,08 | 46.510 |
| Sonstige Anleihen | 1.252.593.691,49 | 1.384.197 |
| Gesamt | 6.004.837.246,38 | 9.631.440 |

Eigene Emissionen: Reduktion aufgrund der geänderten bilanziellen Darstellung von Schalteremissionen (siehe auch Kapitel B „geänderter Bilanzausweis“)

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 zum 31. Dezember 2015 EUR 3.210.976.504,97 (Vorjahr: EUR 2.844.457 Tsd). Zum 31. Dezember 2015 wurden Geldmarktinstrumente mit einem Volumen von EUR 12.761.231.052,35 (Vorjahr: EUR 12.782.285 Tsd) dem Wertpapierhandelsbuch zugeordnet.

Das Volumen der im Wertpapierhandelsbuch enthaltenen sonstigen Finanzinstrumente hatte zum 31. Dezember 2015 einen Nominalwert von EUR 217.262.618.239,35 (Vorjahr: EUR 220.145.818 Tsd) und gliedert sich wie folgt:

| in EUR bzw. in EUR Tsd | Kaufposition | | Verkaufsposition | | Gesamt | |
|------------------------|---------------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|---------------------------|--------------------|
| | Dez 15 | Dez 14 | Dez 15 | Dez 14 | Dez 15 | Dez 14 |
| Optionen | 2.134.993.865,27 | 2.308.940 | 1.987.135.089,56 | 2.134.864 | 4.122.128.954,83 | 4.443.804 |
| Caps und Floors | 15.552.953.847,88 | 19.613.222 | 17.775.657.221,07 | 19.907.577 | 33.328.611.068,95 | 39.520.799 |
| Währungsswaps | 49.979.675.820,64 | 43.443.330 | 0,00 | 0 | 49.979.675.820,64 | 43.443.330 |
| Zinsswaps | 127.585.928.095,50 | 130.780.562 | 0,00 | 0 | 127.585.928.095,50 | 130.780.562 |
| Fwd Rate Agreem. | 111.016.541,46 | 4.752 | 100.000.000,00 | 350.007 | 211.016.541,46 | 354.759 |
| Financial Futures | 284.472.507,44 | 195.275 | 214.720.268,96 | 43.316 | 499.192.776,40 | 238.591 |
| Kreditderivate | 260.125.994,33 | 162.165 | 636.216.339,50 | 538.235 | 896.342.333,83 | 700.400 |
| Warengeschäfte | 225.552.996,04 | 247.476 | 0,00 | 0 | 225.552.996,04 | 247.476 |
| Sonstige | 414.169.651,70 | 416.097 | 0,00 | 0 | 414.169.651,70 | 416.097 |
| Gesamt | 196.548.889.320,26 | 197.171.819 | 20.713.728.919,09 | 22.973.999 | 217.262.618.239,35 | 220.145.818 |

Zweiseitige Geschäfte wurden einseitig auf der Seite „Kauf“ dargestellt.

Alle Angaben zum Wertpapierhandelsbuch im Sinne von Art 102 CRR beziehen sich ausschließlich auf externe Geschäfte.

9. Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

Die angeführten Werte in EUR 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.

Darstellung des Anteilsbesitzes zum 31. Dezember 2015

| Gesellschaftsname, Sitz | Anteil in % | Eigenkapital | Ergebnis | Datum des Abschlusses |
|---|-------------|------------------|-----------------|-----------------------|
| Kreditinstitute | | | | |
| Banca Comercială Română S.A., Bukarest | 93,58 | 1.357.866.675,00 | 216.773.232,00 | 31.12.2015 |
| Banka Sparkasse d.d., Ljubljana | 28,00 | 92.665.019,00 | 6.540.812,00 | 31.12.2015 |
| Česká Spořitelna a.s., Prag | 98,97 | 4.268.059.611,00 | 518.451.393,00 | 31.12.2015 |
| Erste & Steiermärkische Bank d.d., Rijeka | 69,26 | 803.316.577,00 | -132.960.633,00 | 31.12.2015 |
| ERSTE BANK AD NOVI SAD, Novi Sad | 80,50 | 131.791.442,00 | 9.851.783,00 | 31.12.2015 |
| Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien | 100,00 | 1.669.071.741,00 | 207.588.424,00 | 31.12.2015 |
| Erste Bank Hungary Zrt, Budapest | 100,00 | 478.269.810,00 | -76.543.447,00 | 31.12.2015 |
| Prva stavebna sporitelna, a.s., Bratislava | 35,00 | 243.975.334,96 | 25.303.334,78 | 30.11.2015 |
| Slovenska sporitelna, a. s., Bratislava | 100,00 | 1.507.763.581,00 | 184.131.702,00 | 31.12.2015 |
| SPAR-FINANZ BANK AG, Salzburg | 50,00 | 4.122.678,45 | 249.470,38 | 31.12.2015 |
| Sparkasse Hainburg-Bruck-Neusiedl Aktiengesellschaft, Hainburg an der Donau | 75,03 | 65.001.354,00 | 6.847.985,00 | 31.12.2015 |
| Finanzinstitute | | | | |
| Erste Bank Beteiligungen GmbH, Wien | 100,00 | 309.979.116,00 | -864.343,00 | 31.12.2015 |
| ERSTE FACTORING d.o.o., Zagreb | 76,95 | 42.288.518,00 | 12.368.414,00 | 31.12.2015 |
| Erste Group Immorent AG, Wien | 100,00 | 310.047.985,00 | -33.916.010,00 | 31.12.2015 |
| ERSTE GROUP IMMORANT SME financne storitve d.o.o., Ljubljana | 100,00 | 97.853,00 | 9.693,00 | 31.12.2015 |
| Sparkassen IT Holding AG, Wien | 29,67 | 2.758.069,00 | 328.950,00 | 31.12.2015 |
| TIPAL Immobilien GmbH in Liquidation, Bozen | 92,50 | 2.780.221,00 | -2.903.296,00 | 31.12.2015 |
| VBV - Betriebliche Altersvorsorge AG, Wien | 26,94 | 54.121.383,00 | 5.573.168,00 | 31.12.2014 |
| Sonstige | | | | |
| "Sparkassen-Haftungs Aktiengesellschaft", Wien | 43,19 | 324.879,00 | 119.420,00 | 31.12.2015 |
| ERSTE d.o.o., Zagreb | 45,19 | 14.476.828,78 | 2.824.110,75 | 31.12.2015 |
| Erste Finance (Delaware) LLC, Wilmington | 100,00 | 50.519,00 | 17.133,00 | 31.12.2015 |
| Erste GCIB Finance I B.V., Amsterdam | 100,00 | 2.702.505,00 | -1.976.331,00 | 31.12.2015 |
| Erste Group IT International GmbH, Wien | 100,00 | 10.421,70 | -3.613,33 | 31.12.2014 |
| Erste Securities Istanbul Menkul Degerler AS, Istanbul | 100,00 | 2.667.331,00 | -2.022.533,00 | 31.12.2015 |
| ESB Holding GmbH, Wien | 69,27 | 61.272,83 | 9.794,87 | 31.12.2014 |
| Haftungsverbund GmbH, Wien | 63,88 | 519.924,00 | 2.768,00 | 31.12.2015 |
| Harkin Limited, Dublin | 100,00 | 1.250.000,00 | 0,00 | 31.12.2014 |
| IPS Fonds Gesellschaft bürgerlichen Rechts, Wien | 64,20 | 50.304.596,00 | 2.468,00 | 31.12.2015 |
| ÖCI-Unternehmensbeteiligungsgesellschaft.m.b.H., Wien | 99,59 | 115.277,00 | -59.892,00 | 31.12.2015 |
| OM Objektmanagement GmbH, Wien | 100,00 | 84.614.256,00 | -1.054.830,00 | 31.12.2015 |
| s IT Solutions SK, spol. s r.o. v likvidácii, Bratislava | 99,76 | 496.728,00 | -7.890,00 | 31.12.2015 |
| TPK-18 Sp. z o.o., Warszawa | 100,00 | 338.780,55 | 7.229.153,89 | 31.12.2014 |
| Valtecia Achizitii S.R.L., Bucuresti | 100,00 | -3.431.887,27 | 92.797,90 | 31.12.2014 |
| Vaudeville Ingatlanberuhazo Korlatolt Felelőssegű Tarsasag, Budapest | 100,00 | -7.059.421,48 | -286.859,79 | 31.12.2014 |
| Zelina Centar d.o.o., Sveta Helena | 100,00 | -18.961.772,45 | 2.015.135,59 | 31.12.2014 |

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. Dezember 2015 EUR 509.327,35 (Vorjahr: EUR 509 Tsd). Im Buchwert zum 31. Dezember 2015 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 21.952.560,00 (Vorjahr: EUR 18.901 Tsd) und für die folgenden fünf Geschäftsjahre in Höhe von EUR 113.331.859,00 (Vorjahr: EUR 92.288 Tsd). In dem Posten immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens sind solche in Höhe von EUR 40.344.472,02 (Vorjahr: EUR 31.725 Tsd) enthalten, die von einem verbundenen Unternehmen erworben wurden. Im Berichtsjahr wurden solche Vermögensgegenstände im Betrag von EUR 20.380.159,65 (Vorjahr: EUR 10.741 Tsd) erworben.

11. Sonstige Vermögensgegenstände

| in EUR bzw. in EUR Tsd | Dez 15 | Dez 14 |
|---|-------------------------|-------------------|
| Wertpapiergeschäfte | 7.099.269,75 | 7.046 |
| Derivate | 7.328.787.700,46 | 9.911.640 |
| Erfolgsabgrenzungen | 9.125.696,78 | 9.542 |
| Latente Steuerabgrenzung | 24.869.000,00 | 24.869 |
| Forderungen gegenüber Beteiligungen und verbundenen Unternehmen | 105.618.543,49 | 98.889 |
| Übrige Verrechnungsforderungen | 144.241.010,62 | 107.291 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 7.619.741.221,10 | 10.159.277 |

Der gesunkene Bilanzwert für Derivate ist auf folgende Ursachen zurückzuführen: Anwendung eines bilanziellen Nettings für Geschäfte, die über ein Clearing House gehandelt werden. Beendigung der Bilanzierung von internen Geschäften, die nicht der neuen AFRAC Stellungnahme mit Gültigkeit 1. Jänner 2015 entsprechen. Gesunkene Marktwerte aufgrund einer mark-to-market Bewertung.

12. Rechnungsabgrenzungsposten

Der Saldo der aktiven Rechnungsabgrenzungsposten hat sich insgesamt zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2015 auf EUR 333.811.643,21 (Vorjahr: EUR 332.232 Tsd) erhöht und diese umfassen mit EUR 117.394.026,75 (Vorjahr: EUR 121.890 Tsd) Abgrenzungen im Zusammenhang mit derivativen Instrumenten und mit EUR 94.426.228,05 (Vorjahr: EUR 106.230 Tsd) Vorauszahlungen für Provisionen.

13. Verbriefte Verbindlichkeiten

| in EUR bzw. in EUR Tsd | Dez 15 | Dez 14 |
|--|--------------------------|-------------------|
| Fundierte Anleihen und Bankschuldverschreibungen | 0,00 | 907.277 |
| Nicht fundierte Anleihen und Bankschuldverschreibungen | 9.074.747.380,92 | 9.935.146 |
| Pfandbriefe und Kommunalbriefe | 8.224.566.609,30 | 11.427.549 |
| Certificates of Deposits und Commercial Paper | 117.806.532,23 | 160.632 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 17.417.120.522,45 | 22.430.604 |

Pfandbriefe und Kommunalbriefe: Reduktion aufgrund der geänderten bilanziellen Darstellung von Schalteremissionen (siehe auch Kapitel B „geänderter Bilanzausweis“)

14. Sonstige Verbindlichkeiten

| in EUR bzw. in EUR Tsd | Dez 15 | Dez 14 |
|--------------------------------------|-------------------------|------------------|
| Wertpapiergeschäft | 3.259.377,29 | 4.536 |
| Derivate | 6.819.478.911,61 | 9.158.192 |
| Erfolgsabgrenzungen | 4.444.000,95 | 5.252 |
| Übrige Verrechnungsverbindlichkeiten | 599.227.246,06 | 487.331 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 7.426.409.535,91 | 9.655.311 |

Der gesunkene Bilanzwert für Derivate ist auf folgende Ursachen zurückzuführen: Anwendung eines bilanziellen Nettings für Geschäfte, die über ein Clearing House gehandelt werden. Beendigung der Bilanzierung von internen Geschäften, die nicht der neuen AFRAC Stellungnahme mit Gültigkeit 1. Jänner 2015 entsprechen. Gesunkene Marktwerte aufgrund einer mark-to-market Bewertung.

15. Rückstellungen

| in EUR bzw. in EUR Tsd | Dez 15 | Dez 14 |
|---|-----------------------|----------------|
| Rückstellungen für Pensionen | 307.912.164,49 | 355.856 |
| Steuerrückstellungen | 17.929.305,46 | 15.431 |
| Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten | 54.119.726,04 | 26.778 |
| Rückstellungen für negative Marktwerte von offenen Derivaten ohne Hedgezusammenhang | 26.350.551,85 | 78.906 |
| Übrige Rückstellungen | 119.921.933,88 | 100.165 |
| Rückstellungen | 526.233.681,72 | 577.135 |

Rückstellungen für Pensionen: Die Reduktion im Berichtsjahr um EUR 47.943.885,03 resultierte einerseits aus der Verringerung der Zahl der Anspruchsberechtigten und andererseits aus den geänderten Annahmen für die versicherungsmathematische Berechnung.

Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten: Ursache für den Anstieg war die Volumenausweitung bei den von der Erste Group Bank AG im Geschäftsjahr 2015 gegebenen Kreditzusagen.

Rückstellungen für negative Marktwerte von offenen Derivaten ohne Hedgezusammenhang: Rückstellungen für interne Geschäfte, die nicht mehr der neuen AFRAC Stellungnahme zur Bilanzierung von internen Geschäften mit Gültigkeit 1. Jänner 2015 entsprechen, mussten aufgelöst werden.

Annahmen für die versicherungsmathematische Berechnung der Pensionsverpflichtungen

| | Dez 15 | Dez 14 |
|----------------------------|--------|--------|
| Zinssatz | 2,45% | 2,00% |
| Erwartete Pensionserhöhung | 1,70% | 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.

Annahmen für die versicherungsmathematische Berechnung der Abfertigungsverpflichtung und Jubiläumsgelder

| | Dez 15 | Dez 14 |
|---|--------|--------|
| Zinssatz | 2,45% | 2,00% |
| Durchschnittliche Gehaltssteigerung (inkl. Karriere-Trend und KV-Trend) | 2,60% | 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 43.888.985,90 (Vorjahr: EUR 48.013 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. Dezember 2015 EUR 47.357.575,82 (Vorjahr: EUR 48.013 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 zum 31. Dezember 2015 EUR 5.615.173.107,51 (Vorjahr: EUR 4.962.984 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:

| in EUR bzw. in EUR Tsd | 1-12 15 | 1-12 14 |
|---|-------------------------|------------------|
| Anfangsbestand | 4.962.983.794,81 | 4.392.045 |
| Zugänge durch Neuemissionen | 599.437.651,50 | 956.439 |
| Abgänge durch Endfälligkeit | -86.962.000,00 | -133.600 |
| Abgänge durch Teilstilllegungen | -1.200.000,00 | -399.810 |
| Buchwerterhöhung durch Bewertungskursänderungen bei Nullkuponanleihen | 140.913.661,20 | 89.110 |
| Endbestand | 5.615.173.107,51 | 4.962.984 |

Zum Bilanzstichtag befanden sich aktivseitig 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 2015 EUR 212.791.718,04 (Vorjahr: EUR 202.477 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 2015 befand sich Ergänzungskapital aus eigener Emission zum Buchwert inkl. abgegrenzte Zinsforderungen von EUR 20.070.990,14 (Vorjahr: EUR 21.296 Tsd) im Eigenbestand der Erste Group Bank AG.

18. Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital betrug zum 31. Dezember 2015 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.

19. Bestehendes genehmigtes und bedingtes Kapital zum 31. Dezember 2015

Genehmigtes Kapital

Gemäß Pkt. 5. der Satzung ist der Vorstand ermächtigt, bis 21. Mai 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. Mai 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

Die Erste österreichische Spar-Casse Privatstiftung (in der Folge „Privatstiftung“) kontrolliert zum 31. Dezember 2015 gemeinsam mit ihren Syndikatspartnern rund 29,17% des Grundkapitals der Erste Group Bank AG und ist mit 12,88% beherrschender Aktionär. Sie hält einen direkt zurechenbaren Anteil von rund 9,22%, die indirekte Beteiligung der Privatstiftung beträgt 3,66% der Anteile und wird von der Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG gehalten, welche ein verbundenes Unternehmen der Privatstiftung ist. 3,30% werden von österreichischen Sparkassen bzw. Sparkassenstiftungen gehalten, die mit der Privatstiftung gemeinsam vorgehen und mit der Erste Group Bank AG durch den Haftungsverbund verbunden sind. 9,92% des Grundkapitals wird von der Privatstiftung aufgrund eines Syndikatsvertrages mit CaixaBank S.A. kontrolliert, 3,08% werden von anderen Syndikatspartnern gehalten.

Auf die Beteiligung der Privatstiftung an der Erste Group Bank AG wurde im Jahr 2015 (für das Wirtschaftsjahr 2014) keine Dividende (Vorjahr: EUR 12.878 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. Zum 31. Dezember 2015 waren Franz Karl Prüller (Vorstandsvorsitzender), Richard Wolf (stellvertretender Vorsitzender), und Bernhard Spalt als Vorstandsmitglieder der Privatstiftung bestellt. Der Aufsichtsrat bestand zum Jahresende 2015 aus acht Mitgliedern, wobei hiervon zwei Mitglieder auch im Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG tätig sind. Gemäß Pkt. 15.1. der Satzung wird der Privatstiftung, solange sie laut § 92 (9) BWG für alle gegenwärtigen und künftigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft im Falle von deren Zahlungsunfähigkeit haftet, das Recht auf Entsendung von bis zu einem Drittel der von der Hauptversammlung zu wählenden Mitglieder des Aufsichtsrates eingeräumt. Von diesem Entsendungsrecht wurde bisher kein Gebrauch gemacht.

Zum 31. Dezember 2015 wies die Erste Group Bank AG Forderungen – im Wesentlichen aus Zinsabgrenzungen aus dem Derivatgeschäft – gegenüber der Privatstiftung in Höhe von EUR 6.293.404,83 (im Vorjahr erfolgte keine detaillierte Angabe, der Vergleichswert beträgt: EUR 6.309 Tsd) und Verbindlichkeiten – vornehmlich aus Zinsabgrenzungen aus dem Derivatgeschäft – in Höhe von EUR 1.952.242,75 (im Vorjahr erfolgte keine detaillierte Angabe, der Vergleichswert beträgt: 2.066 Tsd) aus. Weiters bestanden zum Jahresende zwischen der Erste Group Bank AG und der Privatstiftung marktübliche Derivatgeschäfte zu Sicherungszwecken, und zwar Zinsswaps im Nominale von EUR 278.000.000,00 (Vorjahr: EUR 282.000 Tsd). Wie im Vorjahr bestanden keine Fremdwährungs-Swaps. Zudem hielt die Privatstiftung zum 31. Dezember 2015 Anleihen der Erste Group Bank AG in Höhe von EUR 9.481.119,17 (Vorjahr: EUR 203 Tsd) und die Erste Group Bank AG hielt von der Privatstiftung emittierte verbrieft Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 2.924.526,24 (Vorjahr: EUR 3.703 Tsd). Im Jahr 2015 ergaben sich für die Erste Group Bank AG aus den genannten Derivatgeschäften und gehaltenen Anleihen für die Berichtsperiode Zinserträge von EUR 11.692.379,58 (Vorjahr: EUR 11.893 Tsd) bzw. Zinsaufwendungen von EUR 7.936.982,10 (Vorjahr: EUR 8.061 Tsd).

Zum 31. Dezember 2015 hielt die CaixaBank S.A. mit Firmensitz in Barcelona, Spanien 42.634.248 Stück (Vorjahr: 42.634.248 Stück) Erste Group Bank AG Aktien, was einem Anteil von 9,92% (Vorjahr: 9,92%) am Grundkapital der Erste Group Bank AG entspricht. Im Rahmen der Hauptversammlung am 12. Mai 2015 wurden Herr Antonio Massanell Lavilla (Deputy Chairman der CaixaBank S.A.) sowie Herr Gonzalo Gortázar Rotaeché (CEO der CaixaBank S.A.) in den Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG gewählt. Beide wurden für eine Laufzeit von 5 Jahren, bis zur Hauptversammlung im Jahr 2020, bestellt. 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 2015 (für das Wirtschaftsjahr 2014) keine Dividende (Vorjahr: EUR 7.839 Tsd.).

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 Haupt-

versammlung 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

Die Rücklagen der Erste Group Bank AG entwickelten sich in 2015 folgendermaßen:

| in EUR | Stand zum Dez 14 | Dotierung (+) | Auflösung (-) | Stand zum Dez 15 |
|--|-------------------------|-----------------------|---------------|-------------------------|
| Kapitalrücklagen | 1.627.019.510,67 | 0,00 | 0,00 | 1.627.019.510,67 |
| gebundene | 1.627.019.510,67 | 0,00 | 0,00 | 1.627.019.510,67 |
| nicht gebundene | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Rücklage für eigene Aktien | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Gewinnrücklagen | 1.546.848.000,00 | 657.839.275,31 | 0,00 | 2.204.687.275,31 |
| gesetzliche Rücklage | 1.537.900.000,00 | 0,00 | 0,00 | 1.537.900.000,00 |
| satzungsmäßige Rücklagen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| andere Rücklagen | 0,00 | 624.488.712,43 | 0,00 | 624.488.712,43 |
| Rücklage für eigene Aktien | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| sonstige gebundene Rücklagen | 8.948.000,00 | 33.350.562,88 | 0,00 | 42.298.562,88 |
| Hafrücklagen gemäß § 57 (5) BWG | 851.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 851.000.000,00 |
| Unversteuerte Rücklagen | 5.133.000,00 | 0,00 | 0,00 | 5.133.000,00 |
| Bewertungsreserve auf Grund von Sonderabschreibungen | 5.133.000,00 | 0,00 | 0,00 | 5.133.000,00 |
| sonstige unversteuerte Rücklagen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

Die Dotierung der sonstigen gebunden Gewinnrücklage betrifft mit EUR 8.481.562,88 (Vorjahr: EUR 8.948 Tsd) den Ex-Ante-Fonds (siehe Angabe 22) und mit EUR 24.869.000,00 (Vorjahr: EUR 0 Tsd) die aktiven latenten Steuern.

22. Abwicklungsfonds, Einlagensicherungsfonds, IPS Fonds

Abwicklungsfonds (Recovery & Resolution Fund)

Mit dem Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken (BaSAG) wurde die EU-Richtlinie 2014/59/EU (Bank Recovery and Resolution Directive, BRRD) in österreichisches Recht umgesetzt. Das BaSAG ist mit 1. Jänner 2015 in Kraft getreten. Dieses regelt unter anderem die Schaffung eines Finanzierungsmechanismus für die Abwicklung von Kreditinstituten, der jährliche Beitragsleistungen seitens der Banken an einen zunächst auf nationaler Ebene installierten Abwicklungsfonds vorsieht. Die Dotierung des nationalen Abwicklungsfonds, die in 2015 zu leisten ist, soll ab 2016 in einen gemeinsamen Europäischen Abwicklungsfonds (Single Resolution Fund, SRF) überführt werden. Nach Übertragung des nationalen Abwicklungsfonds in den Europäischen Abwicklungsfonds sind die Einzahlungen ab 2016 in diesen übernationalen Fonds zu leisten.

Das BaSAG legt die Zielausstattung des österreichischen Abwicklungsfonds sowie die Beitragsleistung österreichischer Kreditinstitute fest. Demnach haben die verfügbaren Mittel des Abwicklungsfonds bis zum 31. Dezember 2024 mindestens 1% der gesicherten Einlagen aller in Österreich zugelassenen Kreditinstitute zu entsprechen. Daher ist der Fonds über einen Zeitraum von 10 Jahren aufzubauen, wobei die Beiträge soweit möglich, gleichmäßig über diesen Zeitraum zu verteilen sind.

Die Berechnung der von den Kreditinstituten zu jährlich leistenden Beiträge erfolgt anteilig zur Höhe ihrer Verbindlichkeiten (ohne Eigenmittel) minus gesicherte Einlagen im Verhältnis zu den aggregierten Verbindlichkeiten (ohne Eigenmittel) minus gesicherte Einlagen aller in Österreich zugelassenen Institute, verteilt über 10 Jahre. Darüber hinaus sind diese Beiträge entsprechend dem Risikoprofil der Kreditinstitute zu gewichten. Die Höhe der zu leistenden Beiträge hängt somit nicht nur von den ungesicherten Verbindlichkeiten des jeweiligen Kreditinstituts ab, sondern wird maßgeblich von den ungesicherten Verbindlichkeiten aller österreichischen Institute und der Risikogewichtung beeinflusst. Die Risikogewichtung wird von der Abwicklungsbehörde festgelegt. Die Erste Group Bank AG zahlte in 2015 EUR 19.281.097,61 (Vorjahr: EUR 0 Tsd), welche im Posten sonstigen betrieblichen Aufwand ausgewiesen sind.

Einlagensicherungsfonds

Das System der Einlagensicherung dient dem Schutze der Einlagen von Kunden bei Kreditinstituten. Aufgrund einer EU-Richtlinie (2014/49/EU), welche in Österreich durch das Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz (ESAEG) umgesetzt wurde, kommt es zu einer wesentlichen Änderung des Systems der Einlagensicherung in Österreich. Das ESAEG ist am 14. August 2015 in Kraft getreten und legt unter anderem fest, dass Kreditinstitute mit Sitz in Österreich entweder einer einheitlichen Sicherungseinrichtung oder einem anerkannten institutsbezogenen Sicherungssystem angehören. Darüber hinaus sieht das ESAEG die Dotierung eines Einlagensicherungs-

fonds durch die Sicherungseinrichtungen vor, in den künftig sämtlichen Kreditinstitute (entsprechend ihrer Zugehörigkeit zu Sicherungseinrichtungen) einzuzahlen haben. Das bisherige System in Österreich sah einen allfälligen Beitrag der Kreditinstitute erst nach Eintreten eines Einlagensicherungsfalls vor.

Jede Sicherungseinrichtung hat einen Einlagensicherungsfonds bestehend aus verfügbaren Finanzmitteln in der Höhe von zumindest 0,8% der Summe der gedeckten Einlagen der Mitgliedsinstitute (Zielausstattung) einzurichten. Diese Zielausstattung soll über einen Zeitraum von 10 Jahren erreicht werden.

Die Sicherungseinrichtungen haben ihren Mitgliedsinstituten jährliche Beiträge vorzuschreiben, solange die Zielausstattung noch nicht erreicht wurde. Die Beiträge der Mitgliedsinstitute werden aufgrund der Höhe der gedeckten Einlagen (0,8% der gedeckten Einlagen verteilt auf 10 Jahre) und im Verhältnis zur Ausprägung der Risiken, dem das entsprechende Mitgliedsinstitut ausgesetzt ist, ermittelt. Die Methode zur Ermittlung der Risikogewichtung ist von der FMA zu bewilligen. In 2015 leistete die Erste Group Bank AG einen Beitrag von EUR 9.772,38 (Vorjahr: EUR 0 Tsd), welcher im Posten sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand) beinhaltet ist.

IPS Fonds (Ex-Ante-Fonds)

Der IPS Fonds ist ein Ex-Ante-Fonds des institutionellen Sicherungssystems (IPS) des Haftungsverbundes und dient zur Sicherstellung finanzieller Unterstützungsleistungen an wirtschaftlich notleidende Mitglieder im Haftungsverbund. Der IPS Fonds ist als Gesellschaft bürgerlichen Rechts ausgestaltet (IPS Fonds GesBR) – die risikoarme, jederzeit verfügbare Veranlagung des ex-ante-Fonds wird in Form eines Sondervermögens sichergestellt. Am Vermögen beteiligte Gesellschafter sind die Erste Group Bank AG, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, sowie alle anderen Sparkassen die Mitglied des institutionellen Sicherungssystems sind. Arbeitsgesellschafter ist die Haftungsverbund GmbH (muss keine Einlage leisten).

Es ist vorgesehen, dass der Ex-ante-Fonds bis zum 30. September 2024 eine Zielausstattung in Höhe von EUR 250 Mio erreicht, diese soll über 10 Jahre aufgebaut werden. Die Gesellschafter zahlen jährlich EUR 25 Mio in Form von quartalsmäßigen Beiträgen ein. Die Ermittlung der jeweiligen Einzahlungsverpflichtung erfolgt seitens der Haftungsverbund GmbH. Der Beitragsschlüssel wie in der Zweiten Zusatzvereinbarung festgelegt setzt sich zusammen jeweils zur Hälfte auf Basis des Verteilungsschlüssels laut § 7 (1) der Grundsatzvereinbarung (total risk) und auf Basis des Verteilungsschlüssels laut § 12 (1) der Grundsatzvereinbarung (Verbindlichkeiten gegenüber Kunden“ zuzüglich 50% des Postens „verbriefte Verbindlichkeiten).

Die Beiträge (Einlageleistungen) erfolgen aus dem Jahresüberschuss, wenn notwendig sind freie Rücklagen aufzulösen. Die Erste Group Bank AG dotierte in 2015 in der Höhe der Beiträge (Einlagen) eine Rücklage von EUR 8.481.562,88 (Vorjahr: EUR 8.948 Tsd).

23. Eigene Anteile

Eigene Aktien im Bestand

| in EUR | Stück | Kaufwert | Veräußerungswert | Anteiliger Wert am Grundkapital |
|--------------------------------------|-----------|----------------|------------------|---------------------------------|
| Anfangsbestand 1. Jänner 2015 | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Summe Zugänge | 5.125.202 | 140.325.828,81 | 0,00 | 10.250.404,00 |
| Summe Abgänge | 5.125.202 | 0,00 | 140.325.828,80 | 10.250.404,00 |
| Endbestand 31. Dezember 2015 | 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“ und die Absicherung von Positionen im österreichischen Börseindex (ATX). Zum 31. Dezember 2015 ist in den sonstigen Verbindlichkeiten ein Shortstand in Erste Bank Aktien in Höhe von 1.788.600 Stück (Buchwert EUR 51.708.426,00) enthalten, der durch Leihgeschäfte gedeckt ist.

24. Eigenmittel und Eigenmittelerfordernis

Der vorliegende Einzelabschluss der Erste Group Bank 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.

Eigenmittel

| Kapitalstruktur gem. EU Richtlinie 575/2013 (CRR) in EUR bzw. in EUR Tsd | Artikel gemäß CRR | Basel 3 | |
|---|--|--------------------------|------------------|
| | | Dez 15 | Dez 14 |
| Hartes Kernkapital (CET1) | | | |
| Als hartes Kernkapital anrechenbare Kapitalinstrumente | 26 (1) (a) (b), 27-30, 23 (1) (f), 42 | 2.486.619.510,67 | 2.486.620 |
| Eigene Instrumente des harten Kernkapitals | 36 (1) (f), 42 | -7.702.609,01 | -23.127 |
| Einbehaltene Gewinne | 26 (1) (c), 26 (2) | 3.013.388.712,43 | 2.388.900 |
| Unterjähriger Verlust | 36 (1) (a) | 0,00 | 0 |
| Sonstige Rücklagen | 4 (117), 26 (1) (e) | 5.133.000,00 | 5.133 |
| Aufsichtsrechtlicher Korrekturposten: Rücklagen für Sicherungsgeschäfte für Zahlungsströme | 33 (1) (a) | 0,00 | 0 |
| Aufsichtsrechtlicher Korrekturposten: durch Veränderungen der eigenen Bonität bedingte Gewinne oder Verluste aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten eigenen Verbindlichk. | 33 (1) (b) | 0,00 | 0 |
| Aufsichtsrechtlicher Korrekturposten: Gewinne und Verluste aus zum Zeitwert bilanzierten derivativen Verbindlichkeiten, die aus dem eigenen Kreditrisiko des Instituts resultieren | 33 (1) (c), 33 (2) | -10.277.363,00 | -9.888 |
| Wertanpassungen aufgrund der Anforderungen für eine vorsichtige Bewertung | 34, 105 | -63.160.159,00 | -56.634 |
| Regulatorische Anpassungen in Zusammenhang mit nicht realisierten Gewinnen und Verlusten | 467, 468 | 0,00 | 0 |
| Sonstige immaterielle Vermögenswerte | 4 (115), 36 (1) (b), 37 (a) | -83.796.308,91 | -67.075 |
| Von der künftigen Rentabilität abhängige nicht aus temporären Differenzen resultierende, latente Steueransprüche, abzüglich der verbundenen Steuerschulden | 36 (1) (c), 38 | 0,00 | 0 |
| Nach dem IRB-Ansatz berechneter Fehlbetrag bei den Kreditrisikoanpassungen an erwartete Verluste (IRB-Fehlbetrag) | 36 (1) (d), 40, 158, 159 | -11.196.055,53 | -5.064 |
| Sonstige Übergangsanpassungen am harten Kernkapital | 469 to 472, 478, 481 | 56.995.418,66 | 57.711 |
| Unterjähriger Verlust (60%) | | 0,00 | 0 |
| Sonstige immaterielle Vermögensgegenstände (60%) | | 50.277.785,35 | 53.660 |
| Nach dem IRB-Ansatz berechneter Fehlbetrag bei den Kreditrisikoanpassungen an erwartete Verluste (IRB-Fehlbetrag) (60%) | | 6.717.633,32 | 4.051 |
| Von der zukünftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, ausgenommen derjenigen, die aus temporären Differenzen resultieren; abzüglich der verbundenen Steuerschulden (100%) | | 0,00 | 0 |
| Von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringende Posten, die das zusätzliche Kernkapital überschreiten | 36 (1) (j) | -53.636.602,01 | -55.686 |
| Hartes Kernkapital (CET1) | 50 | 5.332.367.544,30 | 4.720.890 |
| Zusätzliches Kernkapital (Additional Tier 1) | | | |
| Als zusätzliches Kernkapital anrechenbare Kapitalinstrumente | 51 (a), 52-54, 56 (a), 57 | 0,00 | 0 |
| Eigene Instrumente des zusätzlichen Kernkapitals | 52 (1) (b), 56 (a), 57 | 0,00 | 0 |
| Zum zusätzlichen Kernkapital zählende, von Tochterunternehmen begebene Instrumente | 85, 86 | 0,00 | 0 |
| Übergangsanpassungen aufgrund von bestandsgeschützten Kapitalinstrumenten des zusätzlichen Kernkapitals | 483 (4) (5), 484-487, 489, 491 | 0,00 | 0 |
| 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 |
| Sonstige Übergangsanpassungen am zusätzlichen Kernkapital | 474, 475, 478, 481 | -53.636.602,01 | -55.686 |
| Unterjähriger Verlust (60%) | | 0,00 | 0 |
| Sonstige immaterielle Vermögensgegenstände (60%) | | -50.277.785,35 | -53.660 |
| Nach dem IRB-Ansatz berechneter Fehlbetrag bei den Kreditrisikoanpassungen an erwartete Verluste (IRB-Fehlbetrag) (30%) | | -3.358.816,66 | -2.025 |
| Von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringende Posten, die das zusätzliche Kernkapital überschreiten | 36 (1) (j) | 53.636.602,01 | 55.686 |
| Zusätzliches Kernkapital (Additional Tier 1) | 61 | 0,00 | 0 |
| Kernkapital (Tier 1): Summe hartes (CET1) & zusätzliches (AT1) Kernkapital | | 5.332.367.544,30 | 4.720.890 |
| Ergänzungskapital (Tier 2) | | | |
| Als Ergänzungskapital anrechenbare Kapitalinstrumente und nachrangige Darlehen | 62 (a), 63-65, 66 (a), 67 | 4.632.002.176,72 | 4.188.164 |
| Eigene Instrumente des Ergänzungskapitals | 63 (b) (i), 66 (a), 67 | -68.088.954,38 | -82.199 |
| Zum Ergänzungskapital zählende, von Tochterunternehmen begebene Instrumente | 87, 88 | 0,00 | 0 |
| Übergangsanpassungen aufgrund von im Ergänzungskapital zusätzlich anerkannten, von Tochterunternehmen begebenen Instrumenten | 480 | 0,00 | 0 |
| Übergangsanpassungen aufgrund von unter Bestandschutz stehenden Kapitalinstrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen | 483 (6) (7), 484, 486, 488, 490, 491 | 67.945.910,77 | 77.652 |
| Anrechenbare, die erwarteten Verluste überschreitende Rückstellungen nach IRB-Ansatz (IRB-Überschuss) | 62 (d) | 75.715.480,53 | 86.491 |
| Allgemeine Kreditrisikoanpassungen nach Standardansatz | 62 (c) | 0,00 | 19.442 |
| Sonstige Übergangsanpassungen am Ergänzungskapital | 476, 477, 478, 481 | -3.358.816,66 | -2.025 |
| Nach dem IRB-Ansatz berechneter Fehlbetrag bei den Kreditrisikoanpassungen an erwartete Verluste (IRB-Fehlbetrag) (30%) | | -3.358.816,66 | -2.025 |
| Instrumente des Ergänzungskapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält | 4 (27), 66 (d), 68, 69, 79 | 0,00 | 0 |
| Ergänzungskapital (Tier 2) | 71 | 4.704.215.796,98 | 4.287.525 |
| Gesamte anrechenbare Eigenmittel | | 10.036.583.341,28 | 9.008.415 |

Fortsetzung auf der nächsten Seite.

Fortsetzung der Tabelle:

| Kapitalstruktur gem. EU Richtlinie 575/2013 (CRR) in EUR bzw. in EUR Tsd | Artikel gemäß CRR | Basel 3 | |
|---|---------------------------|-------------------------|------------------|
| | | Dez 15 | Dez 14 |
| Erforderliche Eigenmittel | 92 (3), 95, 96, 98 | 2.523.965.682,30 | 2.746.699 |
| Harte Kernkapitalquote | 92 (2) (a) | 16,90% | 13,8% |
| Kernkapitalquote | 92 (2) (b) | 16,90% | 13,8% |
| Eigenmittelquote | 92 (2) (c) | 31,81% | 26,2% |

Eigenmittelerfordernis

| Risikostruktur gem. EU Richtlinie 575/2013 (CRR) in EUR bzw. in EUR Tsd | Artikel gemäß CRR | Dez 15 | | Dez 14 | |
|--|---|--|---|---|------------------------------|
| | | Gesamtrisiko (Berechnungs- basis, aktuell) | Erforderliche Eigenmittel (aktuell) | Gesamtrisiko (Berechnungs- basis) | Erforderliche Eigenmittel |
| Gesamtrisikobetrag | 92 (3), 95, 96, 98 | 31.549.571.029 | 2.523.965.682 | 34.333.743 | 2.746.699 |
| Risikogewichtete Bemessungsgrundlage für das Kreditgeschäft | 92 (3) (a) (f) | 27.195.333.568,99 | 2.175.626.685,52 | 29.908.521 | 2.392.682 |
| Standardansatz (SA) | | 14.576.086.813,42 | 1.166.086.945,07 | 15.493.383 | 1.239.471 |
| Auf internen Beurteilungen basierender Ansatz (IRB) | | 12.619.246.755,57 | 1.009.539.740,45 | 14.415.138 | 1.153.211 |
| Bemessungsgrundlage für das Abwicklungsrisiko | (3) (c) (ii), 92 (4) (b) | 72.211,63 | 5.776,93 | 115 | 9 |
| Bemessungsgrundlage für das Positions-, Fremdwährungs- und Warenpositionsrisiko | 92 (3) (b) (i) und (iii), 92 (4) (b) | 2.456.926.885,78 | 196.554.150,86 | 2.176.380 | 174.110 |
| Bemessungsgrundlage für Operationale Risiken | 92 (3) (e), 92 (4) (b) | 909.033.042,50 | 72.722.643,40 | 1.050.654 | 84.052 |
| Bemessungsgrundlage für Anpassungen von Risikopositionen an die Kreditbewertung | 92 (3) (d) | 988.205.319,88 | 79.056.425,59 | 1.198.073 | 95.846 |
| Bemessungsgrundlage für sonstige Forderungsbeträge inkl. Basel 1 Floor | 3, 458, 459, 500 | 0,00 | 0,00 | 0 | 0 |

Hinsichtlich der Aufstellung der konsolidierten Eigenmittel, sowie der konsolidierten Eigenmittelerfordernisse wird auf die entsprechenden Ausführungen im Konzernabschluss 2015 der Erste Group verwiesen.

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

| Vermögensgegenstände in EUR bzw. in EUR Tsd | Dez 15 | Dez 14 | Bezeichnung der Verbindlichkeit | Bilanzposition |
|--|-------------------------|------------------|---|----------------|
| Deckungsstock für fundierte Erste Bank Anleihen | | | | |
| Festverzinsliche Wertpapiere | 1.226.266.991,97 | 1.222.127 | Fundierte Erste Bank Anleihen | Passiva 3 |
| Sicherheitenpool OeNB (Tender) | | | | |
| Festverzinsliche Wertpapiere/Credit Claims | 500.789.583,33 | 500.029 | Refinanzierung durch OeNB / EZB | Passiva 1 |
| Sicherheiten für Ausleihungen (Pledge Agreement) | | | | |
| Geldmarktdepot | 563.000.000,00 | 582.614 | Bürgschaften und Haftungen aus Eventualverbindlichkeiten | |
| Sicherheiten für ausserbücherliche OTC-Derivate | | | | |
| Cash Collateral | 629.381.859,92 | 702.563 | sonstige Verbindlichkeiten | Passiva 4 |
| Wertpapier Collateral | 13.660.000,00 | 15.169 | sonstige Verbindlichkeiten | Passiva 4 |
| Gesamt | 2.933.098.435,22 | 3.022.503 | | |
| Sicherheiten für börsengehandelte Derivate | | | | |
| Wertpapier Collateral | 59.314.188,53 | 55.191 | Marginerfordernis UBS | |
| Cash Collateral | 0,00 | 4 | Marginerfordernis Ungarn | |
| Cash Collateral | 12.452.963,46 | 24.890 | Marginerfordernis Polen | |
| Gesamt | 71.767.151,99 | 80.085 | | |
| Sperrdepots als Sicherheiten bei der Österreichischen Kontrollbank AG | | | | |
| Festverzinsliche Wertpapiere | 23.560.000,00 | 30.211 | Marginerfordernis | |
| Deckungsstock für Pfand- und Kommunalbriefe | | | | |
| Forderungen an Kunden | 962.158.022,69 | 803.575 | emittierte Pfand- und Kommunalbriefe | Passiva 3 |
| Festverzinsliche Wertpapiere | 255.678.216,84 | 483.715 | emittierte Pfand- und Kommunalbriefe | Passiva 3 |
| Deckung für Pensionsrückstellung | | | | |
| Pensionsrückstellung § 11 BPG | 192.356.278,63 | 177.928 | Deckung für Pensionsrückstellung | Passiva 6 |
| Gesamt | 1.433.752.518,16 | 1.317.501 | | |
| Gesamtsumme | 4.438.618.105,37 | 4.420.089 | | |

Die Angaben zur Deckung für Pensionsrückstellungen § 11 BPG wurden im Berichtsjahr erstmals gemeinsam mit dem Vorjahresbetrag in die Tabelle aufgenommen.

26. Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte

| in EUR | Nominalbeträge Restlaufzeit | | | Dez 15 Gesamt |
|--------------------------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | < 1 Jahr | 1-5 Jahre | > 5 Jahre | |
| Zinssatzverträge | 71.774.752.701,40 | 163.955.724.780,14 | 132.133.791.471,94 | 367.864.268.953,48 |
| OTC-Produkte | | | | |
| Zinssatzoptionen | Kauf 3.973.034.683,50 | 11.329.255.315,99 | 9.347.707.890,55 | 24.649.997.890,04 |
| | Verkauf 4.816.885.995,55 | 11.877.122.935,10 | 10.045.309.334,69 | 26.739.318.265,34 |
| Zinsswaps | Kauf 31.406.448.738,82 | 70.355.109.418,86 | 56.366.035.745,85 | 158.127.593.903,53 |
| | Verkauf 31.413.450.408,62 | 70.344.237.110,19 | 56.374.738.500,85 | 158.132.426.019,66 |
| FRA's | Kauf 111.016.541,46 | 0,00 | 0,00 | 111.016.541,46 |
| | Verkauf 50.000.000,00 | 50.000.000,00 | 0,00 | 100.000.000,00 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | |
| Futures | 3.916.333,46 | 0,00 | 0,00 | 3.916.333,46 |
| Zinssatzoptionen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Wechselkursverträge | 80.224.372.164,32 | 20.995.555.629,35 | 6.931.917.757,31 | 108.151.845.550,98 |
| OTC-Produkte | | | | |
| Währungsoptionen | Kauf 1.549.424.299,23 | 192.605.655,91 | 96.584.391,06 | 1.838.614.346,20 |
| | Verkauf 1.475.298.193,78 | 163.872.941,92 | 96.681.391,06 | 1.735.852.526,76 |
| Währungsswaps | Kauf 38.676.070.725,12 | 10.294.532.438,84 | 3.389.701.853,10 | 52.360.305.017,06 |
| | Verkauf 38.504.000.136,60 | 10.344.544.592,68 | 3.348.950.122,09 | 52.197.494.851,37 |
| FRA's | Kauf 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 |
| | Verkauf 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,0 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | |
| Futures | 19.578.809,59 | 0,00 | 0,00 | 19.578.809,59 |
| Währungsoptionen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| WP-bezogene Geschäfte | 2.366.994.391,77 | 5.563.697.367,08 | 949.855.210,21 | 8.880.546.969,06 |
| OTC-Produkte | | | | |
| Aktien Optionen | Kauf 269.752.851,79 | 880.892.721,36 | 400.894.423,63 | 1.551.539.996,78 |
| | Verkauf 262.024.217,38 | 328.043.562,53 | 290.460.365,96 | 880.528.145,87 |
| Aktien Swaps | Kauf 621.432.867,79 | 2.160.527.030,59 | 129.258.987,52 | 2.911.218.885,90 |
| | Verkauf 593.750.621,70 | 2.122.524.052,60 | 129.241.433,10 | 2.845.516.107,40 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | |
| Futures | 454.114.008,11 | 0,00 | 0,00 | 454.114.008,11 |
| Aktien Optionen | 165.919.825,00 | 71.710.000,00 | 0,00 | 237.629.825,00 |
| Warenverträge | 602.800.113,89 | 52.166.271,26 | 0,00 | 654.966.385,15 |
| OTC-Produkte | | | | |
| Waren Optionen | Kauf 90.453.802,05 | 1.649.560,00 | 0,00 | 92.103.362,05 |
| | Verkauf 74.321.024,26 | 1.781.120,00 | 0,00 | 76.102.144,26 |
| Waren Swaps | Kauf 212.645.798,65 | 26.365.127,22 | 0,00 | 239.010.925,87 |
| | Verkauf 203.795.863,69 | 22.370.464,04 | 0,00 | 226.166.327,73 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | |
| Futures | 21.583.625,24 | 0,00 | 0,00 | 21.583.625,24 |
| Waren Optionen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Kreditderivate | 193.226.234,44 | 851.524.489,57 | 743.546.094,88 | 1.788.296.818,89 |
| OTC-Produkte | | | | |
| Credit Default Swaps | Kauf 73.752.067,34 | 394.698.655,74 | 237.652.513,78 | 706.103.236,86 |
| | Verkauf 119.474.167,10 | 456.825.833,83 | 505.893.581,10 | 1.082.193.582,03 |
| Sonstige | 40.000.000,00 | 705.166.164,16 | 1.754.808.674,20 | 2.499.974.838,36 |
| OTC-Produkte | | | | |
| Sonstige Optionen | Kauf 0,00 | 20.000.000,00 | 0,00 | 20.000.000,00 |
| | Verkauf 0,00 | 10.000.000,00 | 0,00 | 10.000.000,00 |
| Sonstige Swaps | Kauf 20.000.000,00 | 376.633.082,08 | 1.079.404.337,10 | 1.476.037.419,18 |
| | Verkauf 20.000.000,00 | 298.533.082,08 | 675.404.337,10 | 993.937.419,18 |
| Gesamt | 155.202.145.605,82 | 192.123.834.701,56 | 142.513.919.208,54 | 489.839.899.515,92 |
| OTC-Produkte in EUR Tsd | | | | |
| | 154.537.033 | 192.052.125 | 142.513.919 | 489.103.077 |
| Börsengehandelte Produkte in EUR Tsd | | | | |
| | 665.113 | 71.710 | 0 | 736.823 |

| in EUR Tsd | Nominalbeträge Restlaufzeit | | | Dez 14 Gesamt | |
|--------------------------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | < 1 Jahr | 1-5 Jahre | > 5 Jahre | | |
| Zinssatzverträge | 60.687.091 | 186.490.145 | 143.506.197 | 390.683.433 | |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Zinssatzoptionen | Kauf | 4.054.447 | 14.484.673 | 9.540.838 | 28.079.958 |
| | Verkauf | 3.405.372 | 14.302.392 | 10.952.745 | 28.660.509 |
| Zinsswaps | Kauf | 26.438.662 | 78.847.945 | 61.511.884 | 166.798.490 |
| | Verkauf | 26.438.662 | 78.855.136 | 61.500.729 | 166.794.526 |
| FRA's | Kauf | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Verkauf | 344.203 | 0 | 0 | 344.203 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | | |
| Futures | | 5.745 | 0 | 0 | 5.745 |
| Zinssatzoptionen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wechselkursverträge | | 68.023.899 | 39.879.185 | 6.229.185 | 114.132.269 |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Währungsoptionen | Kauf | 1.669.198 | 114.873 | 41.464 | 1.825.535 |
| | Verkauf | 1.611.049 | 130.694 | 41.561 | 1.783.304 |
| Währungsswaps | Kauf | 32.316.422 | 19.810.143 | 3.089.487 | 55.216.051 |
| | Verkauf | 32.405.770 | 19.823.474 | 3.056.674 | 55.285.918 |
| FRA's | Kauf | 4.752 | 0 | 0 | 4.752 |
| | Verkauf | 5.803 | 0 | 0 | 5.803 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | | |
| Futures | | 10.905 | 0 | 0 | 10.905 |
| Währungsoptionen | | 0 | 0 | 0 | 0 |
| WP-bezogene Geschäfte | | 2.589.500 | 5.236.263 | 780.826 | 8.606.590 |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Aktien Optionen | Kauf | 364.132 | 844.738 | 446.686 | 1.655.556 |
| | Verkauf | 230.986 | 421.628 | 228.720 | 881.334 |
| Aktien Swaps | Kauf | 811.255 | 1.968.420 | 52.710 | 2.832.385 |
| | Verkauf | 811.255 | 1.953.868 | 52.710 | 2.817.833 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | | |
| Futures | | 207.755 | 0 | 0 | 207.755 |
| Aktien Optionen | | 164.116 | 47.610 | 0 | 211.726 |
| Warenverträge | | 418.289 | 293.084 | 0 | 711.373 |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Waren Optionen | Kauf | 5.819 | 106.459 | 0 | 112.277 |
| | Verkauf | 6.130 | 89.358 | 0 | 95.488 |
| Waren Swaps | Kauf | 211.100 | 49.502 | 0 | 260.602 |
| | Verkauf | 181.047 | 47.765 | 0 | 228.812 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | | |
| Futures | | 14.185 | 0 | 0 | 14.185 |
| Waren Optionen | | 8 | 0 | 0 | 8 |
| Kreditderivate | | 179.668 | 710.674 | 734.035 | 1.624.377 |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Credit Default Swaps | Kauf | 61.143 | 364.388 | 240.378 | 665.909 |
| | Verkauf | 118.525 | 346.286 | 493.657 | 958.468 |
| Sonstige | | 82.000 | 736.844 | 1.717.203 | 2.536.046 |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Sonstige Optionen | Kauf | 10.000 | 22.060 | 0 | 32.060 |
| | Verkauf | 10.000 | 11.030 | 0 | 21.030 |
| Sonstige Swaps | Kauf | 31.000 | 392.377 | 1.060.601 | 1.483.978 |
| | Verkauf | 31.000 | 311.377 | 656.601 | 998.978 |
| Gesamt | | 131.980.447 | 233.346.195 | 152.967.446 | 518.294.088 |
| OTC-Produkte in EUR Tsd | | | | | |
| | | 131.577.732 | 233.298.585 | 152.967.446 | 517.843.763 |
| Börsengehandelte Produkte in EUR Tsd | | | | | |
| | | 402.715 | 47.610 | 0 | 450.325 |

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

Derivative Finanzinstrumente

| Dez 15 in EUR | Nominalwert | | Buchwert | Zeitwert | |
|--|---------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------------|--------------------------|
| | Kauf | Verkauf | | Positiv | Negativ |
| Zinssatzverträge | 182.889.347.802,50 | 184.974.921.150,99 | 263.638.683,41 | 7.814.137.430,44 | -6.545.226.075,56 |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Zinssatzoptionen | 24.649.997.890,04 | 26.739.318.265,34 | 36.911.096,06 | 1.336.425.046,39 | -1.264.544.436,09 |
| Zinsswaps | 158.127.593.903,53 | 158.132.426.019,66 | 224.675.013,51 | 6.475.659.810,21 | -5.280.681.639,47 |
| FRA's | 111.016.541,46 | 100.000.000,00 | 2.052.573,84 | 2.052.573,84 | 0,00 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | | |
| Futures | 739.467,47 | 3.176.865,99 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zinssatzoptionen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Wechselkursverträge | 54.198.919.363,26 | 53.952.926.187,72 | 106.310.666,61 | 300.578.337,03 | -180.334.471,07 |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Währungsoptionen | 1.838.614.346,20 | 1.735.852.526,76 | 15.767.884,46 | 42.285.792,22 | -14.187.394,19 |
| Währungsswaps | 52.360.305.017,06 | 52.197.494.851,37 | 90.542.782,15 | 258.292.544,81 | -166.147.076,88 |
| FRA's | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | | |
| Futures | 0,00 | 19.578.809,59 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Währungsoptionen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| WP-bezogene Geschäfte | 4.823.417.426,63 | 4.057.129.542,43 | 86.213.566,29 | 286.027.887,53 | -196.486.729,21 |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Aktien Optionen | 1.551.539.996,78 | 880.528.145,87 | 15.867.589,69 | 106.469.473,36 | -100.283.300,47 |
| Aktien Swaps | 2.911.218.885,90 | 2.845.516.107,40 | 73.032.446,41 | 177.236.916,75 | -91.195.461,51 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | | |
| Futures | 263.511.993,95 | 190.602.014,16 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Aktien Optionen | 97.146.550,00 | 140.483.275,00 | -2.686.469,81 | 2.321.497,42 | -5.007.967,23 |
| Warenverträge | 351.335.333,94 | 303.631.051,21 | 160.400,05 | 36.538.702,68 | -36.147.182,46 |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Waren Optionen | 92.103.362,05 | 76.102.144,26 | 111.075,30 | 2.400.608,94 | -1.900.880,50 |
| Waren Swaps | 239.010.925,87 | 226.166.327,73 | 49.324,75 | 34.138.093,74 | -34.246.301,96 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | | |
| Futures | 20.221.046,02 | 1.362.579,22 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Waren Optionen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Kreditderivate | 706.103.236,86 | 1.082.193.582,03 | -5.079.021,29 | 24.240.599,26 | -29.158.405,43 |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Credit Default Optionen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Credit Default Swaps | 706.103.236,86 | 1.082.193.582,03 | -5.079.021,29 | 24.240.599,26 | -29.158.405,43 |
| Sonstige | 1.496.037.419,18 | 1.003.937.419,18 | -27.894.730,55 | 75.100.066,79 | -55.932.240,89 |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Sonstige Optionen | 20.000.000,00 | 10.000.000,00 | 51.013,29 | 487.340,92 | -243.671,06 |
| Sonstige Swaps | 1.476.037.419,18 | 993.937.419,18 | -27.945.743,84 | 74.612.725,87 | -55.688.569,83 |
| OTC-Produkte | 244.083.541.524,93 | 245.019.535.389,60 | 426.036.034,33 | 8.534.301.526,31 | -7.038.277.137,39 |
| Börsengehandelte Produkte | 381.619.057,44 | 355.203.543,96 | -2.686.469,81 | 2.321.497,42 | -5.007.967,23 |
| Gesamt | 244.465.160.582,37 | 245.374.738.933,56 | 423.349.564,52 | 8.536.623.023,73 | -7.043.285.104,62 |
| davon externe/interne Geschäfte | | | | | |
| Extern | 208.024.775.484,8 | 209.897.818.876,9 | 1.168.388.581,4 | 6.842.623.140,7 | -5.349.285.221,6 |
| Intern | 36.440.385.097,6 | 35.476.920.056,7 | -745.039.016,9 | 1.693.999.883,0 | -1.693.999.883,0 |
| davon Handelsbuch/Bankbuch | | | | | |
| Handelsbuch | 212.992.766.637,7 | 214.570.444.352,3 | 225.252.223,2 | 6.364.852.590,4 | -6.139.600.367,2 |
| Bankbuch | 31.472.393.944,6 | 30.804.294.581,3 | 198.097.341,3 | 2.171.770.433,4 | -903.684.737,4 |
| hievon Sicherungsgeschäfte | 30.525.854.340,5 | 29.888.064.990,7 | 226.723.804,8 | 2.164.437.809,8 | -891.725.484,6 |

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.

| Dez 14 in EUR Tsd | Nominalwert | | Buchwert | Zeitwert | |
|--|--------------------|--------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | Kauf | Verkauf | | Positiv | Negativ |
| Zinssatzverträge | 194.880.885 | 195.802.547 | 317.610 | 10.563.828 | -8.850.762 |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Zinssatzoptionen | 28.079.958 | 28.660.509 | -51.624 | 1.671.402 | -1.615.926 |
| Zinsswaps | 166.798.490 | 166.794.526 | 369.011 | 8.892.195 | -7.234.828 |
| FRA's | 0 | 344.203 | 223 | 231 | -8 |
| Börsengehandelte Produkte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Futures | 2.437 | 3.308 | 0 | 0 | 0 |
| Zinssatzoptionen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wechselkursverträge | 57.046.339 | 57.085.931 | 68.990 | 336.144 | -248.719 |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Währungsoptionen | 1.825.535 | 1.783.304 | 13.312 | 65.936 | -43.528 |
| Währungsswaps | 55.216.051 | 55.285.918 | 55.677 | 269.974 | -204.958 |
| FRA's | 4.752 | 5.803 | 1 | 234 | -233 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | | |
| Futures | 0 | 10.905 | 0 | 0 | 0 |
| Währungsoptionen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| WP-bezogene Geschäfte | 4.697.938 | 3.908.651 | 101.677 | 311.471 | -206.425 |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Aktien Optionen | 1.655.556 | 881.334 | 16.441 | 105.432 | -99.808 |
| Aktien Swaps | 2.832.385 | 2.817.833 | 88.002 | 204.823 | -102.635 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | | |
| Futures | 180.343 | 27.413 | 0 | 0 | 0 |
| Aktien Optionen | 29.654 | 182.072 | -2.766 | 1.217 | -3.983 |
| Warenverträge | 385.382 | 325.991 | 305 | 23.802 | -23.297 |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Waren Optionen | 112.277 | 95.488 | 359 | 3.505 | -2.613 |
| Waren Swaps | 260.602 | 228.812 | -105 | 20.245 | -20.683 |
| Börsengehandelte Produkte | | | | | |
| Futures | 12.495 | 1.690 | 0 | 0 | 0 |
| Waren Optionen | 8 | 0 | 52 | 52 | 0 |
| Kreditderivate | 665.909 | 958.468 | -4.591 | 22.737 | -27.586 |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Credit Default Optionen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Credit Default Swaps | 665.909 | 958.468 | -4.591 | 22.737 | -27.586 |
| Sonstige | 1.516.038 | 1.020.008 | -34.425 | 89.439 | -67.459 |
| OTC-Produkte | | | | | |
| Sonstige Optionen | 32.060 | 21.030 | 951 | 412 | -219 |
| Sonstige Swaps | 1.483.978 | 998.978 | -35.375 | 89.027 | -67.240 |
| OTC-Produkte | 258.967.555 | 258.876.208 | 452.280 | 11.346.152 | -9.420.264 |
| Börsengehandelte Produkte | 224.937 | 225.388 | -2.714 | 1.269 | -3.983 |
| Gesamt | 259.192.492 | 259.101.596 | 449.565 | 11.347.421 | -9.424.247 |
| davon externe/interne Geschäfte | | | | | |
| Extern | 209.642.076 | 210.306.562 | 1.409.828 | 9.284.645 | -7.361.471 |
| Intern | 49.550.416 | 48.795.034 | -960.262 | 2.062.776 | -2.062.776 |
| davon Handelsbuch/Bankbuch | | | | | |
| Handelsbuch | 220.348.826 | 220.770.607 | 217.568 | 8.686.809 | -8.469.241 |
| Bankbuch | 38.843.666 | 38.330.989 | 231.997 | 2.660.612 | -955.007 |
| hievon Sicherungsgeschäfte | 31.612.045 | 31.103.729 | 281.108 | 2.537.480 | -824.420 |

Die Buchwerte sind in folgenden Bilanzposten enthalten:

| in EUR bzw. in EUR Tsd | Dez 15 | davon interne Geschäfte | Dez 14 |
|-----------------------------------|-----------------------|----------------------------|----------------|
| A12 Sonstige Vermögensgegenstände | 6.729.349.400,20 | 562.147.475,28 | 9.109.503 |
| A14 Rechnungsabgrenzungsposten | 110.929.666,02 | 108.902.537,75 | 120.556 |
| P04 Sonstige Verbindlichkeiten | 6.136.599.628,01 | 1.190.673.596,15 | 8.496.709 |
| P05 Rechnungsabgrenzungsposten | 253.979.321,84 | 225.415.433,73 | 204.879 |
| P06 Rückstellungen | 26.350.551,85 | 0,00 | 78.906 |
| Gesamt | 423.349.564,52 | -745.039.016,85 | 449.565 |

Finanzinstrumente des Anlagevermögens

Die angeführten Werte in der folgenden Tabelle verstehen sich ohne Zinsabgrenzung.

| in EUR | Dez 15 | | | |
|--|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Buchwert | Positiver Zeitwert | Stille Lasten | Stille Reserven |
| Schuldtitle öffentlicher Stellen | 51.243.469,02 | 50.864.733,09 | -378.735,92 | 371.329.545,41 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 4.572.004.731,25 | 4.943.334.276,66 | -29.015.303,59 | |
| | 797.949.697,78 | 806.411.986,04 | | 8.462.288,26 |
| Forderungen an Kunden | 232.699.677,82 | 229.163.145,10 | -3.536.532,72 | |
| | 56.487.415,88 | 57.372.744,93 | | 885.329,05 |
| Schuldverschreibungen | 1.332.271.507,06 | 1.298.971.205,01 | -33.300.302,05 | |
| | 1.572.374.389,62 | 1.665.743.578,15 | | 93.369.188,52 |
| Aktien | 759.370.173,95 | 749.758.740,93 | -9.611.433,02 | |
| | 33.305.158,74 | 33.967.923,65 | | 662.764,91 |
| Finanzinstrumente des Anlagevermögens | 2.910.201.049,93 | 2.834.358.742,63 | -75.842.307,30 | |
| | 7.032.121.393,27 | 7.506.830.509,43 | | 474.709.116,16 |

| in EUR Tsd | Dez 14 | | | |
|--|------------------|--------------------|----------------|-----------------|
| | Buchwert | Positiver Zeitwert | Stille Lasten | Stille Reserven |
| Schuldtitle öffentlicher Stellen | 56.787 | 56.353 | -434 | |
| | 4.623.711 | 5.052.651 | | 428.940 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 600.100 | 564.939 | -35.161 | |
| | 755.144 | 768.035 | | 12.891 |
| Forderungen an Kunden | 611.117 | 600.942 | -10.175 | |
| | 291.447 | 295.749 | | 4.302 |
| Schuldverschreibungen | 445.952 | 431.908 | -14.045 | |
| | 2.064.936 | 2.194.714 | | 129.779 |
| Aktien | 153.794 | 146.216 | -7.578 | |
| | 34.287 | 35.292 | | 1.006 |
| Finanzinstrumente des Anlagevermögens | 1.867.751 | 1.800.358 | -67.393 | |
| | 7.769.524 | 8.346.442 | | 576.918 |

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.

28. 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:

Die angeführten Werte in der folgenden Tabelle verstehen sich ohne Zinsabgrenzung.

| Buchwert der Wertpapiere, die aufgrund eines inaktiven Marktes mit Bewertungsmodellen bewertet wurden | Marktwert auf Basis des Kurses am inaktiven Markt | Differenzbetrag |
|---|---|-----------------|
| 965.036.059,52 | 962.840.671,41 | -2.195.388,11 |

29. Umgliederungen bei Wertpapierpositionen

Im Jahr 2015 kam es zu keinen Umgliederungen von Wertpapierpositionen in das Finanzumlaufvermögen.

30. 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.

| in EUR | Dez 15 | Dez 14 | Veränderung |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|
| Positiver Zeitwert Fair Value Hedge | 1.758.874.460,31 | 2.045.172.861,72 | -286.298.401,41 |
| Positiver Zeitwert Cash Flow Hedge | 80.930.965,85 | 90.837.735,26 | -9.906.769,41 |
| Gesamt Positive Zeitwerte | 1.839.805.426,16 | 2.136.010.596,98 | -296.205.170,82 |
| Negativer Zeitwert Fair Value Hedge | -850.754.214,18 | -772.740.094,94 | -78.014.119,24 |
| Negativer Zeitwert Cash Flow Hedge | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Gesamt Negative Zeitwerte | -850.754.214,18 | -772.740.094,94 | -78.014.119,24 |

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. Zum 31. Dezember 2015 sind Fair Value Hedges mit Absicherungszeiträumen bis ins Jahr 2044 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.

31. Berücksichtigung von CVA/DVA bei Derivatebewertungen

Bewertungsanpassungen für das Kontrahentenausfallrisiko (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 Ansatz nach Marktwerten inklusive Add-On. Die Ausfallswahrscheinlichkeit 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 markt-basierte Informationen integriert. Counterparties mit liquiden Anleihe- oder CDS-Quotierungen werden direkt, aus diesen Instrumenten abgeleitete, markt-basierte Ausfallswahrscheinlichkeiten 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, der CVA wird weiterhin kalkuliert.

Für Handelsbestände, die "mark-to-market" bewertet werden, wurde sowohl ein CVA als auch ein DVA in Höhe von EUR -19.819.410,00 (Vorjahr: EUR -21.997 Tsd) bzw. EUR 10.277.363,00 (Vorjahr: EUR 9.888 Tsd) angesetzt. Für das Bankbuch wurde aufgrund des Vorsichtsprinzips nur ein CVA in Höhe von EUR -4.972.761,00 (Vorjahr: EUR -4.703 Tsd) angesetzt.

32. Risikovorsorgen

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

| in EUR bzw. in EUR Tsd | Dez 15 | Dez 14 |
|------------------------|-----------------------|----------------|
| Anfangsbestand | 737.245.926,88 | 727.530 |
| Zuführung | 396.795.653,79 | 430.786 |
| Verbrauch | -257.787.680,73 | -206.219 |
| Auflösungen | -232.222.907,85 | -184.596 |
| Umbuchungen | 0,00 | -36.758 |
| Wechselkursänderung | 6.775.651,59 | 6.502 |
| Endbestand | 650.806.643,68 | 737.246 |

33. Eventualverbindlichkeiten

Unter der Bilanz im Passivposten Eventualverbindlichkeiten werden EUR 4.180.588.329,28 (Vorjahr: EUR 4.290.050 Tsd) für Bürgschaften und Haftungen aus der Bestellung von Sicherheiten ausgewiesen. Darin enthalten ist eine Patronatserklärung in Höhe von EUR 423.989.000,00, welche die Erste Group Bank AG im Jahr 2015 für verbundene Unternehmen abgab, falls diese ihren Mietzahlungsverpflichtungen für den Erste Campus nicht nachkommen. Weiters entfallen EUR 636.216.339,50 (Vorjahr: EUR 538.235 Tsd) auf Kreditderivate. Erforderliche Rückstellungen wurden von den Eventualverbindlichkeiten in Abzug gebracht.

34. Kreditrisiken

Die Kreditrisiken entfallen mit einem Betrag von EUR 6.916.450.158,37 (Vorjahr: EUR 6.168.638 Tsd) auf noch nicht in Anspruch genommene Kredit- und Haftungszusagen. Erforderliche Rückstellungen wurden von den Kreditrisiken in Abzug gebracht.

35. Bruttoerträge – regionale Gliederung

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

| in EUR bzw. in EUR Tsd | 1-12 15 | | | 1-12 14 | | |
|-------------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|------------------|----------------|------------------|
| | Inland | Ausland | Gesamt | Inland | Ausland | Gesamt |
| Zinsen und ähnliche Erträge | 895.452.013,94 | 132.087.364,04 | 1.027.539.377,98 | 914.617 | 110.854 | 1.025.471 |
| Erträge aus WP und Beteilig. | 675.219.718,03 | 599.702,45 | 675.819.420,48 | 27.246 | 492 | 27.738 |
| Provisionserträge | 157.735.394,86 | 1.798.879,55 | 159.534.274,41 | 157.892 | 3.596 | 161.489 |
| Erfolge aus Finanzgeschäften | 26.062.435,03 | -40.546,57 | 26.021.888,46 | 1.466 | 753 | 2.219 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 158.505.749,90 | 7.803.480,94 | 166.309.230,84 | 77.445 | 250 | 77.695 |
| Bruttoerträge | 1.912.975.311,76 | 142.248.880,41 | 2.055.224.192,17 | 1.178.666 | 115.945 | 1.294.612 |

36. Nettozinsertrag

Die Erste Group Bank AG weist Negativzinsen, die auf Kreditforderungen (Aktiva) erhoben werden in Höhe von EUR 12.788.513,23 (Vorjahr: EUR 0 Tsd.) unter Zinsen und ähnliche Aufwendungen und Minuszinsen die für Einlagen (Passiva) gezahlt werden in Höhe von EUR 17.924.647,56 (Vorjahr: EUR 0 Tsd.) unter Zinsen und ähnliche Erträge aus.

37. Erträge aus Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen

Die in der Gewinn- und Verlustrechnung der Erste Group Bank AG in dem Posten „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 2015 auf EUR 93.657.779,89 (Vorjahr: EUR 90 Tsd).

38. Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge von EUR 166.309.230,84 (Vorjahr: EUR 77.694 Tsd) beinhalten Erträge aus der Weiterverrechnung von Personal- und Sachaufwendungen an Konzernmitglieder in Höhe von EUR 80.063.193,59 (Vorjahr: EUR 71.007 Tsd). Darüber hinaus waren in 2015 in dem Posten Erträge aus der Auflösung der Rückstellung für negative Marktwerte von Derivaten im Bankbuch von internen Geschäften, die in keiner Sicherheitsbeziehung stehen in Höhe von EUR 57.914.857,86 (Vorjahr: EUR 0 Tsd) enthalten.

39. Personalaufwand

Im Personalaufwand sind in dem Posten Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeiterverorsorgekassen Erträge (Vorjahr: Aufwendungen) für Abfertigungen in Höhe von EUR -126.467,32 (Vorjahr: EUR 9.398 Tsd) enthalten.

40. Sonstige Verwaltungsaufwendungen

Der Posten 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:

| in EUR bzw. in EUR Tsd | 1-12 15 | 1-12 14 |
|---|---------------------|--------------|
| Abschlussprüfungshonorare | 4.016.655,52 | 2.930 |
| Honorare für prüfungsnahen Dienstleistungen | 2.321.057,19 | 2.380 |
| Honorare für Steuerberatung | 795.582,08 | 168 |
| Sonstige Verwaltungsaufwendungen | 7.133.294,79 | 5.478 |

41. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen der Erste Group Bank AG von EUR 35.051.628,71 (Vorjahr: EUR 9.076 Tsd) umfassen im Wesentlichen Aufwendungen aus der Versicherung zur Absicherung des operationalen Risikos in Höhe von EUR 6.701.916,55 (Vorjahr: EUR 6.707 Tsd). Darüber hinaus waren in 2015 in dem Posten Aufwendungen für den Recovery & Resolution Fonds in Höhe von EUR 19.281.097,61 (Vorjahr: EUR 0 Tsd) enthalten.

42. Bewertung sowie Realisate aus Zu- und Verkäufen von Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen

Der Saldo aus Zu- und Abschreibungen für Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen belief sich in 2015 auf positiv EUR 201.186.288,51 (Vorjahr negativ: 258.685.818,68) was im Wesentlichen aus der Zuschreibung der Erste Bank Hungary Zrt. mit EUR 122.500.000,00 und der Banca Comercială Română S.A. mit EUR 69.700.000,00 resultierte.

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 33.000,00 (Vorjahr: EUR 89.740 Tsd). Der Gewinn aus Verkäufen von Gruppenmitgliedern belief sich auf EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 4 Tsd).

43. Steuern vom Einkommen und Ertrag

Der Posten Steuern vom Einkommen und Ertrag weist einen Ertrag in Höhe von EUR 85.987.358,15 (Vorjahr: Ertrag EUR 100.963 Tsd) aus. Darin enthalten ist ein Ertrag in Höhe von EUR 87.574.522,66 (Vorjahr: EUR 65.842 Tsd) aus der laufenden Steuerumlage sowie ein Aufwand von EUR 869.530,26 (Vorjahr: Ertrag EUR 10.882 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 Steuerabgleichsverträge 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 ge-

nutzte 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.

Aus der ausländischen Einkommensteuer und sonstigen ausländischen ertragsabhängigen Steuern resultiert ein Ertrag in Höhe von EUR 3.464.430,02 (im Vorjahr Aufwand in Höhe von EUR 2.046 Tsd).

44. Außerordentlicher Ertrag

Im Vorjahr entfielen hierunter erhaltene Gewinnausschüttungen, die wirtschaftlich eine Rückausschüttung einer Kapitaleinlage der Eigenkapitalgeber darstellen und nicht den Charakter eines nachhaltig erzielbaren Beteiligungsertrages haben.

45. Ergebnis aus Verschmelzungen

Zum 31. August 2014 wurde zunächst die EGB Ceps Holding GmbH mit der EGB Ceps Beteiligungen GmbH und anschließend mit der Erste Group Bank AG verschmolzen (up-stream-merger). Da der Beteiligungsbuchwert der Erste 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 Eintragung in das Firmenbuch erfolgte in 2015.

46. Niederlassungen auf konsolidierter Basis

| Geschäftsbereiche Filiale Sitzstaat der Niederlassung | Kommerzielles Kreditgeschäft mit ausländischen Banken, Leasingfirmen und staatlichen Schuldnern | | | Institutionelles Salesgeschäft |
|---|---|-----------------|-------------------|----------------------------------|
| | London Großbritannien | New York USA | Hongkong China | Berlin, Stuttgart Deutschland |
| Nettozinsertrag in EUR | 28.681.997,19 | 53.882.649,87 | 16.347.384,88 | 515,62 |
| Betriebserträge in EUR | 35.835.220,58 | 55.140.454,83 | 15.973.437,02 | 1.489,40 |
| Anzahl der Mitarbeiter | 34 | 24 | 22 | 13 |
| Jahresergebnis vor Steuern in EUR | -26.808.723,18 | 38.503.186,56 | 10.437.545,41 | -4.497.038,72 |
| Steuern vom Einkommen in EUR | 0,00 | 4.717.927,80 | -1.192.585,35 | -61.048,42 |
| Erhaltene öffentliche Beihilfen | Keine | Keine | Keine | Keine |

47. Gesamtkapitalrentabilität

Der Jahresüberschuss vor Rücklagendotierung in Prozent der durchschnittlichen Bilanzsumme belief sich in 2015 auf 1,3% (Vorjahr: -9%).

D. ANGABEN ÜBER ORGANE UND ARBEITNEHMER

Arbeitnehmer

Die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer der Erste Group Bank AG (gewichtet ohne karenzierte Arbeitnehmer und Vorstände) betrug während des Geschäftsjahres 2015 2.007,97 Mitarbeiter (Vorjahr: 1.911,7).

Von den Mitarbeitern waren im Geschäftsjahr gegen Ersatz der Aufwendungen 226 Mitarbeiter (Vorjahr: 277) in anderen Unternehmen tätig. Der Kostenersatz betrug EUR 22.711.921,17 und ist in dem Posten sonstige betriebliche Erträge enthalten (Vorjahr: EUR 22.395 Tsd).

Organe

Wie im Vorjahr wurden keine Kredite an die Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates seitens der Erste Group Bank AG gewährt. Bezüglich weiterer Bankgeschäfte mit Schlüsselpositionen und sonstigen nahestehenden Personen und Unternehmen verweisen wir auf den entsprechenden Absatz im Geschäftsbericht der Erste Group.

Vorstandsmitglieder

Die Bezüge, die der Vorstand im Geschäftsjahr 2015 erhalten hat, verteilen sich wie folgt:

| in EUR bzw. in EUR Tsd | 1-12 15 | 1-12 14 |
|--|---------------------|--------------|
| Andreas Treichl | 1.335.111,49 | 1.334 |
| Peter Bosek (ab 1. Jänner 2015) | 633.000,08 | 0 |
| Petr Brávek (ab 1. April 2015) | 495.280,06 | 0 |
| Andreas Gottschling | 633.000,08 | 633 |
| Gernot Mittendorfer | 632.999,92 | 633 |
| Jozef Síkela (ab 1. Jänner 2015) | 633.000,08 | 0 |
| Franz Hochstrasser (bis 31. Dezember 2014) | 0,00 | 792 |
| Herbert Juranek (bis 31. Dezember 2014) | 0,00 | 667 |
| Gesamt | 4.362.391,71 | 4.059 |

Peter Bosek hat sowohl in der Erste Bank Oesterreich als auch in der Erste Group Bank AG eine Vorstandsfunktion wahrgenommen. Die angeführten Kosten wurden daher zu 50% an die Erste Bank Oesterreich weiterverrechnet.

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 2015 wurden auch erfolgsabhängige Bezüge und Aktien-Äquivalente für das Geschäftsjahr 2014 und für Vorjahre ausbezahlt bzw. zugesprochen.

Erfolgsabhängige Bezüge

| | 1-12 15 | | | | 1-12 14 | | | |
|---|---------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
| | für 2014 | | für Vorjahre | | für 2013 | | für Vorjahre | |
| | bar in EUR | Aktien- Äquivalent in Stück | bar in EUR | Aktien- Äquivalent in Stück | bar in EUR | Aktien- Äquivalent in Stück | bar in EUR | Aktien- Äquivalent in Stück |
| Andreas Treichl | 0,00 | 0 | 156.824,71 | 6.953 | 225.232,40 | 10.881 | 122.224,71 | 5.502 |
| Peter Bosek (ab 1. Jänner 2015) | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 |
| Petr Brávek (ab 1. April 2015) | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 |
| Andreas Gottschling | 0,00 | 0 | 4.000,00 | 168 | 30.000,00 | 1.285 | 0,00 | 0 |
| Gernot Mittendorfer | 0,00 | 0 | 27.200,00 | 1.424 | 69.140,00 | 3.145 | 17.200,00 | 1.005 |
| Jozef Síkela (ab 1. Jänner 2015) | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 |
| Franz Hochstrasser (bis 31. Dezember 2014) | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 167.000,00 | 6.918 | 71.069,24 | 3.083 |
| Herbert Juranek (bis 31. Dezember 2014) | 0,00 | 0 | 0,00 | 0 | 56.400,00 | 2.365 | 32.886,36 | 1.498 |
| Gesamt | 0,00 | 0 | 188.024,71 | 8.545 | 547.772,40 | 24.594 | 243.380,31 | 11.088 |

Die Bewertung der Aktien-Äquivalente erfolgt mit dem durchschnittlichen, gewichteten täglichen Aktienkurs der Erste Group Bank AG des Jahres 2015 in Höhe von EUR 25,13 je Stück. Für die Geschäftsjahre 2014 und 2011 erfolgte keine erfolgsabhängige Vergütung an die Mitglieder des Vorstands.

Long-Term Incentive-Programme

2015 ist ein mit 1. Jänner 2010 gestartetes Long-Term Incentive-Programme (LTI) ausgelaufen. Es hatte auf die Veränderung des Aktienkurses der Erste Group Bank AG gegenüber einer Gruppe von Peers und dem Dow Jones Euro Stoxx Banks Bezug genommen. 2015 führte es zu keinen Ausschüttungen.

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

Sonstige Bezüge

| in EUR bzw. in EUR Tsd | 1-12 15 | 1-12 14 |
|--|---------------------|--------------|
| Andreas Treichl | 1.454.412,89 | 498 |
| Peter Bosek (ab 1. Jänner 2015) | 84.431,90 | 0 |
| Petr Brávek (ab 1. April 2015) | 63.638,03 | 0 |
| Andreas Gottschling | 157.355,42 | 76 |
| Gernot Mittendorfer | 86.260,82 | 88 |
| Jozef Sikela (ab 1. Jänner 2015) | 82.194,59 | 0 |
| Franz Hochstrasser (bis 31. Dezember 2014) | 0,00 | 260 |
| Herbert Juranek (bis 31. Dezember 2014) | 0,00 | 92 |
| Gesamt | 1.928.293,65 | 1.015 |

An ehemalige Organmitglieder und deren Hinterbliebene wurden im Jahr 2015 EUR 3.140.028,44 (Vorjahr: EUR 2.080 Tsd) in bar ausbezahlt und 8.390 Aktienäquivalente (Vorjahr: 2.572) 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 Bank AG teil. Wird die Bestellung zum Mitglied des Vorstands vor Erreichung des 65. Lebensjahres aus Gründen, die nicht in der Person des Vorstandsmitglieds liegen, beendet, so sind für ein Vorstandsmitglied entsprechende Ausgleichszahlungen an die Pensionskasse vorgesehen.

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

Im Bereich der Anwartschaften und Ansprüche des Vorstands im Falle der Beendigung der Funktion gelten für 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.

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 in der Satzung 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 845.100,00 (Vorjahr: EUR 770 Tsd) ausbezahlt. Folgende Mitglieder des Aufsichtsrates bezogen für Organfunktionen in vollkonsolidierten Tochtergesellschaften der Erste Group Bank AG folgende Vergütungen: Friedrich Rödler EUR 38.750,00 (Vorjahr: EUR 14 Tsd), Jan Homan EUR 12.600,00 (Vorjahr: EUR 0 Tsd), Gunter Griss EUR 52.000,00 (Vorjahr: EUR 53 Tsd), Maximilian Hardegg EUR 39.945,00 (Vorjahr: EUR 0 Tsd), Brian D. O'Neill EUR 33.250,00 (Vorjahr: EUR 0 Tsd), John James Stack EUR 53.260,00 (Vorjahr: EUR 40 Tsd), Georg Winckler EUR 11.750,00 (Vorjahr: EUR 5 Tsd). Die Erste Group Bank AG hat mit Mitgliedern ihres Aufsichtsrates keine sonstigen Rechtsgeschäfte abgeschlossen.

Vergütungen an die Mitglieder des Aufsichtsrates

| in EUR | 1-12 15 | 1-12 14 |
|--------------------------|-------------------|------------|
| Aufsichtsratsvergütungen | 580.100,00 | 537 |
| Sitzungsgelder | 265.000,00 | 233 |
| Gesamt | 845.100,00 | 770 |

Der Aufsichtsrat hat aufgrund des Beschlusses der Hauptversammlung vom 12. Mai 2015 in seiner konstituierenden Sitzung folgendes Vergütungsschema für das Geschäftsjahr 2014 festgelegt:

| in EUR | Anzahl | Bezug pro Person | Bezug gesamt |
|----------------|-----------|------------------|-------------------|
| Vorsitzender | 1 | 100.000,00 | 100.000,00 |
| Stellvertreter | 2 | 75.000,00 | 150.000,00 |
| Mitglieder | 8 | 50.000,00 | 400.000,00 |
| Gesamt | 11 | | 650.000,00 |

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 | Stand zum 31. Dezember 2014 | Zugänge | Abgänge | Stand zum 31. Dezember 2015 |
|--|--------------------------------|---------|---------|--------------------------------|
| Andreas Treichl | 164.640 | 0 | 0 | 164.640 |
| Peter Bosek (ab 1. Jänner 2015) | 0 | 1.000 | 0 | 1.000 |
| Petr Brávek (ab 1. April 2015) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Andreas Gottschling | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gernot Mittendorfer | 10.000 | 0 | 0 | 10.000 |
| Jozef Sikela (ab 1. Jänner 2015) | 0 | 5.500 | 0 | 5.500 |
| Franz Hochstrasser (bis 31. Dezember 2014) | 656 | 0 | 656 | 0 |
| Herbert Juranek (bis 31. Dezember 2014) | 15.260 | 0 | 15.260 | 0 |

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

| Aufsichtsratsmitglieder | Stand zum 31. Dezember 2014 | Zugänge | Abgänge | Stand zum 31. Dezember 2015 |
|--------------------------------|--------------------------------|---------|---------|--------------------------------|
| Friedrich Rödler | 1.702 | 0 | 0 | 1.702 |
| Georg Winckler | 2.500 | 0 | 2.500 | 0 |
| Jan Homan | 4.400 | 0 | 0 | 4.400 |
| Bettina Breiteneder | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Elisabeth Bleyleben Koren | 10.140 | 0 | 0 | 10.140 |
| Gonzalo Gortázar Rotaeche | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Gunter Griss | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Maximilian Hardegg | 0 | 40 | 0 | 40 |
| Elisabeth Krainer Senger Weiss | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Antonio Massanell Lavilla | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Brian D. O'Neill | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wilhelm Rasinger | 18.303 | 0 | 0 | 18.303 |
| John James Stack | 32.761 | 0 | 0 | 32.761 |
| Markus Haag | 160 | 0 | 0 | 160 |
| Regina Haberhauer | 0 | 188 | 0 | 188 |
| Andreas Lachs | 52 | 0 | 0 | 52 |
| Bertram Mach | 95 | 0 | 95 | 0 |
| Barbara Pichler | 281 | 0 | 0 | 281 |
| Jozef Pinter | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Karin Zeisel | 35 | 0 | 0 | 35 |

Vorstands- oder Aufsichtsratsmitgliedern nahestehende Personen hielten zum 31. Dezember 2015 3.366 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 -1.619.257,23 (Vorjahr: EUR 7.099 Tsd). Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen für andere Arbeitnehmer betragen EUR -5.821.968,88 (Vorjahr: EUR 76.480 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 gesondert ausgewiesen.

E. GEWINNVERTEILUNGSVORSCHLAG

Der Vorstand wird der Hauptversammlung vorschlagen, aus dem ausgewiesenen Bilanzgewinn eine Dividende an die Aktionäre in Höhe von EUR 0,50 je Aktie (Vorjahr keine Dividendenauszahlung) zur Auszahlung zu bringen.

F. ANLAGE 1: ORGANE DER ERSTE GROUP BANK AG ZUM 31. DEZEMBER 2015

Aufsichtsrat

| Position | Name | Geburtsjahr | Beruf | Datum der Erstbestellung | Ende der laufenden Funktionsperiode |
|---------------------------------------|--------------------------------|-------------|--|--------------------------|-------------------------------------|
| Vorsitzender | Friedrich Rödler | 1950 | Wirtschaftsprüfer und Steuerberater | 4. Mai 2004 | HV 2019 |
| 1. Stellvertreter (bis 12. Mai 2015) | Georg Winckler | 1943 | Altrector der Universität Wien; Professor Emeritus für Wirtschaftswissenschaften | 27. April 1993 | HV 2015 |
| 1. Stellvertreter (ab 12. Mai 2015) | Jan Homan | 1947 | Generaldirektor i.R. | 4. Mai 2004 | HV 2019 |
| 2. Stellvertreterin (ab 12. Mai 2015) | Bettina Breiteneder | 1970 | Unternehmerin | 4. Mai 2004 | HV 2019 |
| Mitglied | Elisabeth Bleyleben-Koren | 1948 | Generaldirektorin i.R. | 21. Mai 2014 | HV 2019 |
| Mitglied | Gonzalo Gortázar Rotaeché | 1965 | CEO, CaixaBank | 12. Mai 2015 | HV 2020 |
| Mitglied | Gunter Griss | 1945 | Rechtsanwalt | 21. Mai 2014 | HV 2019 |
| Mitglied | Maximilian Hardegg | 1966 | Unternehmer | 12. Mai 2015 | HV 2020 |
| Mitglied | Elisabeth Krainer Senger-Weiss | 1972 | Rechtsanwältin | 21. Mai 2014 | HV 2019 |
| Mitglied | Antonio Massanell Lavilla | 1954 | Vors.Stv., CaixaBank | 12. Mai 2015 | HV 2020 |
| Mitglied | Brian D. O'Neill | 1953 | Senior Advisor, Lazard Frères & Co | 31. Mai 2007 | HV 2017 |
| Mitglied | Wilhelm Rasinger | 1948 | Berater | 11. Mai 2005 | HV 2020 |
| Mitglied | John James Stack | 1946 | CEO i.R. | 31. Mai 2007 | HV 2017 |

Vom Betriebsrat entsandt:

| | | | | | |
|----------|-------------------|------|--|-------------------|---------------|
| Mitglied | Markus Haag | 1980 | | 21. November 2011 | b.a.w. |
| Mitglied | Regina Haberhauer | 1965 | | 12. Mai 2015 | b.a.w. |
| Mitglied | Andreas Lachs | 1964 | | 9. August 2008 | b.a.w. |
| Mitglied | Bertram Mach | 1951 | | 9. August 2008 | 25. Juni 2015 |
| Mitglied | Barbara Pichler | 1969 | | 9. August 2008 | b.a.w. |
| Mitglied | Jozef Pinter | 1974 | | 25. Juni 2015 | b.a.w. |
| Mitglied | Karin Zeisel | 1961 | | 9. August 2008 | b.a.w. |

Vertreter der Aufsichtsbehörde

| Position | Name |
|---------------------|--|
| 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

| Vorstandsmitglied | Geburtsjahr | Datum der Erstbestellung | Ende der laufenden Funktionsperiode |
|--------------------------------|-------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Andreas Treichl (Vorsitzender) | 1952 | 1. Oktober 1994 | 30. Juni 2020 |
| Peter Bosek | 1968 | 1. Jänner 2015 | 31. Dezember 2017 |
| Petr Brávek | 1961 | 1. April 2015 | 31. Dezember 2017 |
| Andreas Gottschling | 1967 | 1. September 2013 | 30. Juni 2017 |
| Gernot Mittendorfer | 1964 | 1. Jänner 2011 | 30. Juni 2017 |
| Jozef Sikela | 1967 | 1. Jänner 2015 | 31. Dezember 2017 |

G. ANLAGE 2: ANLAGENSPIEGEL 2015

Anschaffungswerte

| in EUR | Anschaffungswerte Stand zum 1. Jänner 2015 | Zugänge | Abgänge | Umbuchungen | Währungs- umrechnungen | Anschaffungswerte Stand zum 31. Dezember 2015 |
|---|--|-------------------------|-------------------------|-----------------|---------------------------|---|
| Beteiligungen | 258.068.567,05 | 16.853.372,69 | 4.065.178,78 | 0,00 | 0,00 | 270.856.760,96 |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 10.585.405.562,96 | 98.193.517,71 | 152.218.497,44 | 0,00 | 0,00 | 10.531.380.583,23 |
| Immaterielle Vermögensgegenstände | 198.553.158,19 | 39.929.745,85 | 503.144,92 | 0,00 | 167.651,40 | 238.147.410,52 |
| Sachanlagen | 71.237.594,09 | 3.493.530,68 | 3.470.680,96 | 0,00 | 387.379,76 | 71.647.823,57 |
| Wertpapiere | 9.877.352.072,66 | 3.117.123.507,28 | 2.563.715.164,79 | 0,00 | 148.493.221,39 | 10.579.253.636,53 |
| Schuldtitle öffentl. Stellen und ähnliche Wertpapiere | 4.800.708.165,83 | 770.890.000,59 | 711.705.608,43 | 30.000.000,00 | 7.871.938,11 | 4.897.764.496,10 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 1.346.581.617,71 | 480.222.028,12 | 505.983.167,05 | 0,00 | 3.369.282,52 | 1.324.189.761,30 |
| Forderungen an Kunden | 904.991.303,40 | 1.671.815,24 | 212.878.754,91 | -369.577.315,76 | -10.038.646,28 | 314.168.401,69 |
| Schuldverschreibungen und and.festverz. Wertpapiere | 2.637.508.284,21 | 1.233.203.395,46 | 1.094.804.902,90 | 339.577.315,76 | 148.288.147,04 | 3.263.772.239,57 |
| Aktien und and. nicht festverz. Wertpapiere | 187.562.701,50 | 631.136.267,87 | 38.342.731,50 | 0,00 | -997.500,00 | 779.358.737,87 |
| Gesamt | 20.990.616.954,95 | 3.275.593.674,21 | 2.723.972.666,89 | 0,00 | 149.048.252,55 | 21.691.286.214,81 |

Kumulierte Abschreibung

| in EUR | Kumulierte Zu- / Abschreibung Stand zum 1. Jänner 2015 | Zuschreibungen | Abschreibungen | Kumulierte Zu- / Abschreibung Abgänge | Währungs- umrechnungen | Kumulierte Zu- / Abschreibung Stand zum 31. Dezember 2015 |
|---|---|-----------------------|-----------------------|---|---------------------------|--|
| Beteiligungen | 66.470.426,29 | 12.122.611,24 | 10.868.205,46 | 579,22 | 0,00 | 65.215.441,29 |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 5.196.868.169,73 | 207.901.275,73 | 7.969.393,00 | 120.365.885,44 | 0,00 | 4.876.570.401,56 |
| Immaterielle Vermögensgegenstände | 131.448.605,91 | 0,00 | 23.241.524,61 | 501.904,08 | 162.875,17 | 154.351.101,61 |
| Sachanlagen | 51.365.222,56 | 0,00 | 3.303.496,84 | 2.593.913,39 | 248.766,57 | 52.323.572,58 |
| Wertpapiere | 248.983.360,36 | 7.441.394,02 | 55.877.889,40 | 10.647.122,02 | -63.082.426,93 | 223.690.306,79 |
| Schuldtitle öffentl. Stellen und ähnliche Wertpapiere | 123.922.026,26 | 3.615.437,03 | 50.017.209,56 | 7.168.734,26 | 0,00 | 163.155.064,53 |
| Forderungen an Kreditinstitute | -7.134.652,09 | 1.528.175,89 | 732,27 | 1.547.990,20 | 0,00 | -10.210.085,91 |
| Forderungen an Kunden | 2.457.213,22 | 63.299,90 | 1.553.185,20 | 1.740.775,57 | 0,00 | 2.206.322,95 |
| Schuldverschreibungen und and.festverz. Wertpapiere | 130.150.953,62 | 2.188.273,66 | 4.304.859,56 | 563.418,62 | -63.082.426,93 | 68.621.693,96 |
| Aktien und and. nicht festverz. Wertpapiere | -412.180,65 | 46.207,54 | 1.902,81 | -373.796,64 | 0,00 | -82.688,74 |
| Gesamt | 5.695.135.784,85 | 227.465.280,99 | 101.260.509,31 | 134.109.404,15 | -62.670.785,19 | 5.372.150.823,83 |

Buchwerte des Anlagevermögens

| in EUR | Stand zum 31. Dezember 2015 | Stand zum 1. Jänner 2015 |
|---|--------------------------------|-----------------------------|
| Beteiligungen | 205.641.319,67 | 191.598.140,76 |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 5.654.810.181,67 | 5.388.537.393,23 |
| Immaterielle Vermögensgegenstände | 83.796.308,91 | 67.104.552,28 |
| Sachanlagen | 19.324.250,99 | 19.872.371,53 |
| Wertpapiere | 10.355.563.329,74 | 9.637.274.949,62 |
| Schuldtitle öffentl. Stellen und ähnliche Wertpapiere | 4.734.609.431,57 | 4.680.497.616,86 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 1.334.399.847,21 | 1.355.244.445,69 |
| Forderungen an Kunden | 311.962.078,74 | 902.563.613,46 |
| Schuldverschreibungen und and.festverz. Wertpapiere | 3.195.150.545,61 | 2.510.888.105,26 |
| Aktien und and. nicht festverz. Wertpapiere | 779.441.426,61 | 188.081.168,35 |
| Gesamt | 16.319.135.390,98 | 15.304.387.407,42 |

Aufgrund der Zulassung zum Börsenhandel kam es zu einer Umgliederung von Wertpapieren vom Bilanzposten „Forderungen an Kunden“ zum Bilanzposten „Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere“. Weiters wurden aufgrund der Lombardfähigkeit Wertpapiere vom Bilanzposten „Forderungen an Kunden“ zum Posten „Schuldtitle öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere“ umgliedert.

Wien, 26. Februar 2016

Der Vorstand

Andreas Treichl e.h.
Vorsitzender

Peter Bosek e.h.
Mitglied

Petr Brávek e.h.
Mitglied

Andreas Gottschling e.h.
Mitglied

Gernot Mittendorfer e.h.
Mitglied

Jozef Síkela e.h.
Mitglied

IV. Lagebericht

GESCHÄFTSVERLAUF UND WIRTSCHAFTLICHE LAGE

Das globale makroökonomische Umfeld war 2015 vor allem von unterschiedlichen geldpolitischen Maßnahmen geprägt, die die Entwicklung der Weltwirtschaft beeinflussten. Während in Europa eine lockere Geldpolitik (Quantitative Easing) verfolgt wurde, setzte man in den Vereinigten Staaten auf einen restriktiven Kurs. Die US-Zentralbank Federal Reserve (Fed) ließ ihre lockere Geldpolitik auslaufen und startete die bereits seit einem Jahr erwartete Zinswende. Die Zuversicht der Fed gründete sich auf die positive Entwicklung der weltweit größten Volkswirtschaft, in der sich 2015 Konsumneigung und Beschäftigung deutlich verbessert hatten. Die Europäische Zentralbank (EZB) setzte hingegen ihr zu Beginn des Jahres eingeleitetes Anleihenkaufprogramm fort. Die Erholung der Eurozone blieb dank der Unterstützung aus steigender Inlandsnachfrage und Exporten auf Schiene. Obwohl Schwellen- und Entwicklungsländer wieder stärkere Wachstumsraten als die Industrieländer erreichten, enttäuschte ihre Entwicklung 2015 dennoch, insbesondere jene Chinas, wo das rückläufige Wirtschaftswachstum wiederholten Korrekturen im Immobiliensektor, einer schwachen Industriekonjunktur und langsamerem Kreditwachstum zuzuschreiben war. Darüber hinaus brach die russische Wirtschaft wegen sinkender Rohstoffpreise und politischer Spannungen mit der Ukraine ein. Weiters sorgten 2015 ein möglicher Ausstieg Griechenlands aus dem Euro und die Folgen militärischer Maßnahmen in Syrien für Unsicherheit. Insgesamt wuchs die Weltwirtschaft 2015 um 3,1%, nach 3,4% im Jahr 2014.

Die Wirtschaft der Vereinigten Staaten entwickelte sich 2015 positiv. Die gute Arbeitsmarktlage unterstützte auch weiterhin das durch den Konsum getriebene Wirtschaftswachstum. 2015 wurden pro Monat durchschnittlich mehr als 200.000 neue Arbeitsplätze geschaffen. Im letzten Quartal des Jahres sank die Arbeitslosigkeit auf 5%. Die aufgrund von Beschäftigungszuwächsen, sinkenden Ölpreisen und moderatem Lohnwachstum höheren verfügbaren Haushaltseinkommen ließen den Privatkonsum trotz der höheren Sparquote steigen. Auch die Investitionen entwickelten sich mit Ausnahme des Ölsektors zufriedenstellend. Der Außenhandel erwies sich hingegen als Schwachstelle der US-Wirtschaft. Der Rückgang der Nettoausfuhren war vor allem eine Folge der Aufwertung des Dollars gegenüber dem Euro sowie der Schwäche der externen Nachfrage, insbesondere aus großen Schwellenländern. Der Einbruch der Ölpreise im Sommer 2015 und die Stärke der Währung ließen die Inflation im zweiten Halbjahr 2015 nahe der Nullmarke verharren. Im Dezember 2015 beschloss die Fed die erste Anhebung ihres kurzfristigen Leitzinses seit der Finanzkrise um 0,25%. Die Zentralbank brachte damit ihre Zuversicht zum Ausdruck, die US-Wirtschaft habe sich erholt und das Beschäftigungswachstum ausreichend stark geworden, um eine Erhöhung der Leitzinsen zu erlauben. Insgesamt wuchs die US-Wirtschaft 2015 um 2,4%.

Die wirtschaftliche Entwicklung der Eurozone war 2015 zufriedenstellend, wenn auch uneinheitlich. Deutschland, die größte Volkswirtschaft Europas, erhielt Impulse aus steigendem Konsum, wachsenden Investitionen und einer Belebung des Außenhandels. Der Konsum profitierte deutlich von steigenden Reallöhnen und der niedrigen Arbeitslosigkeit. Auch die Investitionstätigkeit – insbesondere die starke Dynamik im Wohnbau – trugen zum Wirtschaftswachstum bei. Der deutsche Außenhandel wurde durch den schwächeren Euro und die daraus resultierende Exportkonjunktur gestützt, was die schwächeren Ausfuhren nach China mehr als ausglich. Eine der dynamischsten Volkswirtschaften des Euroraums war Spanien, das von den nach der Finanzkrise umgesetzten umfassenden Reformen profitierte. Die Volkswirtschaften Frankreichs und Italiens konnten mit Spanien und Deutschland nicht Schritt halten. Die französische Regierung zeigte sich 2015 wenig reformfreudig, während in Italien Arbeitsmarktreformen umgesetzt wurden. Die EZB gab im März 2015 bekannt, sie werde ihre Geldpolitik durch den Ankauf von Staatsanleihen, Kreditverbriefungen und Pfandbriefen im Ausmaß von monatlich 60 Milliarden Euro bis mindestens September 2016 fortsetzen. Im Dezember 2015 folgte ein Beschluss über die weitere Verlängerung der geldpolitischen Unterstützung bis März 2017. Die EZB hielt die Zinsen das gesamte Jahr hindurch auf dem historischen Tiefstand von fünf Basispunkten. Insgesamt wuchs die Wirtschaftsleistung der Eurozone 2015 um 1,5%.

Die branchenmäßig stark diversifizierte österreichische Wirtschaft verfügt über eine Industrie mit hoher Wertschöpfung, gut ausgebildete Arbeitskräfte und einen bedeutenden Dienstleistungssektor. Mit einem BIP pro Kopf von rund EUR 39.000 blieb Österreich auch 2015 eines der wohlhabendsten Länder des Euroraumes. Obwohl die österreichische Wirtschaft 2015 langsamer als jene der Eurozone wuchs, entsprach die Wirtschaftsleistung des Landes den Erwartungen. In allen Sektoren der Wirtschaft war eine Konjunkturbelebung zu verzeichnen. Wenngleich der Außenhandel durch einen merklichen Rückgang der Ausfuhren nach China und Russland negativ beeinflusst wurde, blieb die Handelsbilanz positiv. Auch die Inlandsnachfrage trug trotz eines relativ geringen Anstiegs bei den verfügbaren Einkommen zum Wirtschaftswachstum bei. Insgesamt belief sich das Wirtschaftswachstum 2015 auf 0,9%. Mit 5,7% stieg die österreichische Arbeitslosenquote das vierte Jahr in Folge, zählte aber noch immer zu den niedrigsten Europas. Die Problembank HETA Asset Resolution AG, ehemalige Hypo AlpeAdria International AG belastete weiterhin den Staatshaushalt. Zusätzlich musste der Staat illiquide Aktiva der Kommunalkredit in Höhe von 2% des BIP verbuchen, was 2015 ebenfalls zum Anstieg der Staatsverschuldung beitrug. Die Verschuldung der öffentlichen Haushalte stieg auf 86,5% des BIP (2014: 84,2%). Aufgrund des relativ schwachen Wachstums und der gestiegenen Schuldenlast stufte Moody's den Ausblick für die österreichischen Staatsschulden im letzten Quartal 2015 ab.

Die CEE-Volkswirtschaften konnten 2015 trotz relativ schwacher Entwicklungen in einigen aufstrebenden Volkswirtschaften der Welt ein hohes Wirtschaftswachstum erreichen. Dies war vor allem den in den Vorjahren durchgeführten staatlichen Sparmaßnahmen, dem Abbau von Ungleichgewichten im Außenhandel, einer sehr geringen Inflation sowie dem Umstand, dass die Länder der Region Nettoimporteure von Energie sind, zuzuschreiben. Zusätzlich verbesserte sich in CEE die Nutzung von EU-Fördermitteln deutlich, wobei insbesondere Ungarn und Tschechien – die wachstumsstärkste Volkswirtschaft der Region – von hohen Zuflüssen profitierten. Insgesamt verbesserte sich das Konsumentenvertrauen in der gesamten Region, und die Inlandsnachfrage wirkte als Haupttriebkraft des Wirtschaftswachstums. Mit ihrem hohen Exportanteil erwies sich die Fahrzeugindustrie insbesondere in der Tschechischen Republik, in der Slowakei, in Rumänien und in Ungarn wieder als ein wesentlicher Wirtschaftsfaktor. Im Gefolge der Geldpolitik der europäischen Zentralbank setzten die Zentralbanken in Ungarn und Rumänien ihre Leitzinsensenkungen fort. In der Tschechischen Republik verhartete der Basiszinssatz das gesamte Jahr hindurch bei fünf Basispunkten. Die lokalen Währungen blieben gegenüber dem Euro weitgehend stabil. Die wettbewerbsfähigen Volkswirtschaften der Region, gemeinsam mit rückläufigen Arbeitslosenquoten, wirkten sich 2015 positiv auf die Leistungsbilanzsalden aus. Die Staatsfinanzen waren in der gesamten Region solide, da die meisten Länder die Maastricht-Kriterien erfüllten. Insgesamt konnten die CEE-Volkswirtschaften Wachstum verzeichnen, wobei die Tschechische Republik mit 4,5% am stärksten wuchs. Das schwächste Wachstum verzeichnete hingegen Kroatien mit 1,5%, da das Land gerade erst dabei ist, eine mehrjährige Rezession zu überwinden.

FINANZIELLE LEISTUNGSINDIKATOREN

Erläuterungen zur Bilanzentwicklung

Die **Bilanzsumme** zum 31. Dezember 2015 verringerte sich gegenüber dem Jahresende 2014 um 9,1% von EUR 66,4 Mrd auf EUR 60,4 Mrd, was im Wesentlichen auf die Änderung der bilanziellen Darstellung von nicht an Dritte verkaufte Covered Bonds bzw. auf rückläufige Derivatpositionen zurückzuführen war. Die **Forderungen an Kreditinstitute** reduzierten sich um 4,1% von EUR 19,0 Mrd im Vorjahr auf nunmehr EUR 18,2 Mrd. Der Rückgang betraf vorwiegend Interbankgeschäfte mit konzernfremden Kreditinstituten. Die **Kundenforderungen** sanken gegenüber dem Jahresende 2014 um 3,9% von EUR 14,3 Mrd auf nunmehr EUR 13,7 Mrd. Dabei waren unter anderem Abnahmen bei nicht börsenfähigen festverzinslichen Wertpapieren festzustellen. Da die Zuwächse bei den Schuldtiteln öffentlicher Stellen (um 3,0% von EUR 5,4 Mrd auf EUR 5,5 Mrd) die Rückgänge bei den Schuldverschreibungen (um 37,7% von EUR 9,6 Mrd auf EUR 6,0 Mrd) nicht kompensierten, verringerte sich die Gesamtsumme der **Wertpapierveranlagungen** um 23,1% von EUR 15,0 Mrd auf EUR 11,5 Mrd zum Jahresende 2015. Die deutliche Abnahme der Schuldverschreibungen resultierte aus der geänderten bilanziellen Darstellung von Schalteremissionen (siehe Anhang Kapitel B „geänderter Bilanzausweis“) in Höhe von EUR 2,8 Mrd. Im Zuge der Ankäufe von AT-1 Emissionen von verbundenen Unternehmen verdoppelten sich die Buchwerte der **Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere** von EUR 0,5 Mrd im Vorjahr auf nunmehr EUR 1,1 Mrd. Die Buchwerte der **Beteiligungen und Anteile an verbundene Unternehmen** stiegen hauptsächlich infolge von Zuschreibungen um 5,0% von EUR 5,6 Mrd auf EUR 5,9 Mrd per 31.12.2015. Die Position **Sonstige Vermögensgegenstände** in Höhe von EUR 7,6 Mrd (Vorjahr: EUR 10,2 Mrd) beinhaltet vor allem Derivate, welche um 27,0% auf EUR 7,3 Mrd zum Jahresende abnahmen. Ursache hierfür waren aufgrund der im mittel- und langfristigen Bereich gestiegenen Zinsen rückläufige Marktwerte. Darüber hinaus erfolgte das bilanzielle Netting für OTC Derivate (EUR 0,5 Mrd), die über ein Clearing Haus abgeschlossen wurden. Da Einlagenrückgänge inländischer Banken durch Einlagenzugänge von Banken im Ausland mehr als ausgeglichen wurden, erhöhten sich auf der Passivseite die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** um 0,3% auf EUR 19,7 Mrd (Vorjahr: EUR 19,6 Mrd). Bei der Position **Verbindlichkeiten gegenüber Kunden** kompensierten die Zuwächse im Inland nicht die Verringerungen im Ausland, wodurch sie um 7,5% auf EUR 4,3 Mrd zum Jahresende 2015 sank. Bei der Refinanzierung über **Eigene Emissionen** (verbrieft Verbindlichkeiten und Ergänzungskapital) war insgesamt eine Kürzung um 16,3% von EUR 26,8 Mrd auf EUR 22,4 Mrd zu beobachten. Ursache hierfür ist einerseits ein niedrigeres Volumen an Neuemissionen und andererseits die geänderten bilanzielle Darstellung von Schalteremissionen (siehe Anhang Kapitel B „geänderter Bilanzausweis“). Die Position **Sonstige Verbindlichkeiten** in der Höhe von EUR 7,4 Mrd (Vorjahr: EUR 9,7 Mrd) beinhaltet im Wesentlichen Derivate, welche um 26,5% auf EUR 6,8 Mrd zum Jahresende sank. Auch hierfür war die Ursache die im mittel- und langfristigen Bereich gestiegenen Zinsen, welche zu einer Reduktion der Marktwerte führten sowie das bilanzielle Netting für OTC Derivate (EUR 0,5 Mrd), die über ein Clearing Haus abgeschlossen wurden.

Nach Vornahme der in der Kapitalrichtlinie (CRR) festgelegten Abzugsposten und Filter belief sich das **Kernkapital** (CET 1, Basel 3 aktuell) auf EUR 5,3 Mrd (Vorjahr: EUR 4,7 Mrd), das **harte Kernkapital** (CET 1, Basel 3 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 31.12.2015 EUR 10,0 Mrd (Vorjahr: EUR 9,0 Mrd). Die **harte Kernkapitalquote** (CET 1, Basel 3 aktuell) lag bei 16,9% (Vorjahr: 13,8%), die **Eigenmittelquote** (Basel 3 aktuell), bei 31,8% (Vorjahr: 26,2%).

Erläuterungen zur Erfolgswentwicklung

Trotz eines schwierigen Zinsumfeldes erzielte die Erste Group Bank AG im Geschäftsjahr 2015 eine Steigerung des **Nettozinsertes** um 7,7% auf EUR 428,7 Mio (Vorjahr: EUR 398,0 Mio). Dies ist im Wesentlichen auf einen geringeren Zinsaufwand für eigene Emissionen zurückzuführen. Insbesondere aufgrund der Ausschüttung der Ceska Sporitelna (verbundenes Unternehmen) in Höhe von EUR 410,8 Mio verbesserten sich die **Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen** auf EUR 675,8 Mio (Vorjahr: EUR 27,7 Mio). Da die Zuwächse im Wertpapiergeschäft die Rückgänge im Kreditgeschäft nicht kompensierten, verringerte sich der Saldo aus **Provisionserträgen und –aufwendungen** um 6,8% auf EUR 31,8 Mio (Vorjahr: EUR 34,1 Mio). Die **Erfolge aus Finanzgeschäften** verbesserten sich von EUR 2,2 Mio im Vorjahr auf EUR 26,0 Mio was vornehmlich auf realisierte Kursgewinne aus der Veräußerung von Hedgefondspositionen zurückzuführen ist. Der **sonstige betriebliche Ertrag** erhöhte sich von EUR 77,7 MEUR um 114,1% auf EUR 166,3 Mio. Dies resultierte im Wesentlichen aus der Auflösung der Drohverlustrückstellung für Derivate im Bankbuch für interne Geschäfte die in keiner Sicherungsbeziehung stehen (siehe Anhang Kapitel B „geänderter Bilanzausweis“). Darüber hinaus beinhaltet diese Position hauptsächlich Erträge aus konzerninternen weiterverrechneten Kosten, welche sich auf EUR 80,1 Mio (Vorjahr: EUR 71,0 Mio) beliefen. Daraus ergab sich ein überproportionaler Anstieg der **Betriebserträge** auf EUR 1.328,6 Mio (Vorjahreswert: EUR 539,8 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 Rückgang um 20,7% auf EUR 245,1 Mio (Vorjahr: EUR 309,2 Mio) zu verzeichnen. Dabei wirkten sich die ergebniswirksam zu bilanzierenden versicherungsmathematischen Gewinne aus langfristigen Sozialrückstellungen mit EUR 30,7 Mio positiv (Vorjahr: Verlust in Höhe von EUR 53,5 Mio) aus.

Der **Personalstand** der Erste Group Bank AG (nach Beschäftigungsgrad gewichtet) stieg um 2,1% und stellt sich im Vergleich zum Vorjahr wie folgt dar:

| | Stand zum 31. Dezember 2015 | Stand zum 31. Dezember 2014 |
|-------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Inland | 2.041,8 | 2.000,4 |
| Auslandsfilialen | 93,0 | 91,0 |
| London | 34,0 | 31,0 |
| New York | 24,0 | 23,0 |
| Hongkong | 22,0 | 23,0 |
| Berlin, Stuttgart | 13,0 | 14,0 |
| Gesamt | 2.134,8 | 2.091,4 |
| davon kareziert | 142,9 | 161,6 |

Der **Sachaufwand** reduzierte sich um 6,8% auf EUR 213,4 Mio (Vorjahr: EUR 229,0 Mio), wobei sich hier vor allem der Entfall der Kosten für den Asset Quality Review (in 2014 von der EZB und EBA vorgegebene Überprüfung) in Höhe von EUR 10,0 Mio ergebnisverbessernd auswirkte. Die **Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände** erhöhten sich aufgrund vermehrter Softwareinvestitionen um 3,3% von EUR 25,7 Mio im Vorjahr auf nunmehr EUR 26,5 Mio. Insbesondere bedingt durch die erstmalige Einzahlung in den Abwicklungsfonds (Recovery & Resolution Fund) erhöhten sich die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** von EUR 9,1 Mio im Geschäftsjahr 2014 auf nunmehr EUR 35,1 Mio. Folglich verminderten sich die **Betriebsaufwendungen** um 9,2% auf EUR 520,1 Mio (Vorjahreswert: EUR 573,1 Mio). Nach Abzug der gesamten Betriebsaufwendungen von den Betriebserträgen ergab sich im Geschäftsjahr 2015 ein positives **Betriebsergebnis** von EUR 808,5 Mio (Vorjahr: negativ EUR 33,3 Mio). Die **Kosten-/Ertragsrelation** (Betriebsaufwendungen in Prozent der Betriebserträge) lag mit 39,1% deutlich unter dem Vorjahreswert von 106,2%.

In 2015 reduzierte sich einerseits das Volumen der neu ausgefallenen Kunden im Vergleich zum Vorjahr und andererseits war eine Erholung der wirtschaftlichen Situation einzelner Großkunden zu beobachten. Daher verringerte sich der Nettobedarf **an Risikoversorgendotierungen für Kreditforderungen** (einschließlich Forderungsabschreibungen, saldiert mit Erträgen aus Eingängen auf abgeschriebene Forderungen) von EUR 244,5 Mio im Vorjahr auf EUR 168,4 Mio im aktuellen Geschäftsjahr. 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 2015 EUR 246,8 Mio (Vorjahreswert EUR -256,4 Mio). Dabei wirkten sich im Berichtsjahr vor allem Beteiligungszuschreibungen (vornehmlich EBH und BCR) aber auch Verkaufsgewinne im Wertpapiergeschäft ergebnisverbessernd aus.

Demzufolge verbesserte sich das **Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit** (EGT) von EUR -534,2 Mio im Vorjahr auf EUR 887,0 Mio im Jahr 2015.

Die **außerordentlichen Erträge** beliefen sich im Berichtsjahr 2015 auf Null (Vorjahr: EUR 266,0 Mio), da die Erste Group Bank AG keine Gewinnausschüttungen erhielt, die nicht aus den operativ erwirtschafteten Erträgen resultierten. Die **Steuern vom Einkommen und Ertrag** reduzierten sich um 14,8% auf einen Ertrag von EUR 86,0 Mio (Vorjahr: EUR 101,0 Mio). Aufgrund des hohen Anteils an steuerfreien Erträgen – insbesondere Beteiligungserträgen – und Steuerzahlungen für die ausländischen Betriebsstätten ergab sich für das Geschäftsjahr 2015 keine Belastung mit österreichischer Körperschaftsteuer. Der bestehende vortragsfähige steuerliche Verlustvortrag erhöhte sich im Jahr 2015. Bedingt durch den Rückgang der Stabilitätsabgabe für Banken auf EUR 98,8 Mio (Vorjahr: EUR 100,8 Mio) verringerten sich die **sonstigen Steuern** um 1,3% von EUR 101,6 Mio auf EUR 100,2 Mio. Nach Berücksichtigung der **Rücklagenveränderungen**, die per Saldo eine Dotierung (siehe Anhang Kapitel C Punkt 21) von EUR 657,8 Mio ergaben (Vorjahr: Auflösung EUR 5.822,8 Mio), resultierte ein **Jahresgewinn** von EUR 214,9 Mio, der über dem Vorjahresniveau von EUR 0,0 Mio lag. Auch der Bilanzgewinn belief sich im Geschäftsjahr 2015 auf EUR 214,9 Mio (Vorjahr: EUR 0,0 Mio).

AUSBLICK

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen sollten Kreditwachstum unterstützen. Für die wichtigsten Märkte der Erste Group Bank AG, nämlich Österreich, Tschechien, Slowakei, Rumänien, Ungarn und Kroatien wird – in erster Linie getragen durch robuste Inlandsnachfrage – ein reales BIP-Wachstum von 1,5% bis 3,8% für 2016 erwartet. Der Nettoexportbeitrag zum BIP-Wachstum wird dagegen wie schon im Jahr 2015 auch 2016 eine eher untergeordnete Rolle spielen. Die Inflation wird im Einklang mit dem schwachen europäischen Umfeld und getrieben vom fortgesetzten Rückgang bei den Rohstoffpreisen auch 2016 vernachlässigbar bleiben. Unterstützt durch das für 2016 erwartete Wirtschaftswachstum, werden in den wichtigen Ländern der Erste Group Bank AG weiter rückläufige Arbeitslosenquoten erwartet. In Österreich wird hingegen ein Anstieg der Arbeitslosenquote erwartet. Die solide wirtschaftliche Entwicklung in den Ländern der Erste Group Bank AG wird auch 2016 durch positive Leistungsbilanzsalden gekennzeichnet. Eine Ausnahme stellt hier Rumänien dar, für das ein Leistungsbilanzdefizit von 1,1% erwartet wird. Die guten wirtschaftlichen Rahmendaten für die Region Zentral- und Osteuropa, wird durch die weiterhin moderate Staatsverschuldung in Tschechien, der Slowakei und Rumänien, wo die Staatsschuldenquoten auch weiterhin unter dem Maastricht-Limit von 60% liegen sollten, abgerundet. Insgesamt ergibt sich für 2016 somit ein positiver wirtschaftlicher Ausblick für die Länder der Erste Group Bank AG in Zentral- und Osteuropa. Auf dieser Basis wird erwartet, dass sich die Kreditnachfrage in den wichtigsten Ländern der Erste Group Bank AG auch 2016 weiter ausweitet.

Weiter positive Geschäftsentwicklung. Das Geschäft der Erste Group Bank AG sollte im Jahr 2016 von folgenden Faktoren begünstigt werden: auf der Basis einer soliden gesamtwirtschaftlichen Entwicklung sollte sowohl das Kreditwachstum positiv ausfallen als auch in einem günstigen Risikoumfeld sich die Verbesserung der Kreditqualität fortsetzen. Obwohl ein erhöhtes Kreditvolumen prinzipiell positiv auf den Zinsüberschuss wirkt, wird sich das nachhaltig niedrige Zinsumfeld zu geringeren Einnahmen aus Staatsanleihen-Veranlagungen führen und auch die Passivseite belasten. Die Bankenabgabe wird sich mit ca. EUR 90 Mio vor Steuern ebenfalls negativ auswirken. Eine wichtige geschäftspolitische Zielsetzung wird auch 2016 die Digitalisierung der Bank bilden: die neu entwickelte Digital-Plattform „George“ soll weiter ausgebaut und nach Österreich auch in Tschechien ausgerollt werden. Insgesamt wird erwartet, dass sich die Bank weiterhin positiv entwickelt, was zu einem weiteren Kapitalaufbau führen sollte. Dementsprechend gut gerüstet sieht sich die Bank für den von der Europäischen Zentralbank für 2016 avisierten Stresstest.

Risikofaktoren für die Prognose. Risiko in Zusammenhang mit politischen Interventionen im Bankenmarkt sowie Risiken aus Konsumentenschutzklagen: In den vergangenen Jahren ist es in mehreren Ländern, in denen die Erste Group tätig ist, zu politisch motivierter Gesetzgebung gekommen, die die Kosten für das Bankgeschäft erheblich erhöhten. Nennenswert sind die Einführung von Bankensteuern in Österreich, Ungarn und der Slowakei, sowie diverse Gesetze zur Refundierung von Gebühren und Zwangskonvertierung von Fremdwährungskrediten, wie z.B. in Ungarn und in Kroatien. Für die Zukunft lassen sich daher weitere legislative Maßnahmen, wie sie z.B. zur Zeit in Rumänien diskutiert werden – Kreditnehmern von Verbraucherkrediten soll es ermöglicht werden, der Bank das Eigentum an den verpfändeten Sicherheiten bei gleichzeitigem Schuldenerlass zu übertragen – nicht ausschließen. Des Weiteren sind die Erste Group Bank AG und ihre Tochterunternehmen in diverse Konsumentenschutzklagen involviert, die im Falle des negativen Ausgangs dieser Klagen zu Kostenbelastungen führen können.

Risiken im Zusammenhang mit geopolitischen und weltwirtschaftlichen Entwicklungen: Internationale politische oder wirtschaftliche Verwerfungen, wie z.B. einen globaler Wachstumseinbruch, ein potenzieller EU-Ausstieg Großbritanniens oder politische Spannungen innerhalb der EU, können einzeln oder insgesamt die Profitabilität und Wachstumsaussichten der Erste Group Bank AG negativ beeinflussen. Einen nachhaltig negativen Effekt auf die Profitabilität des globalen Bankensektors hat auch die extrem expansive Zentralbankpolitik der westlichen Industrieländer. Diese verringert die Zinseinnahmen der Banken und führt zu einer nachhaltigen Reduktion der Zinsmarge. Die Erste Group Bank AG hat auf diese Entwicklung bereits mit einer Anpassung ihres Geschäftsmodells in Richtung Digitalisierung reagiert.

Risiko geringerer Beteiligungserträge. Erste Group Bank AG ist über ihre Beteiligungen in Zentral- und Osteuropa von der Profitabilität ihrer Tochterunternehmen abhängig. Sollte diesen sinken würde dies zu geringeren Dividendenerträgen führen und damit zu einem Gewinn-Rückgang in der Erste Group Bank AG.

EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Es sind keine wesentlichen Ereignisse nach dem Bilanzstichtag bekannt.

FORSCHUNG UND ENTWICKLUNG

Geschäftsgegenstand der Erste Group Bank AG ist es, Bankdienstleistungen zu erbringen. Der Produktionsprozess einer Bank ist daher nicht mit Forschung und Entwicklung im industriellen Sinn verbunden. Entwicklungsarbeiten fließen jedoch permanent in das laufende Geschäft der Bank ein.

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 Angeberpflichtungen im Lagebericht wird insbesondere auch auf die entsprechenden Ausführungen im Anhang dieses Jahresabschlusses Kapitel C Punkt 19 ff verwiesen.

„Die Erste österreichische Spar-Casse Privatstiftung“ (in der Folge „Privatstiftung“) kontrolliert zum 31. Dezember 2015 gemeinsam mit ihren Syndikatspartnern rund 29,17% des Grundkapitals der Erste Group Bank AG und ist mit 12,88% beherrschender Aktionär. Sie hält einen direkt zurechenbaren Anteil von rund 9,22%, die indirekte Beteiligung der Privatstiftung beträgt 3,66% der Anteile und wird von der Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG gehalten, welche ein verbundenes Unternehmen der Privatstiftung ist. 3,30% werden von österreichischen Sparkassen bzw. Sparkassenstiftungen gehalten, die mit der Privatstiftung gemeinsam vorgehen und mit der Erste Group Bank AG durch den Haftungsverbund verbunden sind. 9,92% des Grundkapitals wird von der Privatstiftung aufgrund eines Syndikatsvertrages mit CaixaBank S.A. kontrolliert, 3,08 % werden von anderen Syndikatspartnern gehalten.

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 eines Absicherungsfalles (Konkurses) 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) UGB

Alle Beschränkungen, die Stimmrechte oder die Übertragung von Aktien betreffen, auch wenn sie in Vereinbarungen zwischen Gesellschaftern enthalten sind, soweit sie dem Vorstand der Gesellschaft bekannt sind [§ 243a (1) Z 2 UGB]:

In mehreren Syndikatsverträgen vereinbarte die Privatstiftung mit ihren Syndikatspartnern wie folgt: Im Falle von Aufsichtsratsbestellungen sind die Syndikatspartner verpflichtet so zu stimmen, wie die Privatstiftung es verlangt. Die Syndikatspartner können Aktien nur nach einem vordefinierten Verkaufsverfahren veräußern und im Rahmen von jährlich von der Privatstiftung verteilten Quoten erwerben (insgesamt maximal 2% innerhalb von 12 Monaten), so soll ein ungewolltes übernahmerechtliches Creeping-in verhindert werden. Darüber hinaus haben sich die Syndikatspartner verpflichtet, selbst kein feindliches Übernahmeangebot zu machen, nicht bei einem feindlichen Übernahmeangebot teilzunehmen oder in einer sonstigen Weise mit einem feindlichen Bieter gemeinsam vorzugehen.

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.

Sich nicht unmittelbar aus dem Gesetz ergebende Bestimmungen über die Ernennung und Abberufung der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats und über die Änderung der Satzung der Gesellschaft [§ 243a (1) Z 6 UGB]:

Dies betrifft

- _ Pkt. 15.1 der Satzung, wonach der Privatstiftung das Recht auf Entsendung von bis zu einem Drittel der von der Hauptversammlung zu wählenden Mitglieder des Aufsichtsrats eingeräumt wird, solange sie laut § 92 (9) BWG für alle gegenwärtigen und künftigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft im Falle von deren Zahlungsunfähigkeit haftet, sowie
- _ 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

Sich nicht unmittelbar aus dem Gesetz ergebende Befugnisse der Mitglieder des Vorstandes hinsichtlich der Möglichkeit, Aktien auszugeben oder zurückzukaufen [§ 243a (1) Z 7 UGB]:

Gemäß Hauptversammlungsbeschluss vom 12.5.2015 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 11. November 2017.
- _ 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 11. November 2017, 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 11. Mai 2020, 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. Juni 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 Ausgabe Bedingungen 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.

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

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 [§ 243a (1) Z 8 UGB]:

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

- _ Ein Vertragsteil die ihn nach der vorliegenden Vereinbarung treffenden Pflichten gröblich verletzt;
- _ 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
- _ Ein Vertragsteil aus dem Sparkassensektor, gleichgültig aus welchem Grund, ausscheidet.

Die Grundsatzvereinbarung und die Zusatzvereinbarung des Haftungsverbunds 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

Im Falle, dass es während der Geltungsdauer der Polizze zu irgendeiner/m der folgenden Transaktionen oder Vorgänge (jeweils eine "Veränderung der Kontrollrechte") hinsichtlich des Versicherungsnehmers kommt:

- _ der Versicherungsnehmer durch Fusion oder Verschmelzung nicht mehr weiterbesteht, es sei denn, dass die Fusion oder Verschmelzung zwischen zwei Versicherungsnehmern stattfindet oder
- _ eine andere Gesellschaft, Person oder konzerniert handelnde Gruppe von Gesellschaften und/oder Personen, die nicht Versicherungsnehmer sind, mehr als 50% der im Umlauf befindlichen Anteile des Versicherungsnehmers oder mehr als 50% der Stimmrechte erwirbt (daraus resultiert das Recht über die Kontrolle der Stimmrechte in Bezug auf Anteile, sowie das Recht auf die Wahl der Vorstandsmitglieder des Versicherungsnehmers),

dann bleibt der Versicherungsschutz kraft dieser Polizze bis zum Ende der Geltungsdauer der Polizze 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.

Im Falle, dass während der Geltungsdauer der Polizze eine Tochtergesellschaft aufhört eine Tochtergesellschaft zu sein, bleibt der Versicherungsschutz kraft dieser Polizze hinsichtlich derselben bis zum Ende der Geltungsdauer der Polizze 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 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

Das Kontrollumfeld bildet den Rahmen für die Einführung, Anwendung und Überwachung der IKS-Grundsätze, -Verfahren und -Maßnahmen. 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 Rechnungslegungsprozess.

Die dem Bereich Group Accounting zugeordnete Abteilung Holding & Treasury Accounting koordiniert und verifiziert die Erstellung des Jahresabschlusses 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 Bilanz, Gewinn- & Verlustrechnung und Anhang 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 Vieraugenprinzips.
- _ Interne Revision – als eigene Organisationseinheit - die prozessunabhängig, jedoch so vorgangsnah wie möglich, mit der Überwachung aller Unternehmensbereiche, vor allem in Hinblick auf die Wirksamkeit der Bestandteile des Internen Kontrollsystems, befasst ist. Die Überwachung bzw. Prüfung der Internen Revision erfolgt sowohl durch den Vorstand, den Prüfungsausschuss/Aufsichtsrat, durch externe Parteien (z.B. Bankenaufsicht) als auch durch dezidierte Qualitätssicherungsmaßnahmen (Self Assessments, Peer Reviews, externe Quality Assessments).

Information und Kommunikation

Der UGB-/BWG-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. Unterjährig wird quartalsmäßig über das UGB-Ergebnis an das zuständige Vorstandsmitglied (CFO) berichtet.

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) 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 AG

Angesichts der Geschäftsstrategie der Erste Group Bank AG sind die für die Erste Group Bank AG maßgeblichen Risiken vor allem Kreditrisiko, Marktrisiko, Zinsänderungsrisiko im Bankbuch, Liquiditätsrisiko und operationelles Risiko. Zusätzlich wird einmal im Jahr eine Risikomaterialitätsbeurteilung durchgeführt. Sämtliche relevanten wesentlichen Risiken werden innerhalb des Kontroll- und Risikomanagementsystems der Erste Group Bank AG abgedeckt. Die Hauptrisikokategorien können im Wesentlichen wie folgt zusammengefasst werden:

- _ **Kreditrisiko:** Verlustrisiken aus dem möglichen Ausfall von Kontrahenten, insbesondere von Kreditnehmern im Rahmen des klassischen Finanzierungsgeschäfts, und damit verbundenen Kreditausfällen.
- _ **Marktrisiko:** 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.
- _ **Zinsänderungsrisiko des Bankbuchs:** bedeutet das Risiko negativer Veränderungen des Marktwerts von Finanzinstrumenten aufgrund von Veränderungen der Marktzinsen. Dieses Risiko entsteht bei Inkongruenz der Laufzeiten bzw. der Zinsanpassungszeitpunkte von Aktiva und Passiva einschließlich Derivaten.
- _ **Liquiditätsrisiko:** Das Risiko der nicht zeitgerechten oder unzureichenden Verfügbarkeit von finanziellen Mitteln zur Erfüllung der Verbindlichkeiten der Bank.
- _ **Operationales Risiko:** Das Verlustrisiko in Folge von Fehlern oder Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen.

Beteiligungsrisiko

Unter Beteiligungsrisiko werden Risiken aus potentiellen Wertverlusten aus der Bereitstellung von Eigenkapital, wie Teilwertabschreibungen, Veräußerungsverluste, Dividendenausfall, oder die Verminderung von stillen Reserven, wie auch aus Haftungsrisiken für Patronatsklärungen oder Einzahlungsverpflichtungen verstanden. Der überwiegende Anteil an direkten und indirekten Beteiligungen wird in der Konzernbilanz vollkonsolidiert und deren Risiken somit detailliert erfasst; dadurch werden potentielle Risiken von Beteiligungen auch in anderen Risikoarten und deren Überwachungs- und Steuerungsmethoden mitabgedeckt.

Die eingegangenen wesentlichen Beteiligungen erfolgten unter den strategischen Erwägungen von Investments in Geschäftsfelder des Retail-Bankings, wo weitestgehend eigenes Know-How und Expertise eingebracht werden kann. Um stärker an wirtschaftlichen Wachstumsbereichen teilhaben zu können, erfolgte zunehmend eine geographische Diversifizierung durch Investitionen in zentraleuropäische Märkte. Zur Minderung des politischen, rechtlichen und ökonomischen Risikos wurde der Fokus auf Länder im EU-Raum bzw. auf potenzielle EU-Bewerberländer gelegt.

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 eine nachhaltige und angemessene Eigenkapitalverzinsung zu erzielen.

Die Erste Group Bank AG hat ein auf ihr Geschäfts- und Risikoprofil abgestimmtes, vorausschauendes Risikomanagement- und Kontrollsystem. Dieses System 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 Kontroll- 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 Capital Requirements Regulation (CRR) im Einsatz und verwendet diesen ebenfalls zur Berechnung des ökonomischen Eigenkapitalerfordernisses gemäß 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 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 dieses Jahresabschlusses Kapitel C Punkt 30 ausgeführt. Das operationelle Risiko wird seit 2009 für die Erste Group Bank AG nach dem AMA (Advanced Measurement Approach) mit Eigenkapital unterlegt und seither auch 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 ihren Risikoappetit (Risk Appetite Statement; RAS) im Rahmen des jährlichen strategischen Planungsprozess, um die angemessene Ausrichtung der Risiko-, Kapital-, und Performanceziele sicherzustellen. Das RAS der Gruppe ist eine strategische Erklärung, die das maximale Risiko bezeichnet, das die Erste Group bereit ist für die Erreichung ihrer Unternehmensziele einzugehen. Es besteht aus zentralen Messgrößen zur quantitativen Ausrichtung der Risikosteuerung. Aus ihnen werden Top-Down-Toleranzgrenzen für die Ziel- und Limitsetzung abgeleitet und eine ganzheitliche Sichtweise auf die Optimierung der Verhältnisse zwischen Kapital, Finanzierung und Risiko-Rendite geschaffen.

Organisation des Risikomanagements

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 Tochterbanken die Umsetzung und Einhaltung der Risikocontrolling- und Risikomanagement-Strategien für sämtliche Risikoarten und Geschäftsfelder. Für eine effektive und optimierte Steuerung der Bank sind Gremien etabliert, die neben operativen Kontrollfunktionen auch strategische Steuerungsaufgaben wahrnehmen. Als oberstes Risiko-Gremium innerhalb der Erste Group Bank AG fungiert der Risikomanagementausschuss. Der Risikomanagementausschuss des Aufsichtsrates 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, die zur Erfüllung operativer Risikokontrollfunktionen sowie zur Wahrnehmung von Zuständigkeiten des strategischen Risikomanagements eingerichtet wurden. 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) ermöglicht einen stärkeren Fokus auf ein ganzheitliches Risikomanagement und stellt eine umfassende, risikoartenübergreifende Steuerung des konzernweiten Risikoportfolios sicher. ERM ist die zentrale Einheit für strategische risikoartenübergreifende Initiativen zur Schaffung einer größeren Kohärenz zwischen der Risikostrategie inkl. Risikoappetit, der Limitsteuerung und der operativen Umsetzung.

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 in erster Linie für die Risikorichtlinien (Policies) des Immobiliengeschäftes – insbesondere das kommerzielle Immobiliengeschäft und das dazugehörige operative Risikomanagement – verantwortlich. Zudem unterstützt es die fortlaufende Entwicklung des operativen Immobilien-Kreditrisikomanagements in der Erste Group.

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. Im Detail umfasst das Group Risk Operating Office folgende Einheiten: Risk Data and Reporting, einschließlich des Credit Risk und des Market Risk Reporting, die Abteilung Project Hub sowie das Group Risk Regulatory Management und Group Risk Administration Office.

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 beziehungsweise die eigens als Workout-

kunden definiert sind. Dieser Bereich umfasst die direkte Workout-Managementfunktion für Workout-Firmenkunden der Erste Group Bank AG und übt zusätzlich die Risikomanagementfunktion für Workout-Firmenkunden der Tochterbanken aus, welche die Pouvoirs des lokalen Managements überschreiten.

Der Bereich Operational Risk, Compliance and Security ist verantwortlich für das Management von operationellen Risiken, Compliance-Risiken und Sicherheitsfragen. Zu diesem Geschäftsbereich gehören Group Operational Risk Management, Group Compliance und Group Security Management.

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

Group Legal, mit seinen drei Untereinheiten Banking Legal, Markets Legal und Corporate Legal, fungiert als die zentrale Rechtsabteilung der Ersten Group Bank AG. Group Legal unterstützt und berät den Vorstand, die Geschäftseinheiten und die Stabsabteilungen in rechtlichen Angelegenheiten.

Der Bereich Group Retail and SME Risk Management ist verantwortlich für die konzernweite Steuerung des Retail Kreditportfolios. Er definiert die gruppenweiten Rahmenbedingungen für die Retail Kreditvergabe und definiert die dazugehörigen Analysemethoden. Diese bilden die Basis für die Überwachung der jeweiligen lokalen Kreditvergabepraktiken und die frühzeitige Identifizierung möglicher ungünstiger Portfolioentwicklungen.

Das Ziel der Einheit Group Validation ist die Einhaltung der aufsichtsbehördlichen Anforderungen für die 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 und auch für Asset Liability Management (ALM), Pricing und die interne Steuerung in der Erste Group Bank AG.

Hinsichtlich weiterführender Informationen und Erläuterungen zu den bankbetrieblichen Risiken der Erste Group Bank AG wird auf die Angaben im Anhang Kapitel Risikomanagement des Konzernabschlusses der Ersten Group sowie für Rechtstreitigkeiten auf den Anhang dieses Jahresabschlusses Kapitel A (Offene Rechtsfälle) und auf Kapital C Punkt 33 (Eventualverbindlichkeiten) verwiesen.

CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY

Die Erste Group Bank AG 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 Bank AG. Dafür setzt die Erste Group Bank AG zahlreiche Maßnahmen.

Das Einhalten von Gesetzen und internationalen Initiativen gegen Bestechung und Korruption ist selbstverständlich. Laufend werden Maßnahmen gesetzt, um dieser Verantwortung gerecht zu werden, etwa ein System zur Dokumentation und Freigabe von Geschenken und ein Whistleblowing Office. Die Erste Integrity Line fördert rechtmäßiges, faires Verhalten und ermöglicht allen Mitarbeitern, verdächtige Vorgänge zu melden.

Gesellschaft

Die Erste Group Bank AG 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 Bank AG gegen Armut und für Beschäftigung. Seit über zehn Jahren ist die Erste Group Bank AG ein wichtiger Partner der Caritas und ermöglicht konkrete und rasche Hilfe für Menschen in schwierigen Lebenssituationen. Seit 2003 fördert die Erste Group Bank AG das Hilfswerk Österreich, einen der größten gemeinnützigen Anbieter gesundheitlicher, sozialer und familiärer Dienste in Österreich. Außerdem unterstützt die Erste Group Bank AG den Verein lobby16, 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 Bank AG 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 Bank AG.

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 Bank AG 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 Bank AG ist daher seit vielen Jahren mit diversen Finanzbildungsaktivitäten tätig.

Ein neues Projekt ist der Financial Life Park (FLiP), ein Museum und Lehrpfad mit Fokus auf persönlichem Finanzmanagement und wirtschaftlichem Grundwissen. Die Hauptzielgruppe sind Schulklassen aller Altersstufen. FLiP wird im neu errichteten Erste Campus in Wien, der Zentrale der Erste Group Bank AG, angesiedelt sein und seine Tore im Herbst 2016 öffnen.

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, steht eine Vielzahl an Unterrichts- und Übungsmaterialien zum Download bereit.

Corporate Volunteering

Die Erste Group Bank AG 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. Neben einer ehemaligen Filiale am Europaplatz in Wien wurden von der Erste Group Bank AG vorübergehend auch nicht genutzte Flächen am Erste Campus als Notquartiere für Flüchtlinge zur Verfügung gestellt.

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 für 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.

Zugänglichkeit, Transparenz und Verständlichkeit der Produktinformationen stehen 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 in der gesamten Gruppe 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 2015 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 Bank AG strenge Standards erfüllen. Die Erste Group Procurement deckt als Beschaffungsunternehmen der Erste Group Bank AG die gesamte Lieferkette ab. Grundlegende Zielsetzung ist die Sicherstellung transparenter und fairer Beschaffungsvorgänge und -verträge. Neben Governance-Themen wie Ethik im Handel, Interessenkonflikte, 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. Die Bestellung eines Group Diversity Managers unterstreicht die Bedeutung der Diversität für die Erste Group.

2015 unterzeichneten der Vorstand der Holding und der Betriebsrat eine Unternehmensvereinbarung zur Verhinderung von Diskriminierung und zur Förderung respektvollen Verhaltens am Arbeitsplatz. Ende 2015 wurde eine Antidiskriminierungsbeauftragte bestellt, die gemeinsam mit der Unternehmensleitung bewusstseinsbildende und vorbeugende Maßnahmen erarbeitet und bei Fragen betreffend Belästigung und Diskriminierung beratend und vermittelnd tätig wird. Des Weiteren hat die Erste Group Bank AG im Oktober 2015 die Nestor Gold Charta zum Thema Generationenmanagement unterzeichnet.

Die Erste Group Bank AG 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. Das Erste Leadership Evolution Centre bietet strukturierte gruppenweite Maßnahmen zur Führungskräfteentwicklung an. Universitätsabsolventen bietet die Erste Group Bank AG mit dem Group Graduate-Programm einen attraktiven Berufseinstieg an.

Der Fokus der Vergütungspolitik liegt 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 Bank AG ist einheitlich, marktgerecht und transparent. Die Vergütungsmodelle werden entsprechend den Vergütungsbestimmungen der Eigenkapitalrichtlinie (CRD IV), der Vergütungsrichtlinie der europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde ESMA und lokalen Bankwesengesetze gestaltet.

Die Erste Group Bank AG ist aktiv bemüht, ihre Mitarbeiter bei der Erkennung und Vermeidung von Gesundheitsrisiken zu unterstützen. Den Mitarbeitern steht für alle Belange der Gesundheit und des Wohlbefindens ein multidisziplinäres, aus Medizinerinnen, Arbeitspsychologinnen und Physiotherapeuten bestehendes Expertenteam zur Seite.

| Mitarbeiter Kennzahlen | Dez 15 | Dez 14 |
|---|--------|--------|
| Krankheitstage pro Mitarbeiter | 6,1 | 6,5 |
| Frauenanteil am Mitarbeiterstand | 46,58% | 44,98% |
| Anteil Topmanagement am Mitarbeiterstand | 2,11% | 2,11% |
| Anteil anderer Führungspositionen am Mitarbeiterstand | 9,34% | 8,24% |
| Frauenanteil im Topmanagement | 13,16% | 17,07% |
| Frauenanteil in anderen Führungspositionen | 27,38% | 27,50% |
| Anteil an Teilzeitmitarbeitern | 19,18% | 16,33% |
| Frauenanteil an Teilzeitmitarbeitern | 81,74% | 85,80% |

Umwelt

Umweltfragen betreffen das Leben jedes Einzelnen. Zur Überwachung der gruppenweiten Umsetzung der Umweltstrategie wurde ein aus CEO und COO der Erste Group Bank AG 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 Bank AG erhebliche Maßnahmen hinsichtlich der Reduktionen von Stromverbrauch, Heizenergieverbrauch, Kopierpapierverbrauch und CO₂-Emissionen. Zudem wurden Kriterien für die Auswahl von Heiz- und Stromanbietern in Richtung erneuerbare Energien eingeführt.

Der Erste Campus, die neue Konzernzentrale in Wien, wurde von der Österreichischen Gesellschaft für Nachhaltige Immobilienwirtschaft (ÖGNI) mit dem DGNB Gold-Vorzertifikat ausgezeichnet.

Der Corporate Governance-Bericht ist im Geschäftsbericht der Erste Group (www.erstegroup.com/ir) offen gelegt.

Wien, 26. Februar 2016

Der Vorstand

Andreas Treichl e.h.
Vorsitzender

Peter Bosek e.h.
Mitglied

Petr Brávek e.h.
Mitglied

Andreas Gottschling e.h.
Mitglied

Gernot Mittendorfer e.h.
Mitglied

Jozef Síkela e.h.
Mitglied

V. 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 2015 bis zum 31. Dezember 2015 unter Einbeziehung der Buchführung geprüft. Dieser Jahresabschluss umfasst die Bilanz zum 31. Dezember 2015, die Gewinn- und Verlustrechnung für das am 31. Dezember 2015 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 sowie der vom International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) der International Federation of Accountants (IFAC) herausgegebenen International Standards on Auditing (ISAs) durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der 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 2015 sowie der Ertragslage der Erste Group Bank AG für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2015 bis zum 31. Dezember 2015 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, 26. Februar 2016

**Sparkassen-Prüfungsverband
Prüfungsstelle**

(Bankprüfer)

Mag. Gerhard Margetich 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.
Wirtschaftsprüfer

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.

VI. 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, 26. Februar 2016

Der Vorstand

Andreas Treichl e.h.
Vorsitzender

Peter Bosek e.h.
Mitglied

Petr Brávek e.h.
Mitglied

Andreas Gottschling e.h.
Mitglied

Gernot Mittendorfer e.h.
Mitglied

Jozef Síkela e.h.
Mitglied