

Bericht über das Geschäftsjahr 2019 der Erste Group Bank AG

Bernd Spalt

Vorsitzender des Vorstands

Disclaimer

Hinweis zu zukunftsgerichteten Aussagen

- DIE INFORMATIONEN, DIE IN DIESEM DOKUMENT ENTHALTEN SIND, SIND NICHT VON UNABHÄNGIGER SEITE VERIFIZIERT WORDEN . ES WERDEN WEDER ZUSICHERUNGEN NOCH GARANTIE FÜR DIE FAIRNESS, GENAUIGKEIT, VOLLSTÄNDIGKEIT ODER RICHTIGKEIT DER ENTHALTENEN INFORMATIONEN ODER MEINUNGEN ABGEGEBEN ODER IMPLIZIERT.
- BESTIMMTE AUSSAGEN, DIE IN DIESEM DOKUMENT ENTHALTEN SIND, KÖNNEN AUSSAGEN ÜBER ZUKÜNFTIGE ERWARTUNGEN UND ANDERE ZUKUNFTSBEZOGENE AUSSAGEN SEIN, DIE AUF GEGENWÄRTIGE ANSICHTEN UND ANNAHMEN DER GESCHÄFTSLEITUNG BERUHEN. DIESE KÖNNEN VON BEKANNTEN UND UNBEKANNTEN RISIKEN SOWIE UNGEWISSHEITEN BEEINFLUSST WERDEN. TATSÄCHLICHE RESULTATE, ERGEBNISSE ODER EREIGNISSE KÖNNEN SICH VON JENEN MATERIELL UNTERSCHIEDEN, DIE IN SOLCHEN AUSSAGEN AUSGEDRÜCKT WURDEN ODER ANGEDEUTET WAREN.
- WEDER DIE ERSTE GROUP NOCH VERBUNDENE UNTERNEHMEN , BERATER ODER REPRÄSENTANTEN HAFTEN (WEDER AUS FAHRLÄSSIGKEIT ODER ANDERWEITIG) FÜR SCHÄDEN, DIE IM ZUSAMMENHANG MIT DER VERWENDUNG DIESES DOKUMENTS ODER SEINES INHALTS ENTSTEHEN.
- DIESES DOKUMENT STELLT KEIN ANGEBOT ODER EINLADUNG ZUM KAUF ODER ZUR ZEICHNUNG VON AKTIEN DAR UND IST WEDER ALS GESAMTES NOCH ZUM TEIL ALS BASIS EINES VERTRAGES ODER EINER WIE IMMER GEARTETEN VERBINDLICHKEIT ZU SEHEN.

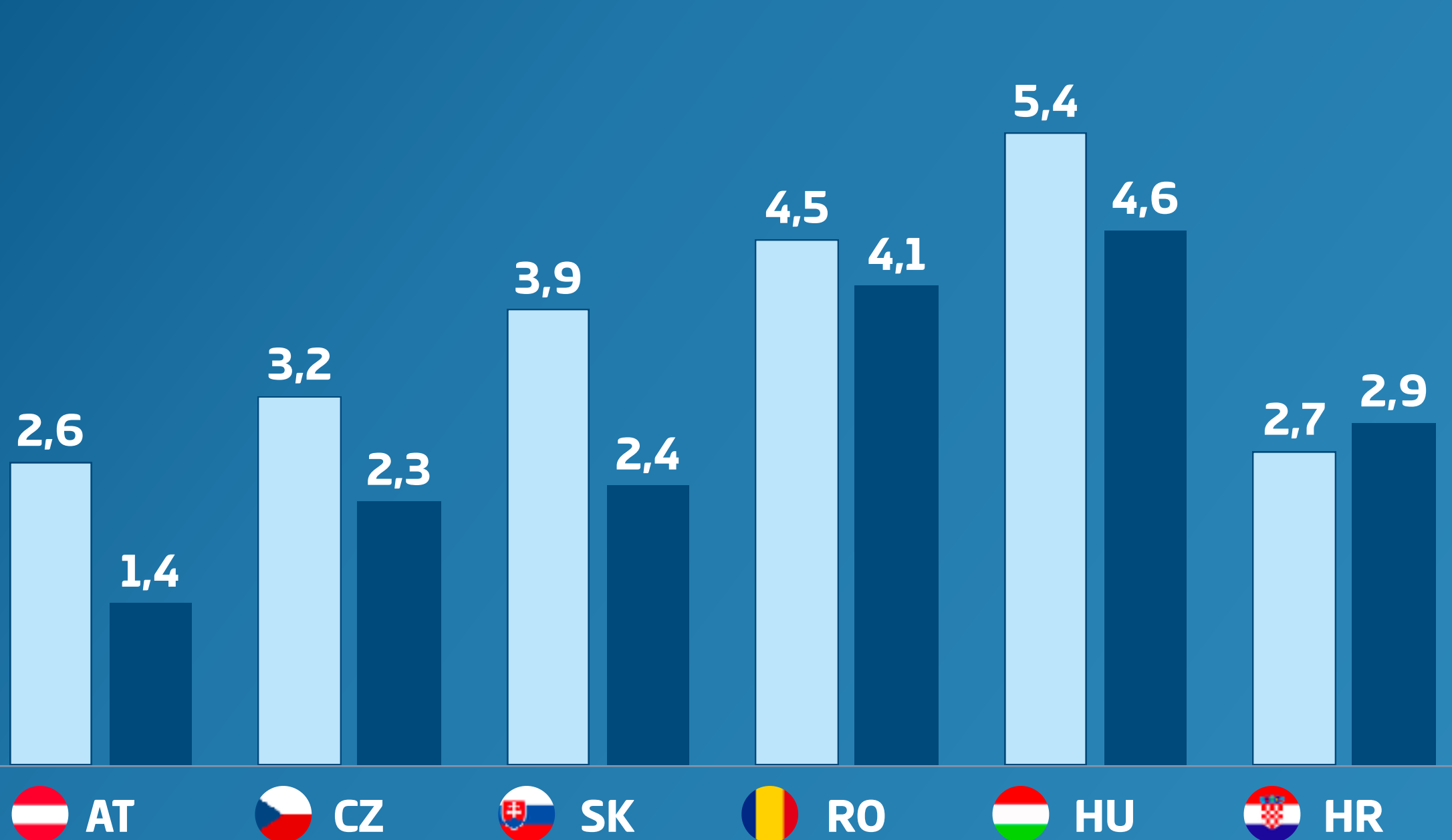
A person with long blonde hair, wearing a yellow jacket and a dark backpack, stands on a wooden dock by a calm lake. They are holding binoculars to their eyes, looking towards a range of mountains in the distance. The scene is reflected in the still water of the lake. The overall atmosphere is serene and scenic.

Das Jahr 2019

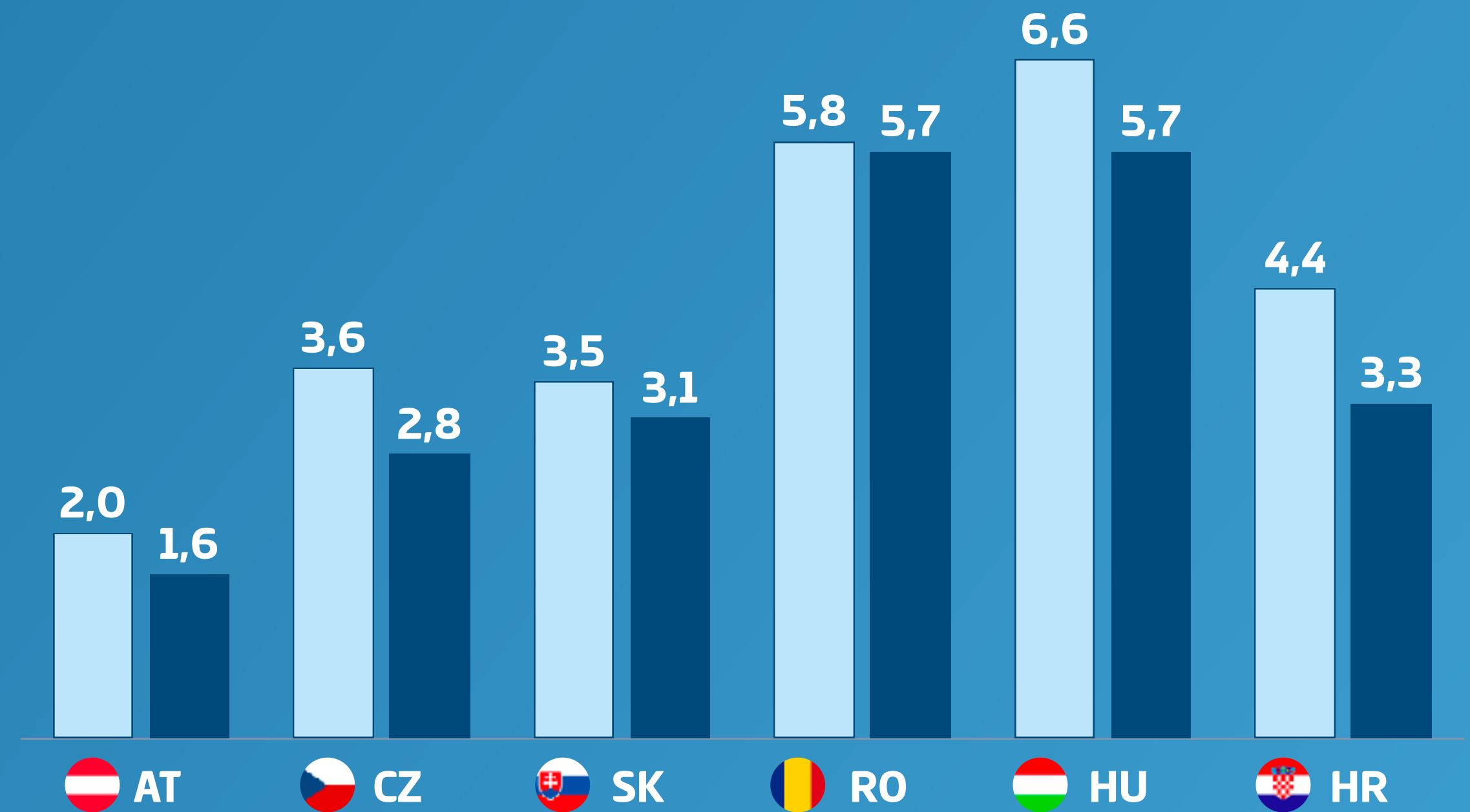
Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

Vor Covid-19 herrschte ein robustes wirtschaftliches Umfeld

Reales BIP-Wachstum (in %)



Beitrag Inlandsnachfrage zum BIP-Wachstum (in %)



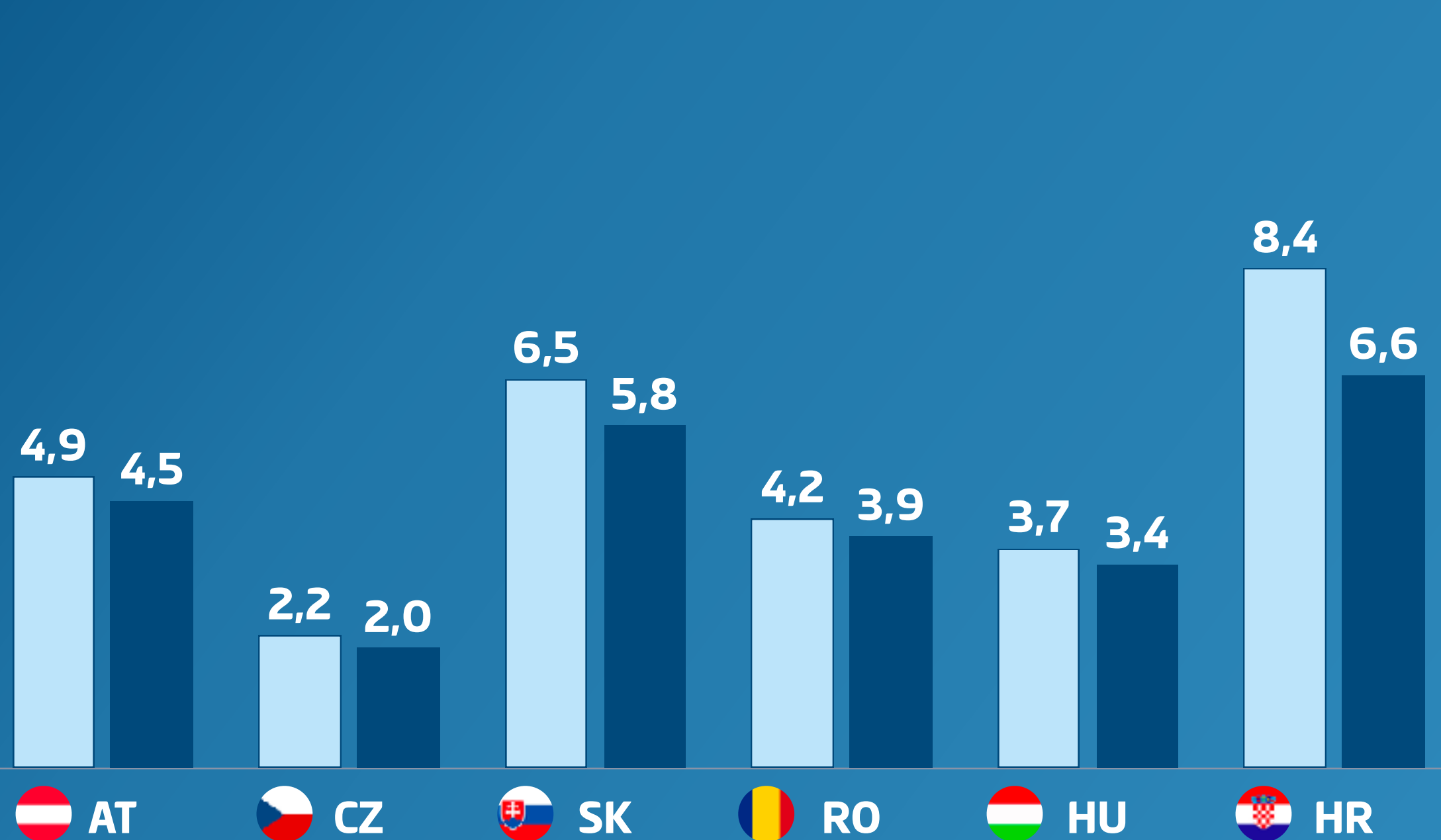
- CEE Volkswirtschaften wuchsen 2019 deutlich stärker als die Eurozone (BIP der Eurozone +1,3% in 2019)
- Inlandsnachfrage blieb 2019 wesentlicher Wachstumsfaktor
- Beitrag der Nettoexporte zum BIP-Wachstum war 2019 unbedeutend

2018 2019

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

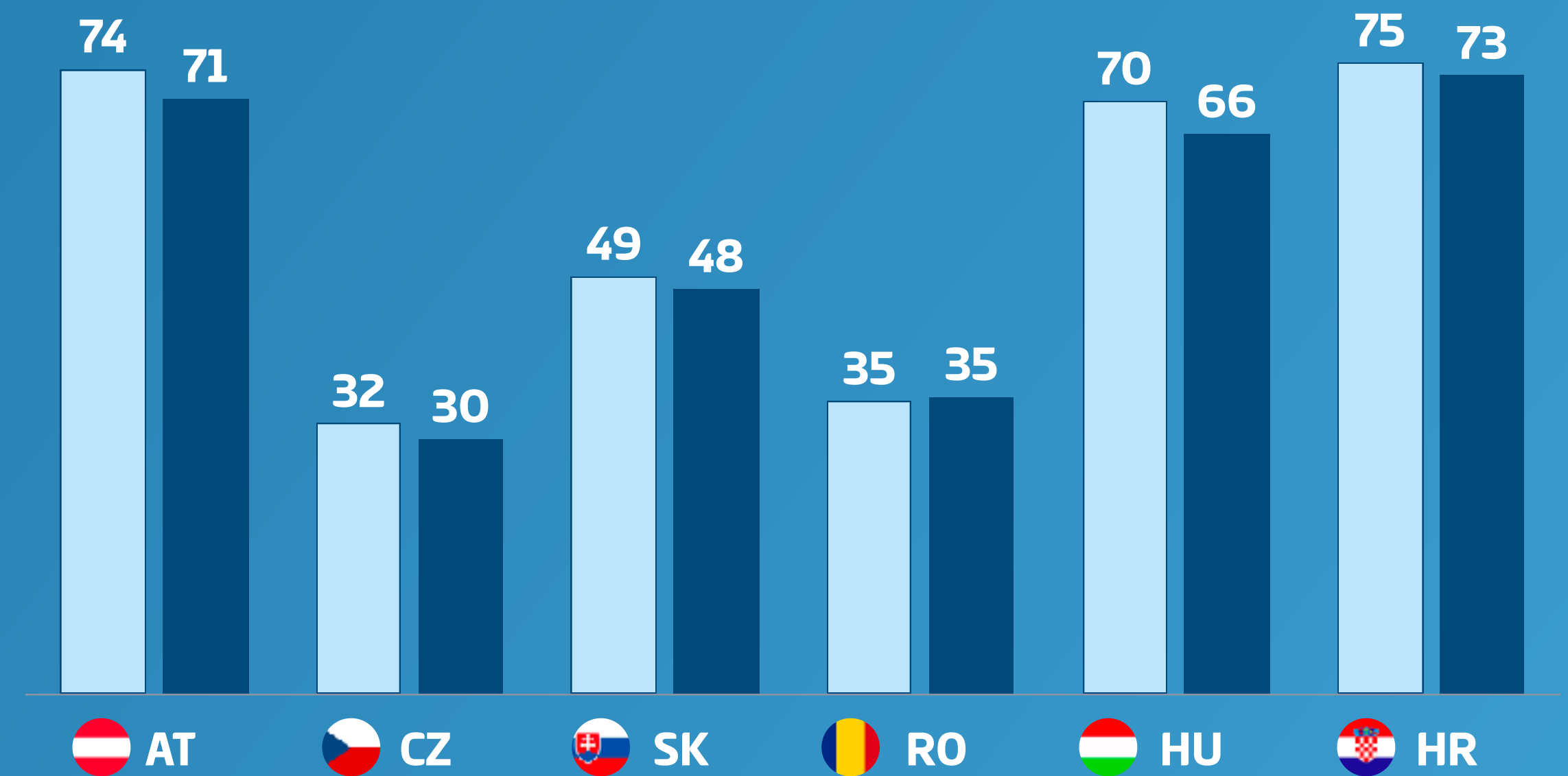
Arbeitsmarkt und Staatsverschuldung entwickelten sich 2019 positiv

Arbeitslosenquote (in %)



Staatsverschuldung (in % des BIP)

Durchschnitt Eurozone: 84,1%



- Gute Entwicklung auf dem Arbeitsmarkt; Arbeitskräftemangel führte zu steigenden Löhnen
- Staatsverschuldung in CEE deutlich niedriger als in der Eurozone und mit positivem Trend

2018 2019

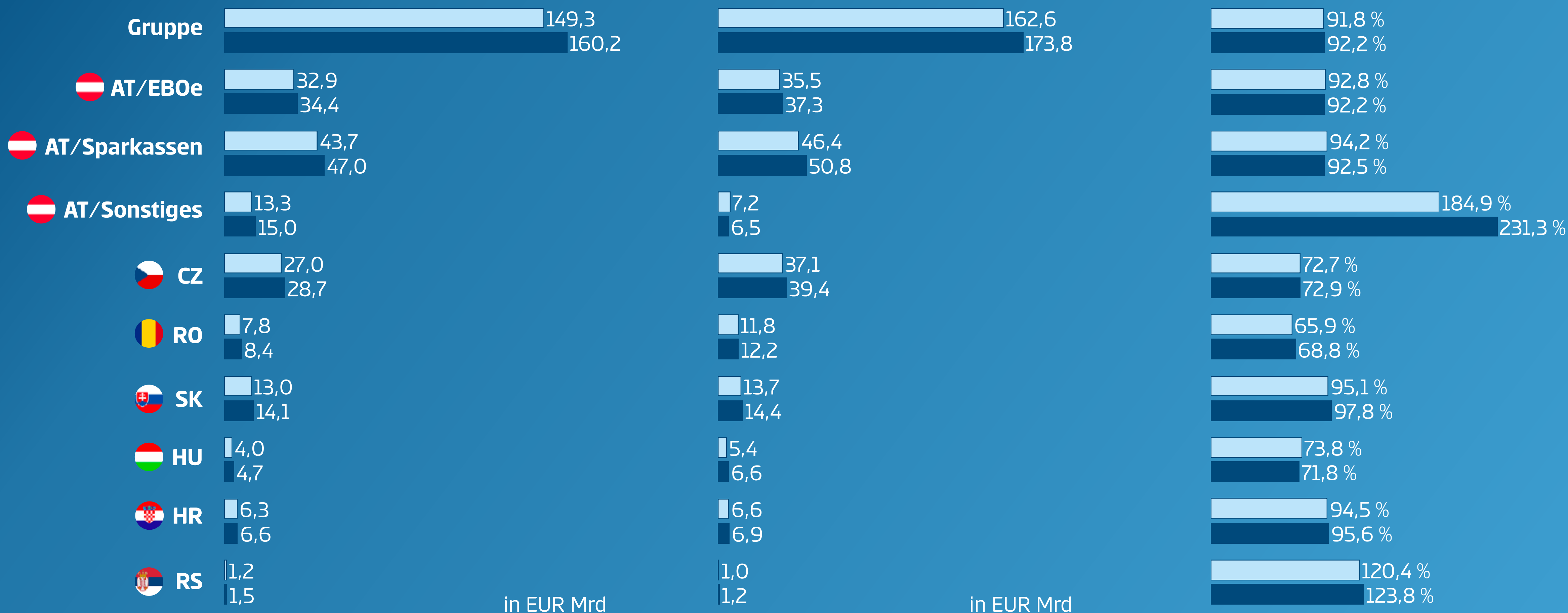
Geschäftsentwicklung: Kundenkredite und Einlagen

Fortgesetztes Kreditwachstum, starke Einlagenbasis, ausgewogenes Geschäft

Kundenkredite (netto)

Kundeneinlagen

Kredit-Einlagen-Verhältnis



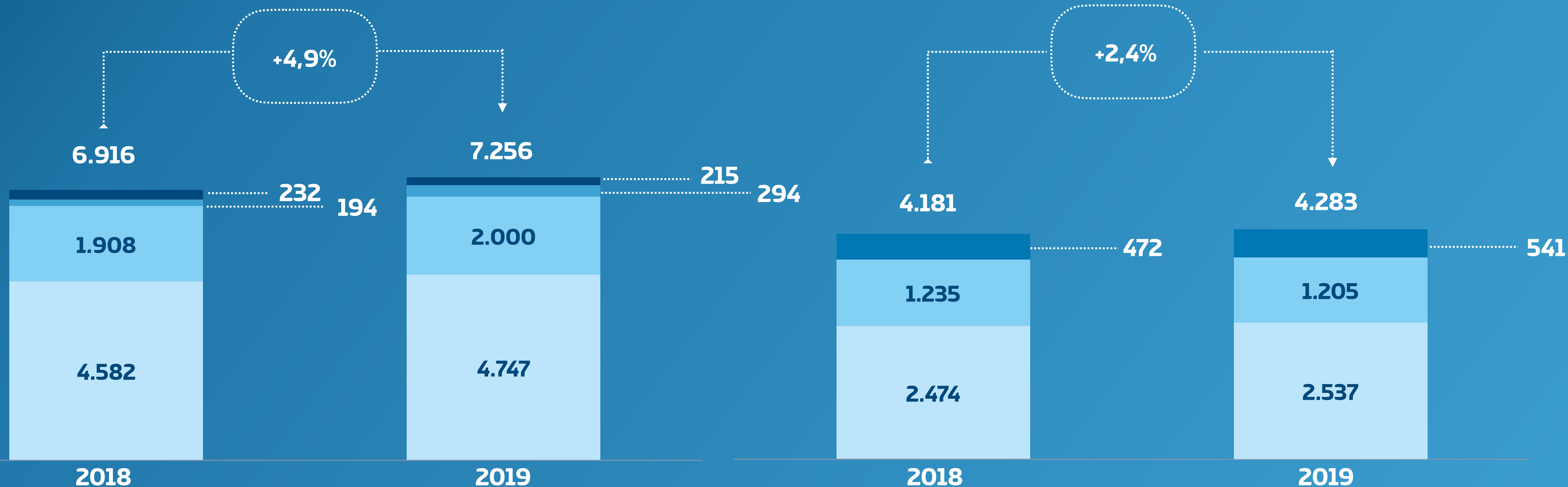
■ Dez. 2018 ■ Dez. 2019

Geschäftsentwicklung: Betriebserträge und -aufwendungen

Sehr solides Betriebsergebnis

Betriebserträge (in EUR Mio)

Betriebsaufwendungen (in EUR Mio)



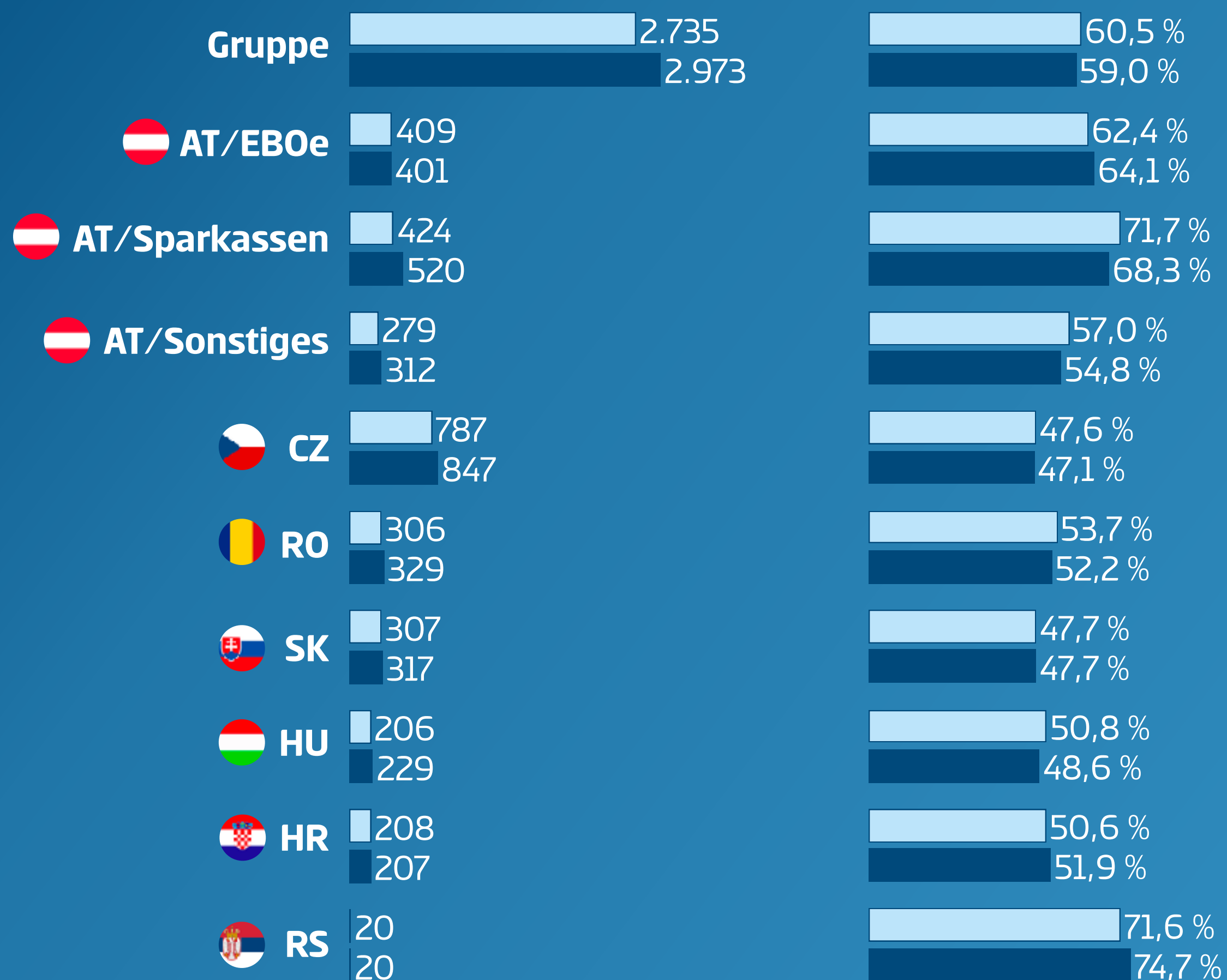
■ Zinsüberschuss ■ Provisionsüberschuss
■ Handels- und Fair Value-Ergebnis ■ Sonstige Einnahmen

■ Personalaufwand ■ Sachaufwand
■ Abschreibung und Amortisation

Geschäftsentwicklung: Betriebsergebnis und Kosten-Ertrags-Relation

Verbesserung im Betriebsergebnis in fast allen Märkten

Geografische Segmente:



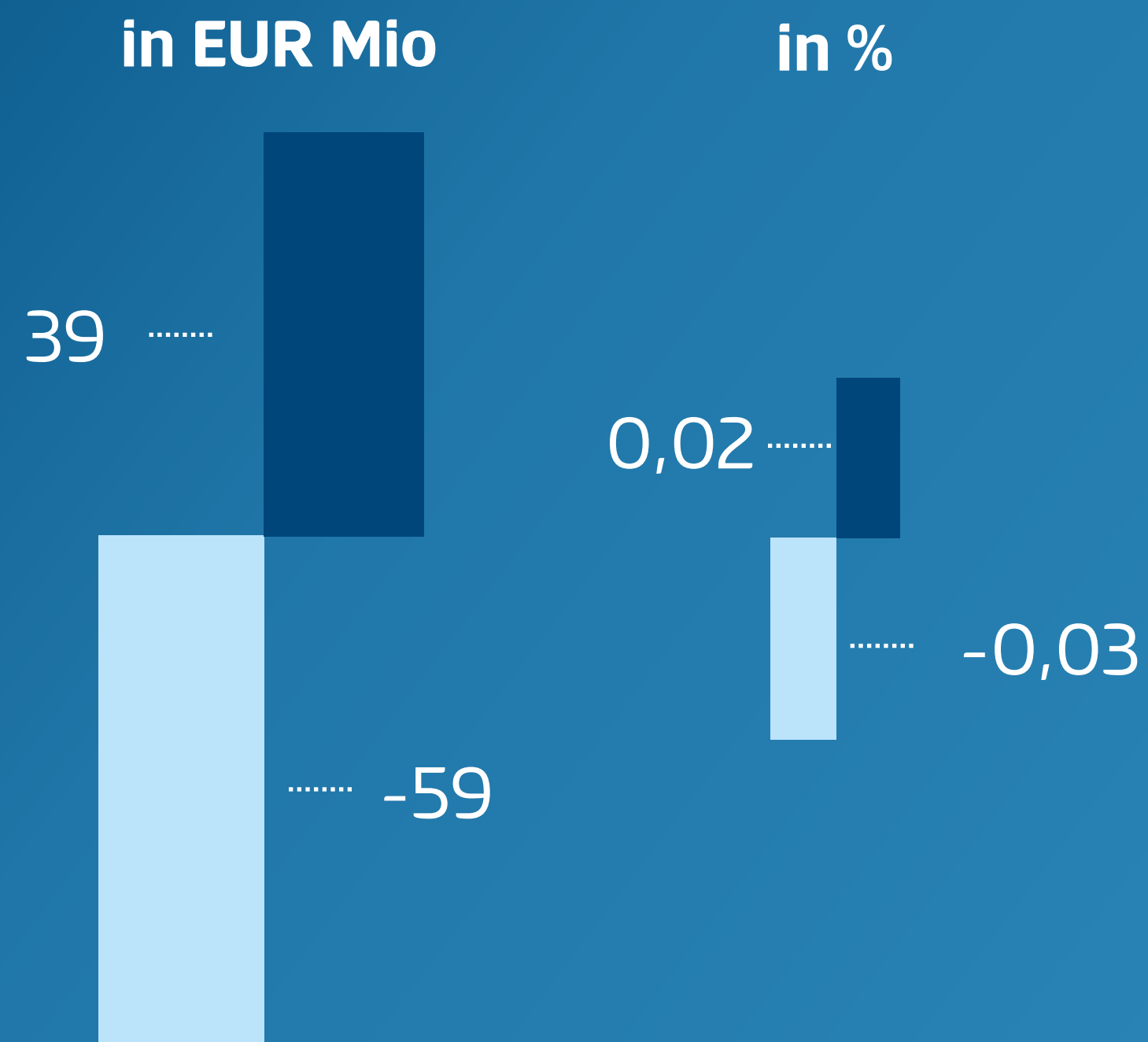
2018 2019 in EUR Mio

Zusammenfassung:

- Betriebsergebnis und Kosten-Ertrags-Relation auf Konzernebene verbessert
- Provisionsüberschuss erreicht erstmals EUR 2 Mrd
- Höchster Zinsüberschuss seit 7 Jahren
- Exzellentes Handels- und Fair Value-Ergebnis

Geschäftsentwicklung: Risikokosten

Risikokosten bleiben auf historisch niedrigem Niveau



Zusammenfassung:

- Kreditrisikoumfeld war 2019 ausgezeichnet
- Risikokosten blieben auf historisch niedrigem Niveau
- Nettoauflösungen in den Sparkassen, Tschechien, Rumänien und Ungarn

2018 2019

Relative Risikokosten auf Basis des durchschnittlichen Bruttokundenkreditbestands. (Infolge einer 2020 angepassten Berechnungsmethodik sind die relativen Risikokosten nicht mit früheren Perioden vergleichbar)

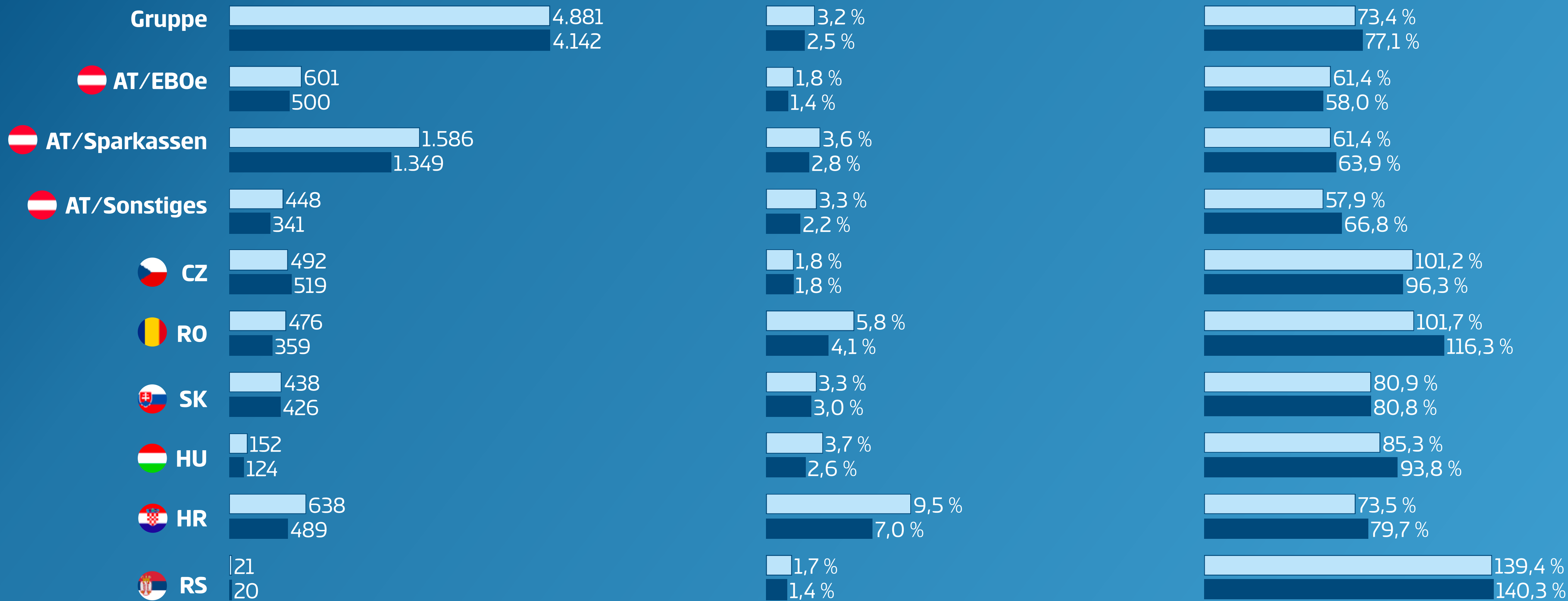
Geschäftsentwicklung: Kreditqualität in 2019

Deutliche Verbesserung der Kreditqualität

NPL-Volumen (in EUR Mio)

NPL-Quote

NPL-Deckung (exkl. Sicherheiten)

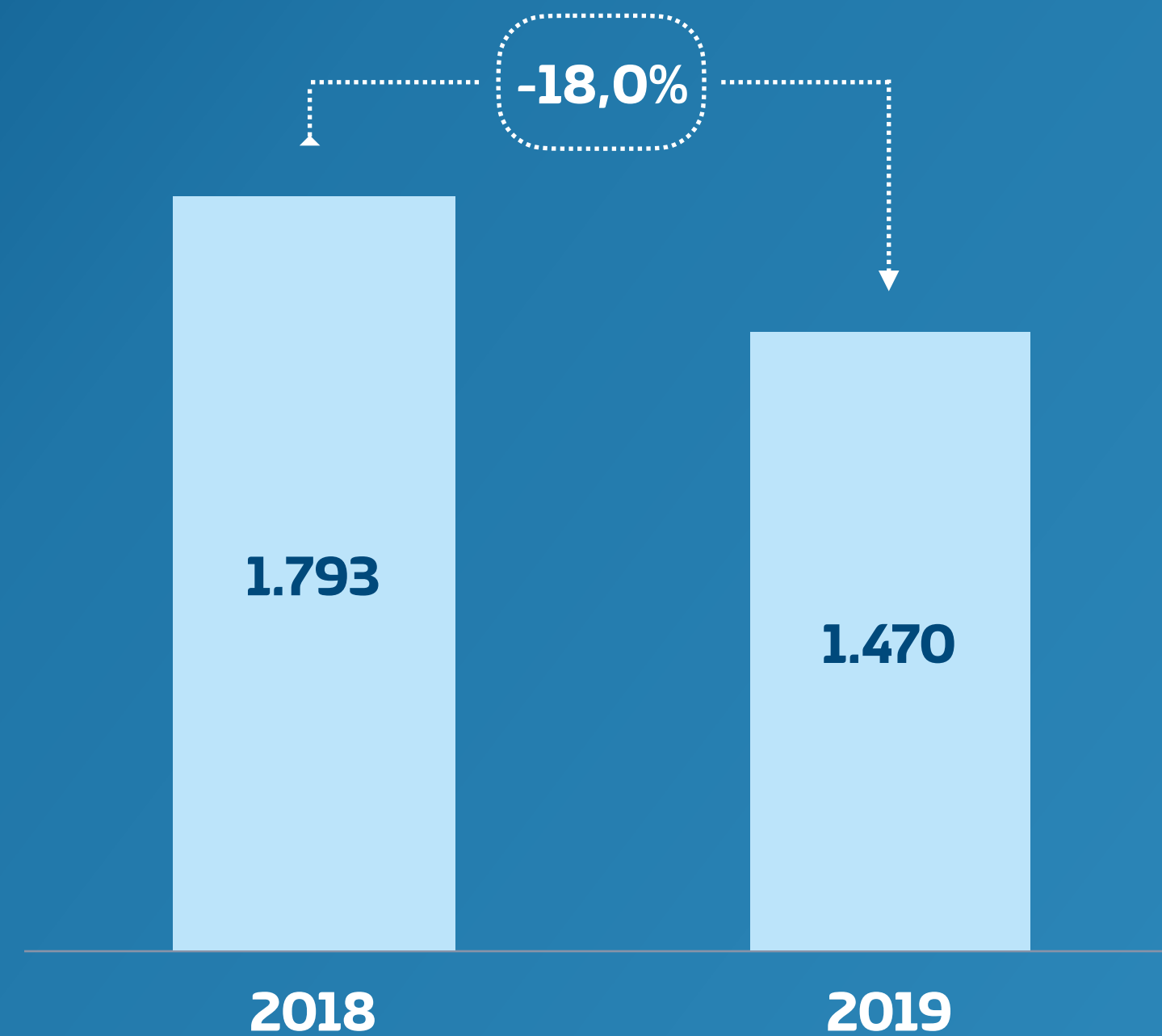


■ Dez. 2018 ■ Dez. 2019

Geschäftsentwicklung: Nettoergebnis und Dividende

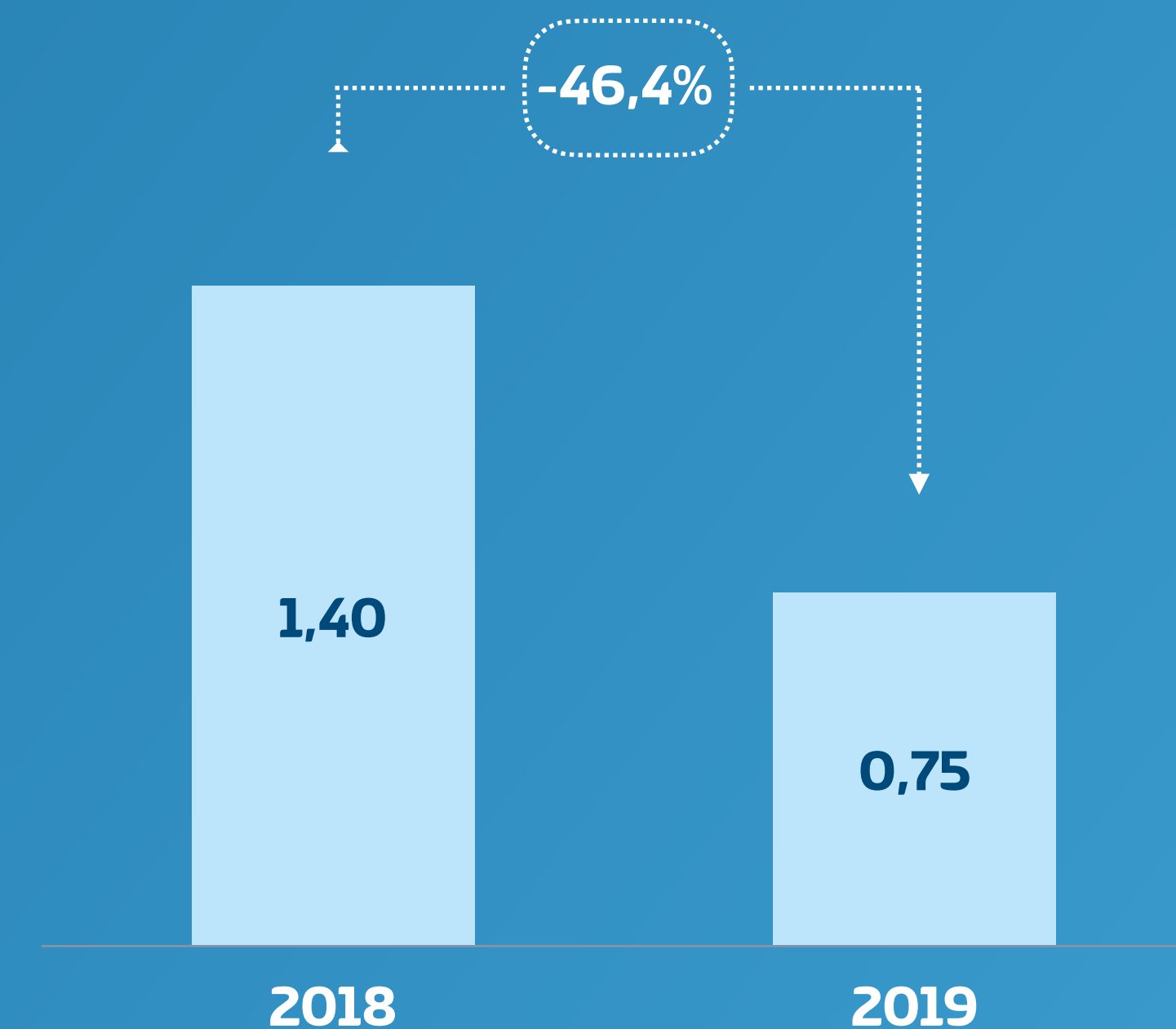
Nettogewinn sinkt infolge negativer Einmaleffekte

Nettoergebnis (in EUR Mio)



- Rückgang des Nettogewinns aufgrund negativer Einmaleffekte in Rumänien und der Slowakei

Bedingte Dividende (in EUR)

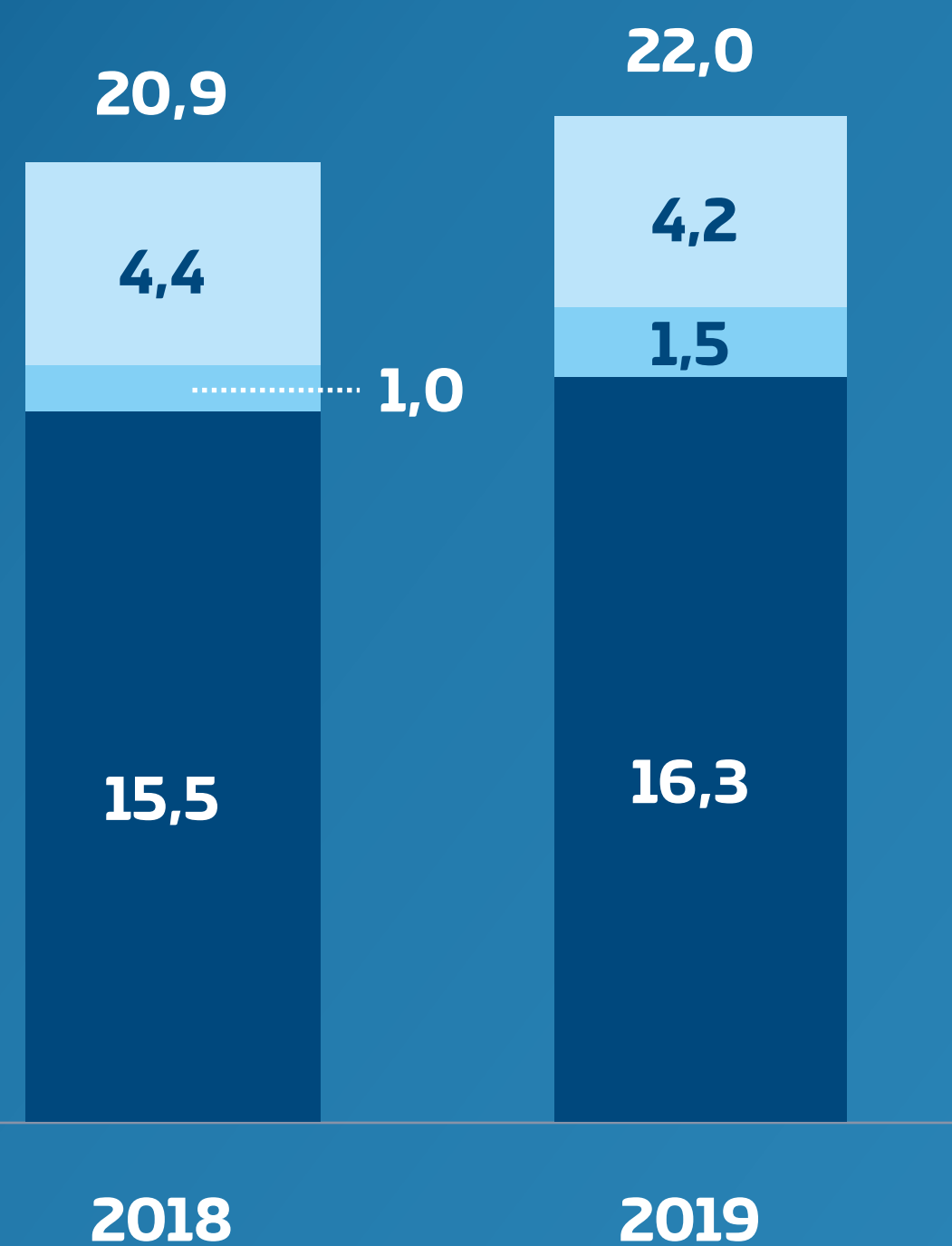


- Covid-19 wirkt sich auf die Dividende aus
- Bedingungen zur Ausschüttung müssen am 8. Februar 2021 erfüllt sein
- Ausschüttungsquote entspricht 22%

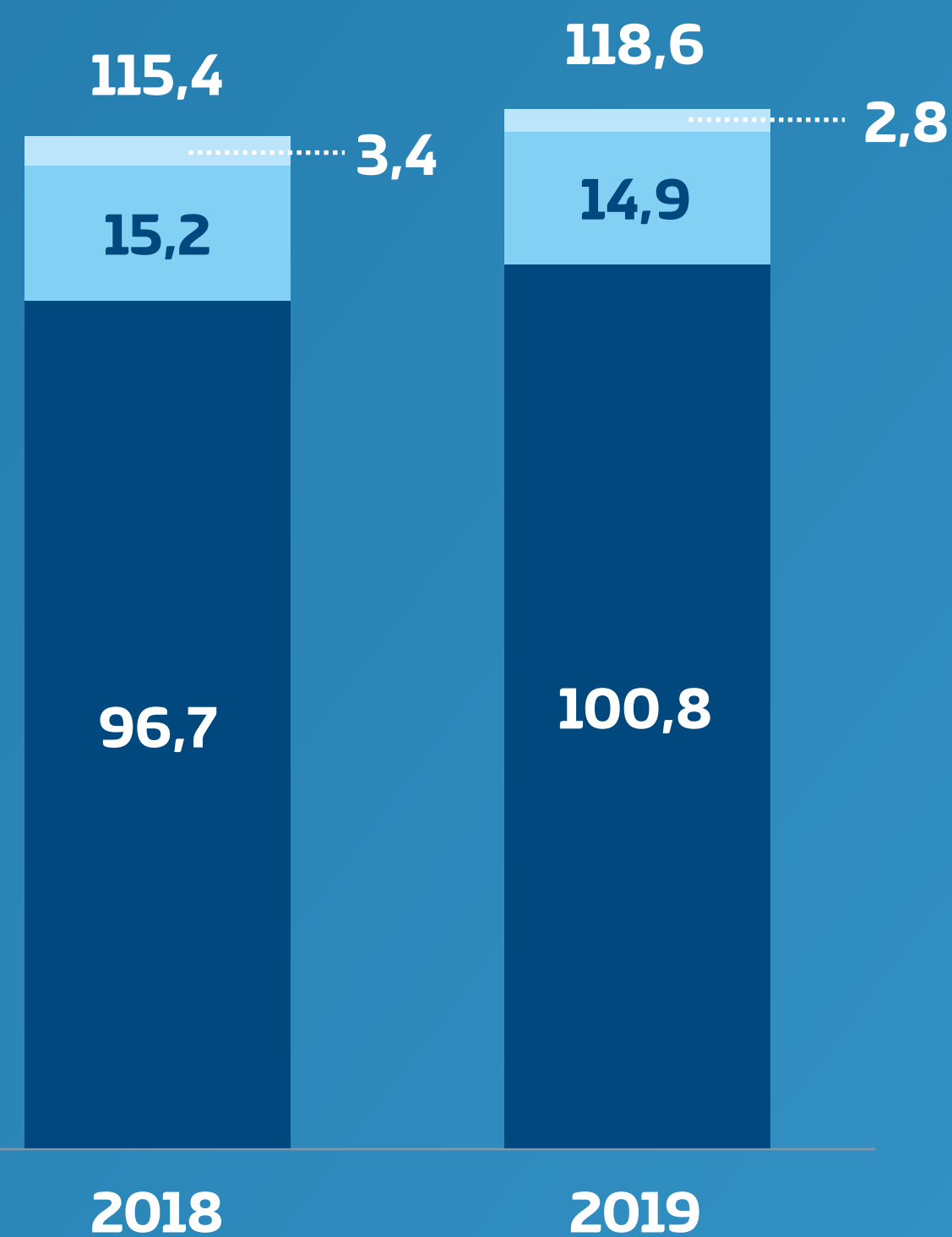
Geschäftsentwicklung: Regulatorisches Kapital

Kapitalaufbau setzt sich 2019 fort, CET1-Quote (CRR final) bei 13,7%

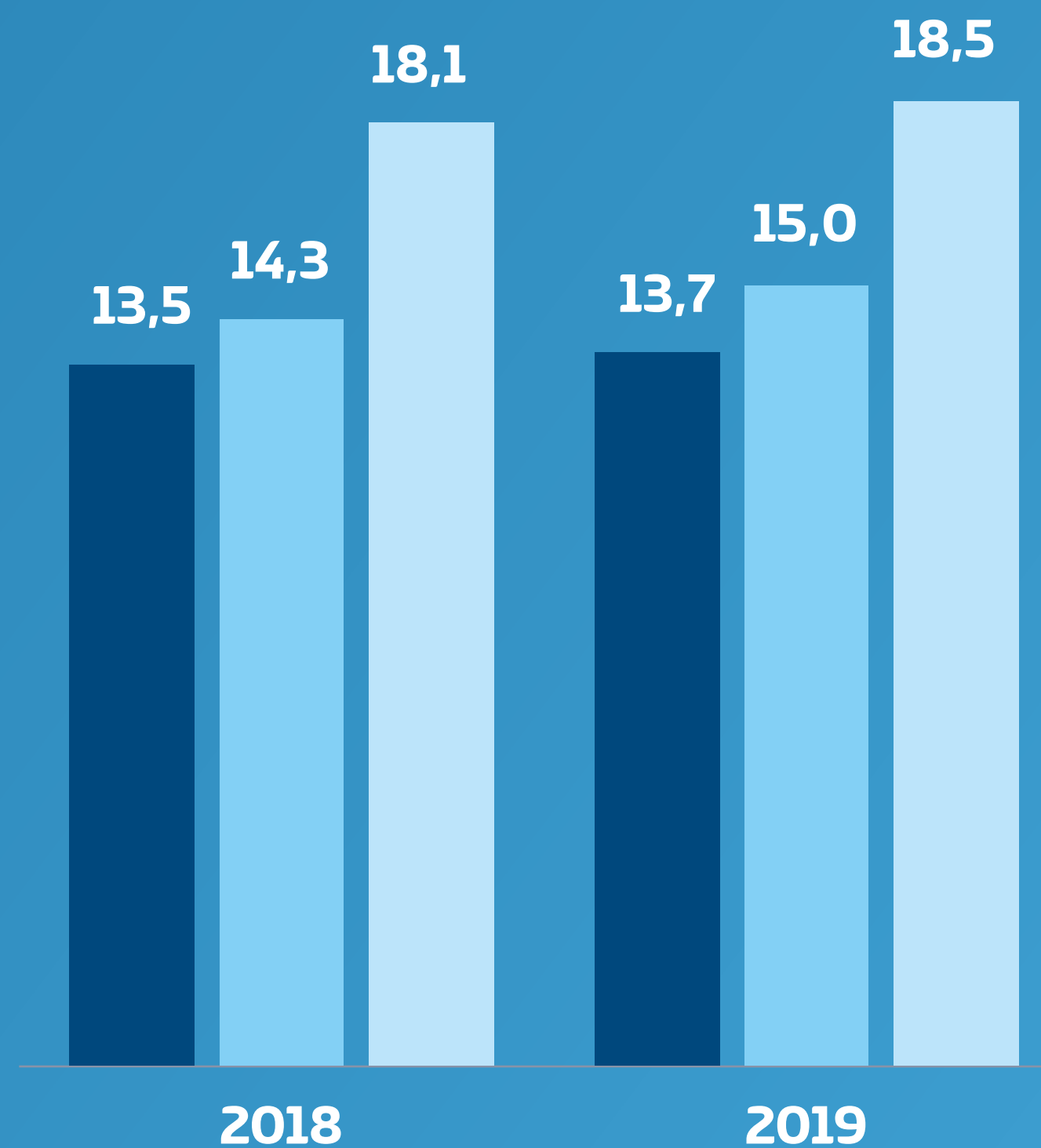
Regulatorisches Kapital (in EUR Mrd)



Risikogewichtete Aktiva (in EUR Mrd)



Kapitalquoten (in %)



■ CET1
■ AT1
■ Tier 2

■ Kredit-RWA
■ Op-Risiko
■ Markt-Risiko

■ CET1
■ Tier 1
■ Eigenmittel

Das Jahr 2020 Jänner-September

DER SPIEGEL

Nr. 17
18.4.2020

Der Aufbruch

Jetzt oder nie: Der Corona-
die Chance auf eine he

The Economist

A pandemic of power grabs
What next for the car industry?
How to scale up testing
The solace of Tolstoy

After the disease,
the debt

TIME

More Americans are unemployed than at any time since the Depression

THE GREAT RECKONING

BY ALANA SEMUELS

This is the moment to change the world

BY RUTGER BREGMAN

2020
THE PANDEMIC
UNEMPLOYMENT
PREDICTED TO
ECLIPSE 2009

'Woke' Christians Dump Trump

10.10.2020

New York Times

HOW TO CURE A SICK ECONOMY

Big Spending.
Focus on Women.
Stop Playing Politics.
New Tax Breaks.
Plus More.

The Economist

America's
Defending
Ant Group
Learning to

OCTOBER 19TH - 25TH

Winners and losers

How covid-19 is reordering the global economy

profil

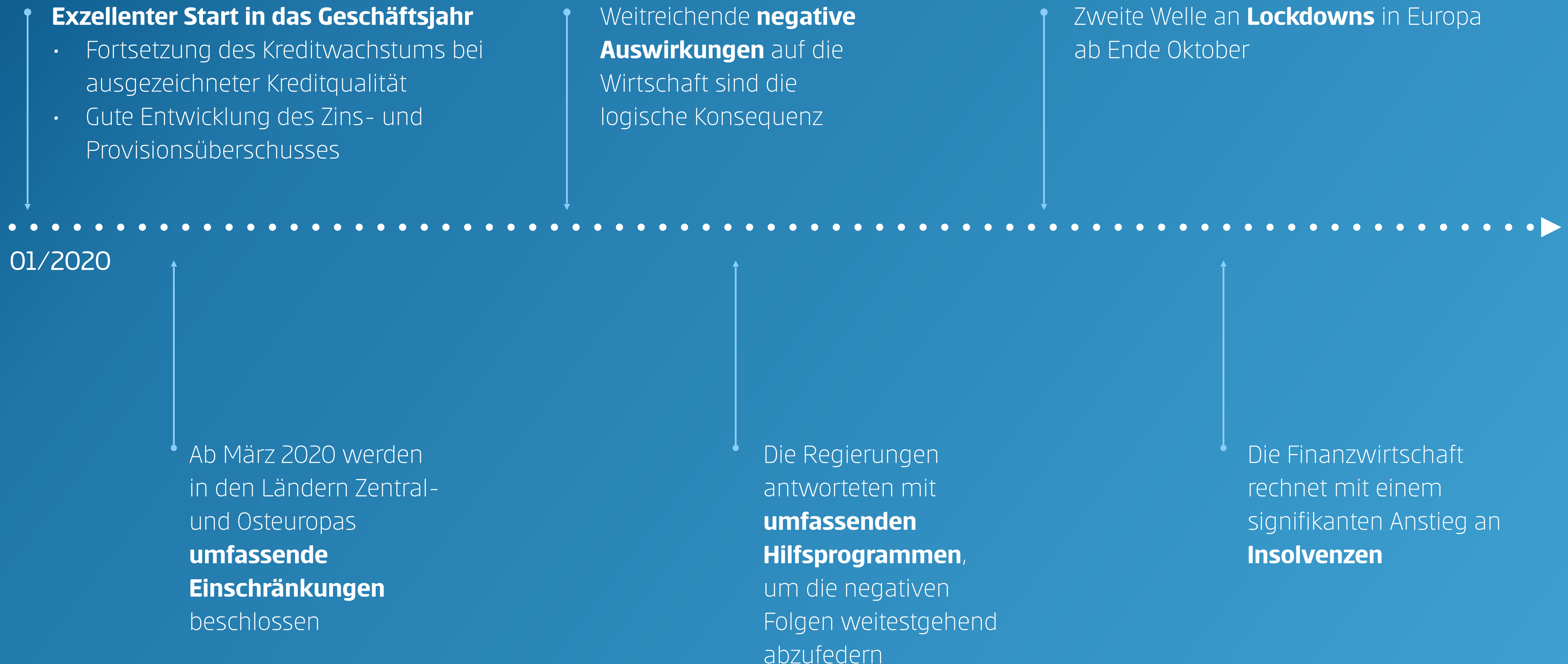
3 Wochen Corona-Shutdown
Müssen wir uns ändern?

Philipp Blom
„Eine Gesellschaft wie vor 100 Jahren“

Wolfgang Sobotta
„Teilverstaatlichungen sinnvoll“

Wirtschaftliches Umfeld

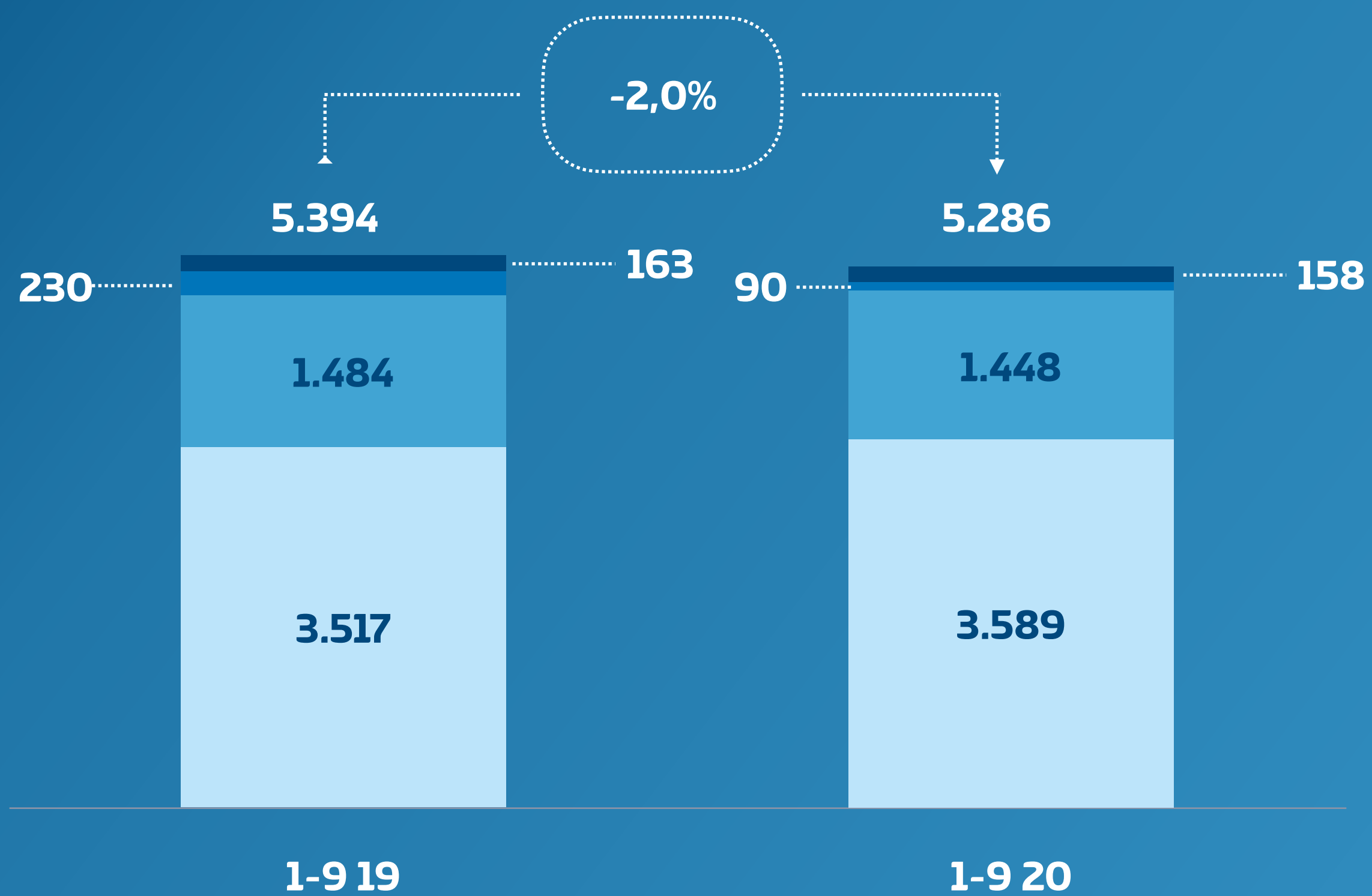
2020 bringt Covid-19 und geänderte wirtschaftliche Rahmenbedingungen



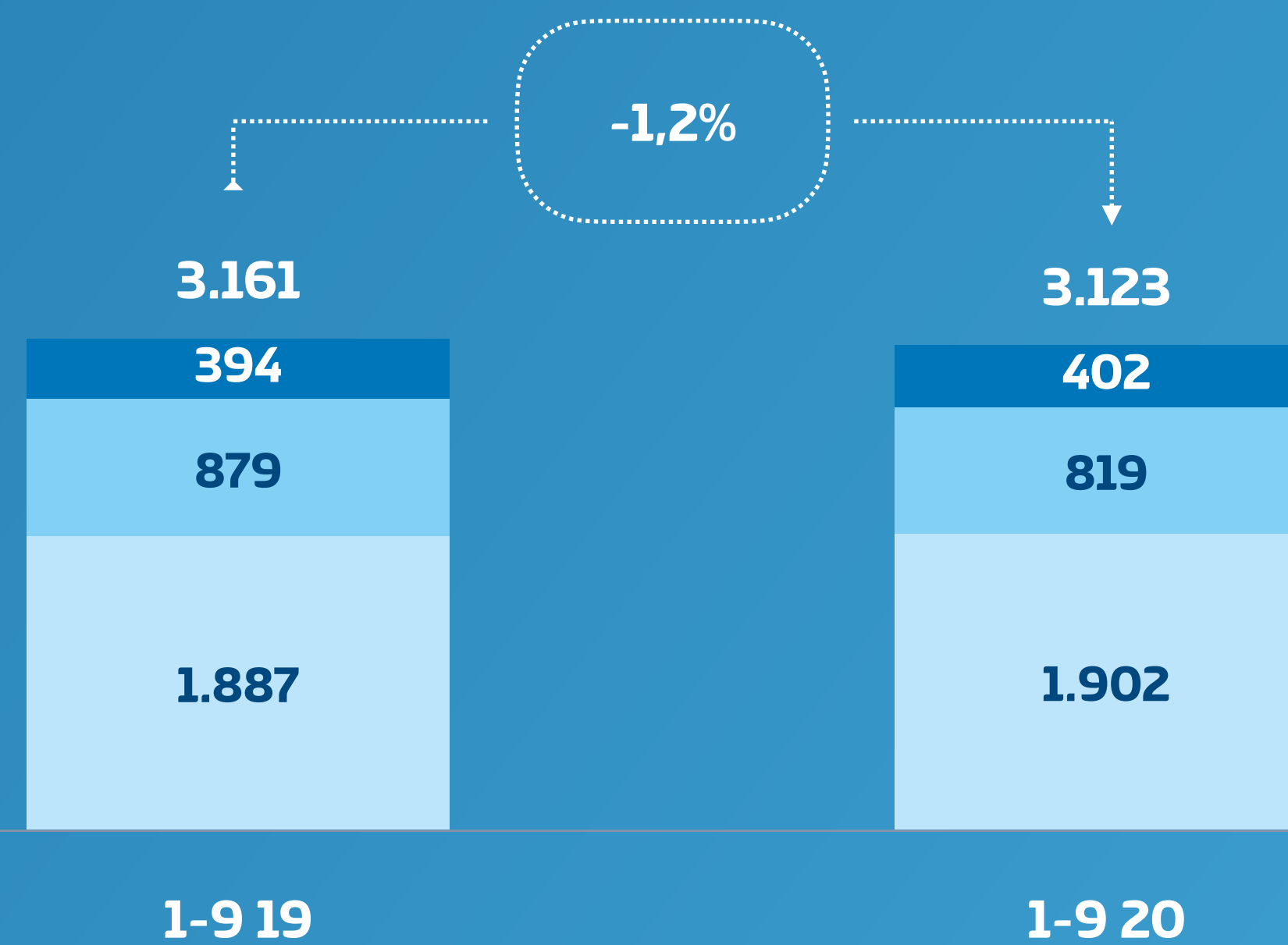
Geschäftsentwicklung: Betriebserträge und -aufwendungen

Solides operatives Ergebnis

Betriebserträge (in EUR Mio)



Betriebsaufwendungen (in EUR Mio)



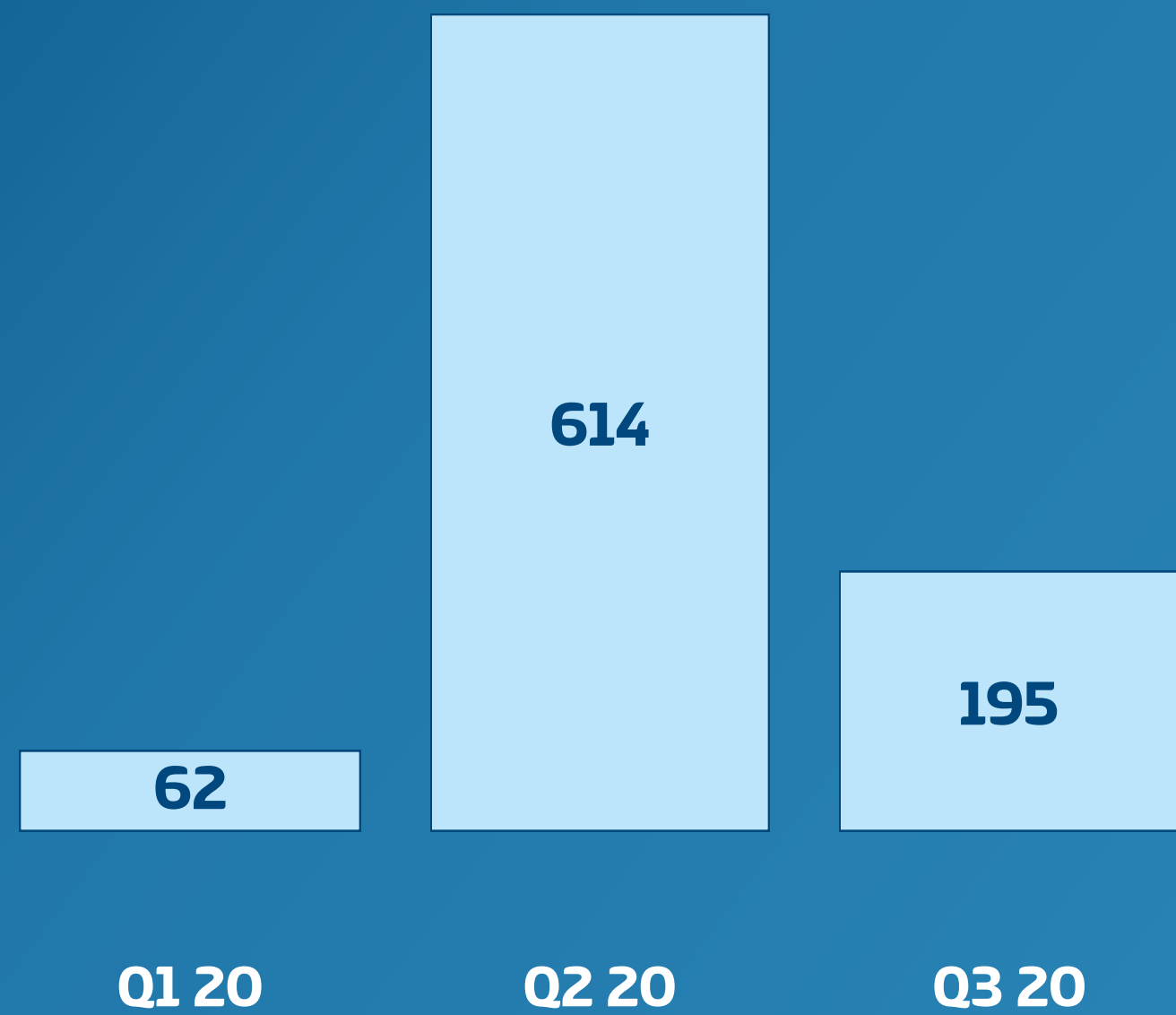
■ Zinsüberschuss ■ Provisionsüberschuss
■ Handels- und Fair Value Ergebnis ■ Sonstige Einnahmen

■ Personalaufwand ■ Sachaufwand
■ Abschreibungen und Amortisation

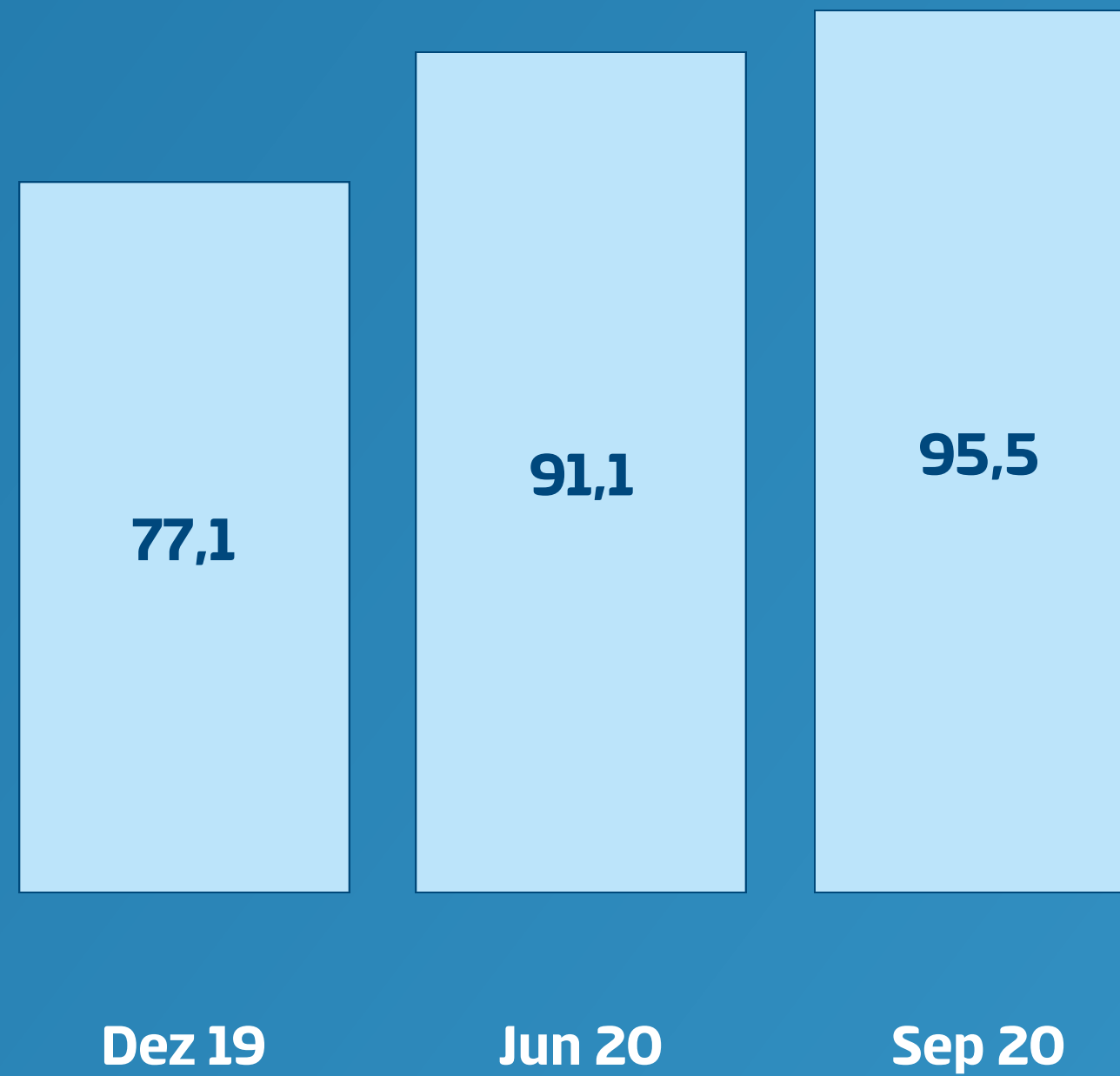
Geschäftsentwicklung: Kreditqualität

Risikovorsorgen spiegeln Grad der Wirtschaftskrise wider

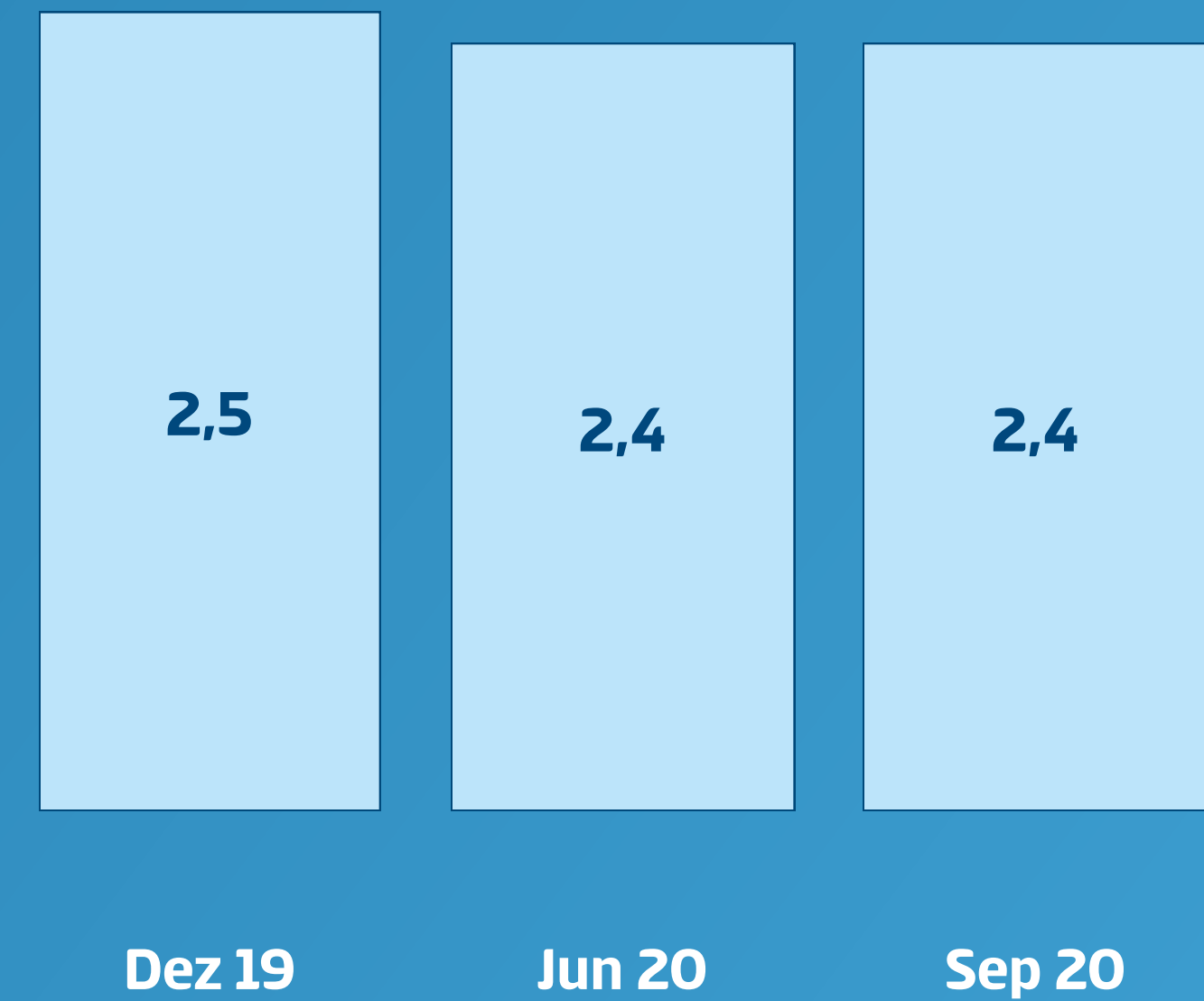
Risikokosten (in EUR Mio)



NPL-Deckung (in %)



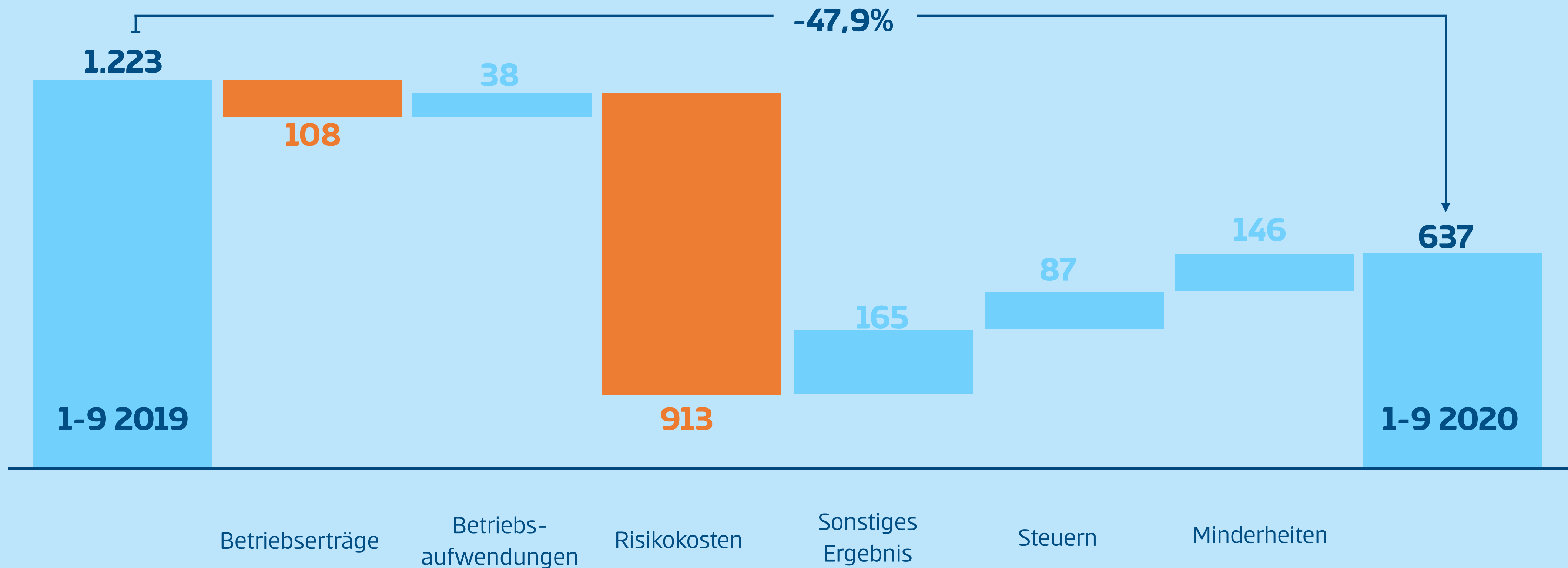
NPL-Quote (in %)



Geschäftsentwicklung

Gestiegene Risikokosten belasten Nettoergebnis

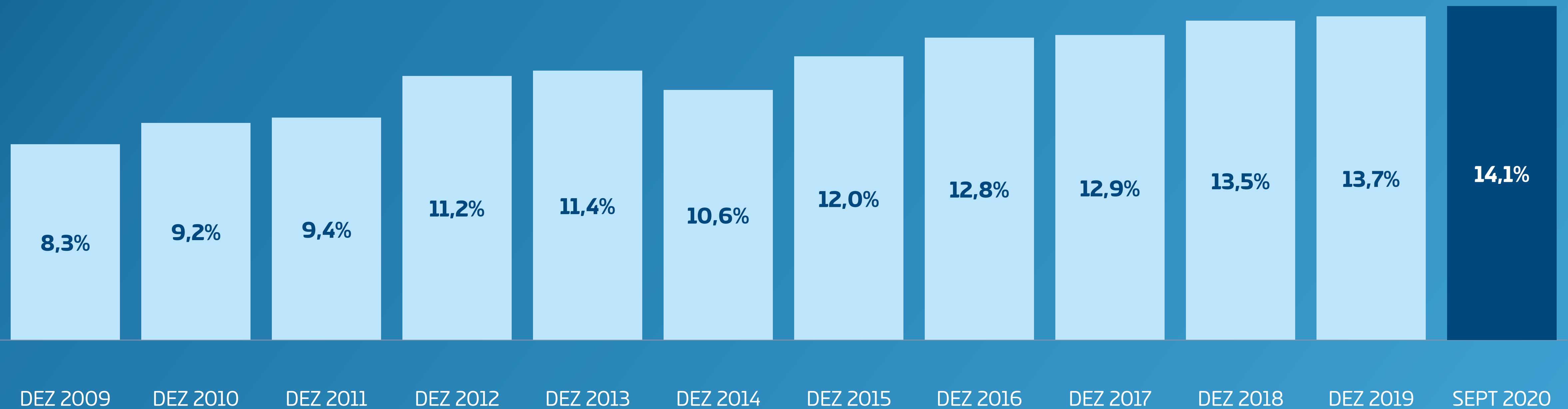
Nettoergebnis: Entwicklung im Jahresvergleich (in EUR Mio)



Geschäftsentwicklung: Kapital

Starke Kapitalausstattung in der Krise

Harte Kernkapitalquote (CRR final)



A person is riding a bicycle on a paved path that leads towards a bright sunset. The person is wearing a dark athletic top and shorts, and their arms are outstretched to the sides in a gesture of triumph or freedom. The background is filled with the warm, golden light of the setting sun, with silhouettes of trees and a clear sky. The overall mood is one of achievement and optimism.

**Unser Land braucht
UnternehmerInnen,
die an sich glauben.**



WIR HELFEN UNSEREN KUNDINNEN, WENN SIE UNS AM MEISTEN BRAUCHEN

2,6%
mehr Kreditvolumen
(YTD)

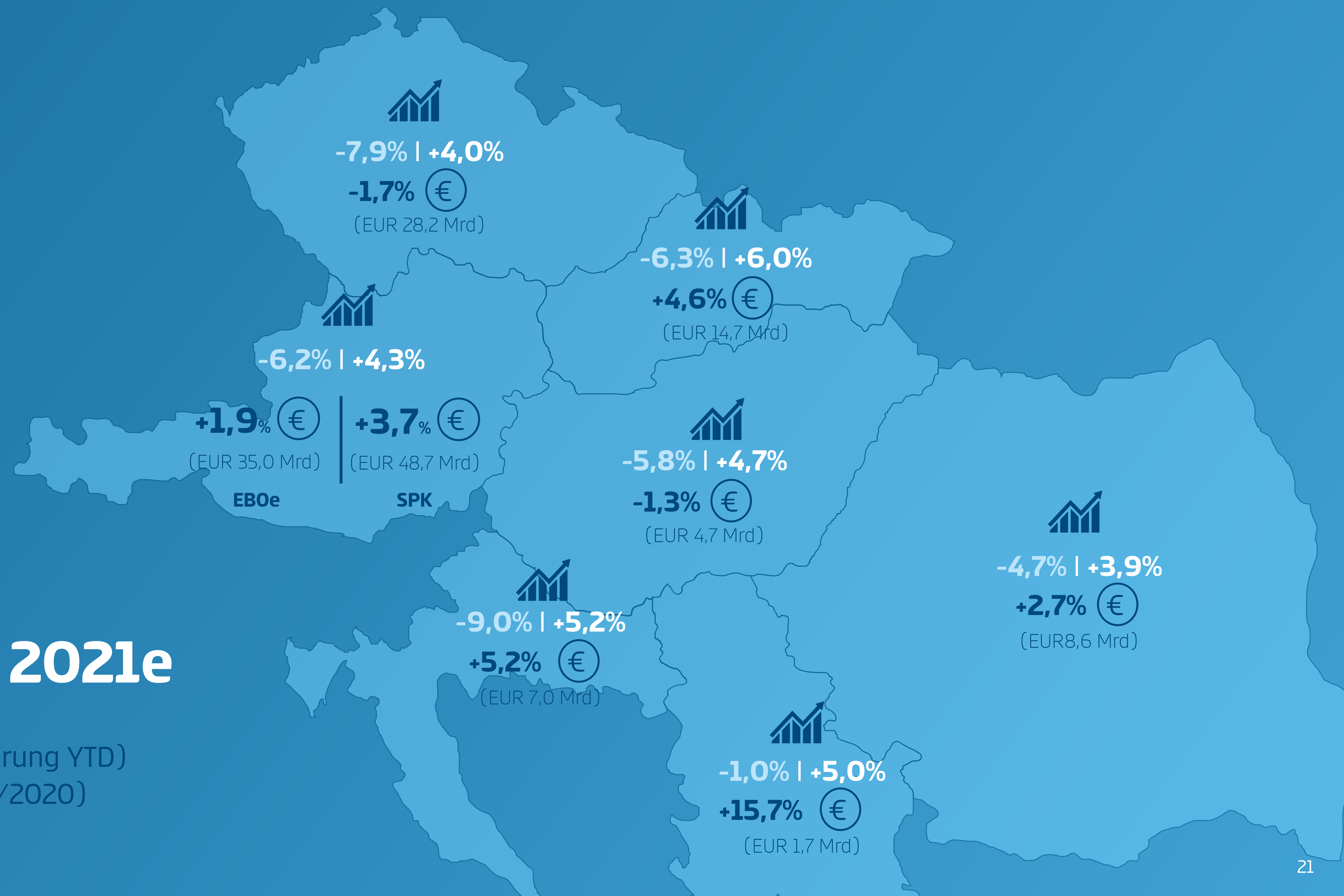
6,3%
Anstieg der Einlagen
(YTD)

Über 1 Mio KundInnen
Unterstützt seit den
Lockdowns


EU 18,4 Mrd
in Covid-19 Maßnahmen

Geänderte wirtschaftliche Rahmenbedingungen

Konjunkturrückgang 2020, Erholung 2021



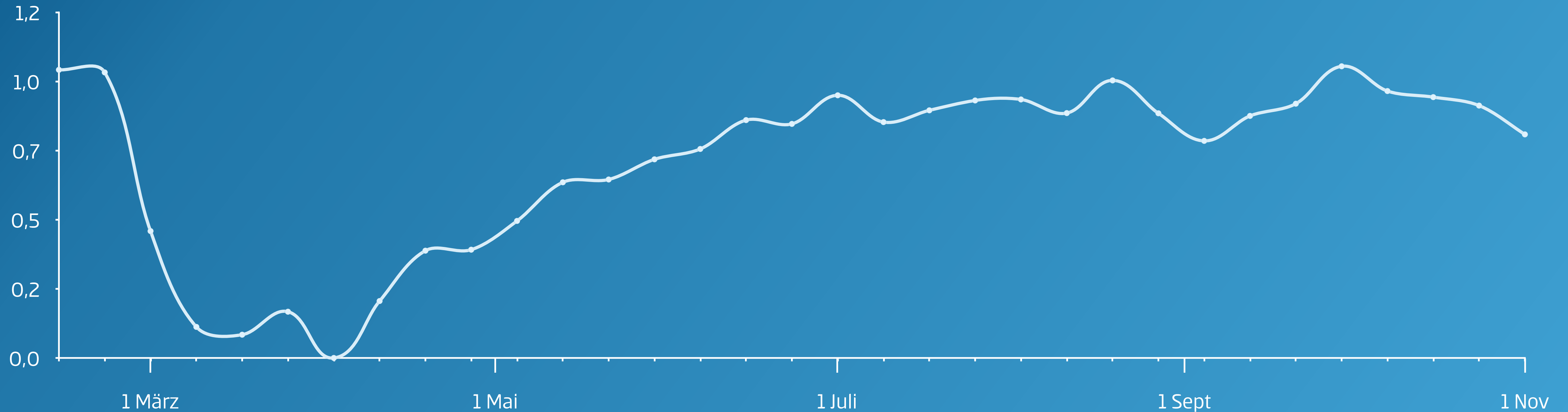
 **BIP 2020e | 2021e**

 **Kundenkredite** (Veränderung YTD)
(Volumen, netto - zu 09/2020)

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

2020 Wirtschaftseinbrüche, Erholung für 2021 erwartet

Input Faktoren: Stromverbrauch, Luftverschmutzung, Mobilität im Lebensmittelsektor, Mobilität in Einzelhandel- und Freizeitsektor, Mobilität am Arbeitsplatz, Kapazität im Automobilsektor



CEE Recovery Index

(0 = Punkt niedrigster Aktivität, basierend auf wöchentlichen Indikatoren)

Quelle: Erste Group Research

Ausblick

Marktumfeld

- **Rückgang des realen BIP i.H.v. 4%-9% für 2020 erwartet**
(Veränderungen in Q4 sind in dieser Schätzung noch nicht berücksichtigt)
- **Nicht-lineare volkswirtschaftliche Erholung in 2021**
- **Fiskalische Eindämmungsmaßnahmen im gesamten CEE-Raum**

Kreditqualität

- **Schätzung der Risikokosten für 2020 bei ca. 65-80 bps** (der durchschnittlichen Brutto-Kundenforderungen) bestätigt
- **2021e Risikokosten werden niedriger als die von 2020 erwartet**

Profitabilität

- **2020e Nettoergebnis dürfte bedeutend niedriger als in 2019 ausfallen**
 - **Dividende: wird der Hauptversammlung vorgeschlagen**
(vorbehaltlich regulatorischer Richtlinien)
-

