

# Unternehmens- und Aktienkennzahlen

| Gewinn- und Verlustrechnung (in EUR Mio)                                  | 2017           | 2018           | 2019           | 2020           | 2021           |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Zinsüberschuss  | 4.353,2        | 4.582,0        | 4.746,8        | 4.774,8        | 4.975,7        |
| Provisionsüberschuss  | 1.851,6        | 1.908,4        | 2.000,1        | 1.976,8        | 2.303,7        |
| Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten FVPL            | 210,5          | 193,7          | 293,8          | 199,5          | 231,8          |
| Betriebsserträge  | 6.669,0        | 6.915,6        | 7.255,9        | 7.155,1        | 7.742,0        |
| Betriebsaufwendungen  | -4.158,2       | -4.181,1       | -4.283,3       | -4.220,5       | -4.306,5       |
| Betriebsergebnis  | 2.510,8        | 2.734,6        | 2.972,7        | 2.934,6        | 3.435,5        |
| Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten                       | -132,0         | 59,3           | -39,2          | -1.294,8       | -158,8         |
| Sonstiger betrieblicher Erfolg  | -457,4         | -304,5         | -628,2         | -278,3         | -310,5         |
| Ergebnis vor Steuern aus fortzuführenden Geschäftsbereichen               | 2.077,8        | 2.495,0        | 2.329,7        | 1.368,0        | 2.933,4        |
| <b>Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis</b> | <b>1.316,2</b> | <b>1.793,4</b> | <b>1.470,1</b> | <b>783,1</b>   | <b>1.923,4</b> |
| Zinsspanne (auf durchschnittliche zinstragende Aktiva)                    | 2,40%          | 2,30%          | 2,18%          | 2,08%          | 2,05%          |
| Kosten-Ertrags-Relation   | 62,4%          | 60,5%          | 59,0%          | 59,0%          | 55,6%          |
| Wertberichtigungsquote (auf durchschnittliche Kundenkredite, brutto)      | 0,09%          | -0,03%         | 0,02%          | 0,78%          | 0,09%          |
| Steuerquote   | 19,7%          | 13,3%          | 18,0%          | 25,0%          | 17,9%          |
| Eigenkapitalverzinsung (ROTE)   | 11,5%          | 15,2%          | 11,2%          | 5,1%           | 12,7%          |
| Unverwässertes Ergebnis je Aktie (in EUR)                                 | 2,94           | 4,02           | 3,23           | 1,57           | 4,17           |
| <b>Bilanz (in EUR Mio)</b>  | <b>Dez 17</b>  | <b>Dez 18</b>  | <b>Dez 19</b>  | <b>Dez 20</b>  | <b>Dez 21</b>  |
| Kassenbestand und Guthaben  | 21.796         | 17.549         | 10.693         | 35.839         | 45.495         |
| Handels- & Finanzanlagen  | 42.752         | 43.930         | 44.295         | 46.849         | 53.211         |
| Kredite und Darlehen an Kreditinstitute                                   | 9.126          | 19.103         | 23.055         | 21.466         | 21.001         |
| Kredite und Darlehen an Kunden  | 139.532        | 149.321        | 160.270        | 166.050        | 180.268        |
| Immaterielle Vermögensgegenstände   | 1.524          | 1.507          | 1.368          | 1.359          | 1.362          |
| Andere Aktiva   | 5.929          | 5.382          | 6.012          | 5.830          | 6.090          |
| <b>Gesamtaktiva</b>   | <b>220.659</b> | <b>236.792</b> | <b>245.693</b> | <b>277.394</b> | <b>307.428</b> |
| Finanzielle Verbindlichkeiten - Held for Trading                          | 3.423          | 2.508          | 2.421          | 2.625          | 2.474          |
| Einlagen von Kreditinstituten   | 16.349         | 17.658         | 13.141         | 24.771         | 31.886         |
| Einlagen von Kunden   | 150.969        | 162.638        | 173.846        | 191.070        | 210.523        |
| Verbriefte Verbindlichkeiten  | 25.095         | 29.738         | 30.371         | 30.676         | 32.130         |
| Andere Passiva  | 6.535          | 5.381          | 5.437          | 5.840          | 6.902          |
| Gesamtes Eigenkapital   | 18.288         | 18.869         | 20.477         | 22.410         | 23.513         |
| <b>Summe der Verbindlichkeiten und Eigenkapital</b>                       | <b>220.659</b> | <b>236.792</b> | <b>245.693</b> | <b>277.394</b> | <b>307.428</b> |
| Kredit-Einlagen-Verhältnis  | 92,4%          | 91,8%          | 92,2%          | 86,9%          | 85,6%          |
| NPL-Quote   | 4,0%           | 3,2%           | 2,5%           | 2,7%           | 2,4%           |
| NPL-Deckungsquote (AC Kredite, ohne Sicherheiten)                         | 68,8%          | 73,4%          | 77,1%          | 88,6%          | 90,9%          |
| Texas-Quote   | 29,2%          | 24,5%          | 19,9%          | 20,3%          | 18,3%          |
| Gesamteigenmittel (CRR final, in EUR Mio)                                 | 20.337         | 20.891         | 21.961         | 23.643         | 24.758         |
| Harte Kernkapitalquote (CRR final)  | 12,9%          | 13,5%          | 13,7%          | 14,2%          | 14,5%          |
| Eigenmittelquote (CRR final)  | 18,2%          | 18,1%          | 18,5%          | 19,7%          | 19,1%          |
| <b>Zur Aktie</b>  | <b>2017</b>    | <b>2018</b>    | <b>2019</b>    | <b>2020</b>    | <b>2021</b>    |
| Im Umlauf befindliche Aktien am Ende der Periode                          | 429.800.000    | 429.800.000    | 429.800.000    | 429.800.000    | 429.800.000    |
| Gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien im Umlauf                  | 426.679.572    | 426.696.221    | 426.565.097    | 426.324.725    | 426.246.662    |
| Börsekapitalisierung (in EUR Mrd)   | 15,5           | 12,5           | 14,4           | 10,7           | 17,8           |
| Höchstkurs (in EUR)   | 37,99          | 42,38          | 37,07          | 35,6           | 41,95          |
| Tiefstkurs (in EUR)   | 27,46          | 28,10          | 28,23          | 15,34          | 24,80          |
| Schlusskurs (in EUR)  | 36,105         | 29,05          | 33,56          | 24,94          | 41,35          |
| Kurs-Gewinn-Verhältnis  | 11,8           | 7,0            | 9,8            | 13,7           | 9,2            |
| Dividende/Aktie (in EUR)  | 1,20           | 1,40           | 0,00           | 1,50           | 1,60           |
| Ausschüttungsquote  | 39,2%          | 33,6%          | 0,0%           | 82,3%          | 35,8%          |
| Dividendenrendite   | 3,3%           | 4,8%           | 0,0%           | 6,0%           | 3,9%           |
| Buchwert/Aktie  | 30,0           | 31,1           | 32,9           | 34,0           | 36,7           |
| Kurs-Buchwert-Verhältnis  | 1,2            | 0,9            | 1,0            | 0,7            | 1,1            |
| <b>Ergänzende Informationen</b>   | <b>Dez 17</b>  | <b>Dez 18</b>  | <b>Dez 19</b>  | <b>Dez 20</b>  | <b>Dez 21</b>  |
| Mitarbeiter (rechnerische Mitarbeiter)                                    | 47.702         | 47.397         | 47.284         | 45.690         | 44.596         |
| Geschäftsstellen  | 2.565          | 2.507          | 2.373          | 2.193          | 2.091          |
| Kunden (in Mio)   | 16,1           | 16,2           | 16,6           | 16,1           | 16,1           |

CRR: Eigenkapitalverordnung (Capital Requirements Regulation)

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

Die Dividende für das Geschäftsjahr 2020 wurde in zwei Tranchen ausgeschüttet. Die Hauptversammlung hat am 19. Mai 2021 die Zahlung einer Dividende in Höhe von EUR 0,5 je Aktie beschlossen, eine Reserve von EUR 1 je Aktie wurde für eine mögliche spätere Zahlung gebildet. Nach Auslaufen der EZB-Empfehlung wurde mit Beschluss der außerordentlichen Hauptversammlung vom 25. November 2021 diese im Dezember 2021 ausgezahlt.

# Finanzielle Kennzahlen

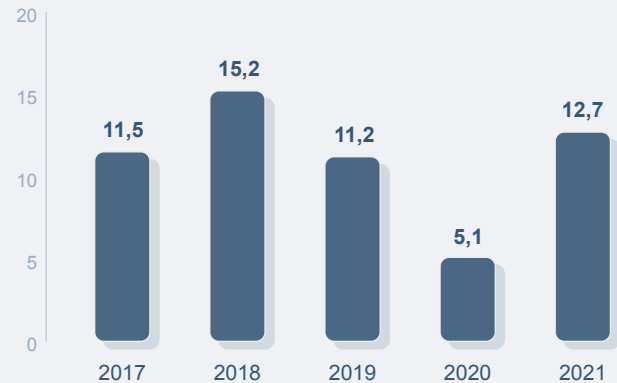
## Ergebnis je Aktie

in €



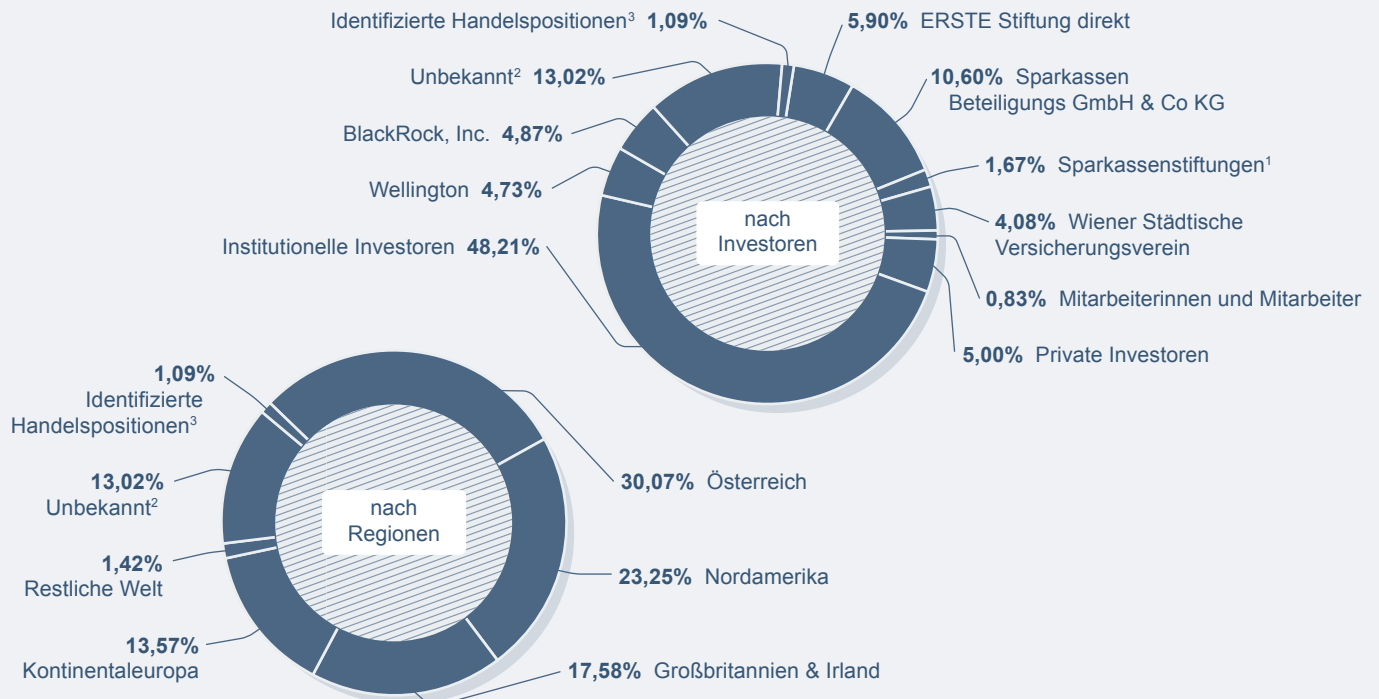
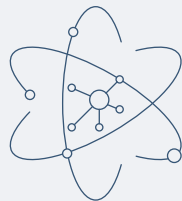
## Eigenkapitalverzinsung, ROTE

in %



## Aktionärsstruktur

zum 31. Dezember 2021



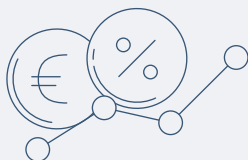
<sup>1</sup> Anteile der Sparkassenstiftungen im Syndikat, Eigenbestand der Sparkassen und Erste Mitarbeiter Beteiligung Privatstiftung

<sup>2</sup> Unbekannte institutionelle und private Investoren

<sup>3</sup> Inkl. Market Makers, Prime Brokerage, Proprietary Trading, Collateral und Stock Lending; Positionen ersichtlich durch Banklisten bei Depotbanken

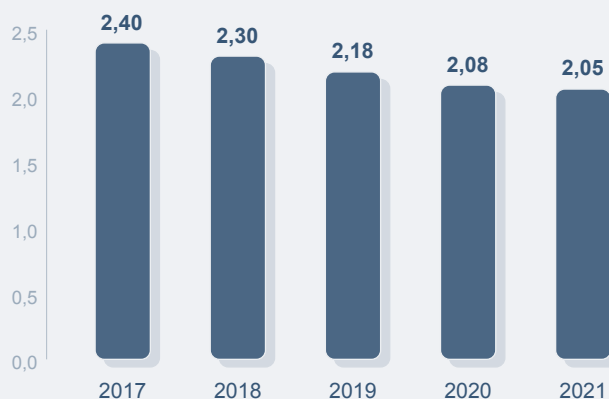
## Kosten-Ertrags-Relation

in %



## Zinsspanne

in %



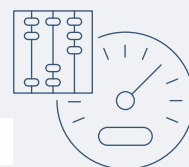
## Finanzkalender



|                    |  |
|--------------------|--|
| <b>29. April</b>   | Ergebnis zum 1. Quartal 2022                 |
| <b>8. Mai</b>      | Nachweisstichtag Hauptversammlung            |
| <b>18. Mai</b>     | Ordentliche Hauptversammlung                 |
| <b>23. Mai</b>     | Ex-Dividendtag                               |
| <b>24. Mai</b>     | Nachweisstichtag Dividenden<br>(Record Date) |
| <b>25. Mai</b>     | Dividendenzahltag                            |
| <b>1. August</b>   | Halbjahresfinanzbericht 2022                 |
| <b>4. November</b> | Ergebnis zum 3. Quartal 2022                 |

## Ratings

zum 31. Dezember 2021



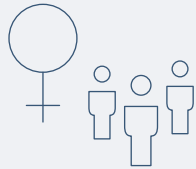
|                              |        |
|------------------------------|--------|
| <b>Fitch</b>                 |        |
| Langfristig                  | A      |
| Kurzfristig                  | F1     |
| Ausblick                     | Stabil |
| <b>Moody's</b>               |        |
| Langfristig                  | A2     |
| Kurzfristig                  | P-1    |
| Ausblick                     | Stabil |
| <b>Standard &amp; Poor's</b> |        |
| Langfristig                  | A+     |
| Kurzfristig                  | A-1    |
| Ausblick                     | Stabil |

Der Finanzkalender kann Änderungen unterliegen.

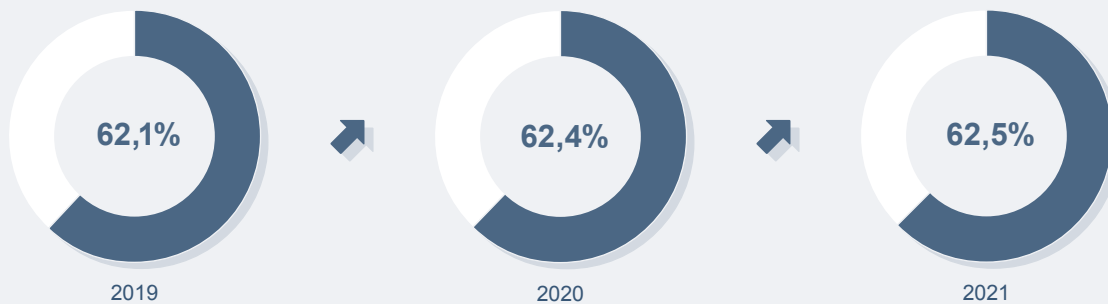
Den aktuellen Stand finden Sie auf der Internetseite der Erste Group ([www.erstegroup.com/ir](http://www.erstegroup.com/ir)).

# Nichtfinanzielle Kennzahlen

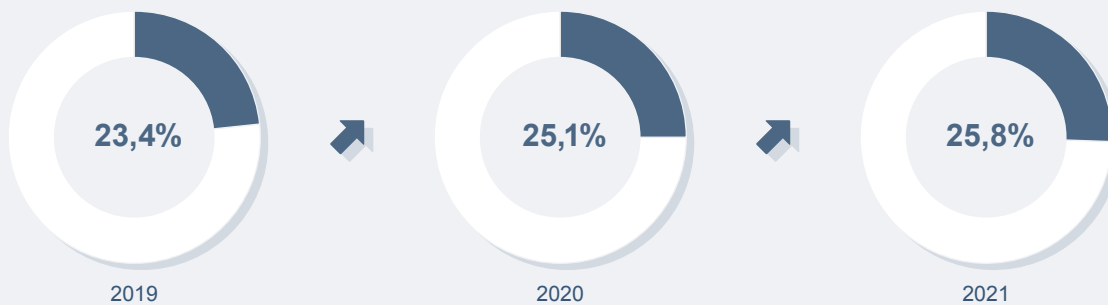
## Frauenanteil



### Frauenanteil am Mitarbeiterstand



### Frauenanteil im Topmanagement



## Social Banking bis 2021

**38.000**  
unterstützte Kundinnen  
und Kunden



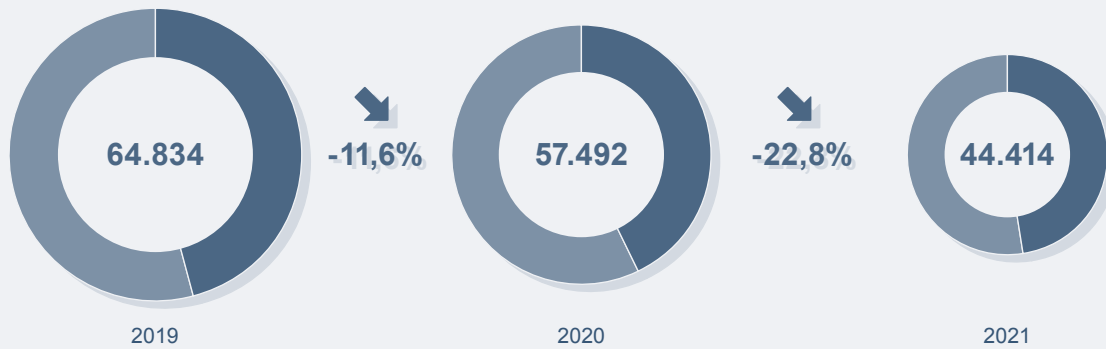
**34.000**

Kundinnen und Kunden wurden durch  
Bildungs- oder Mentoringangebote unterstützt

**417 Mio €**  
an Krediten vergeben

## Treibhausgasemissionen

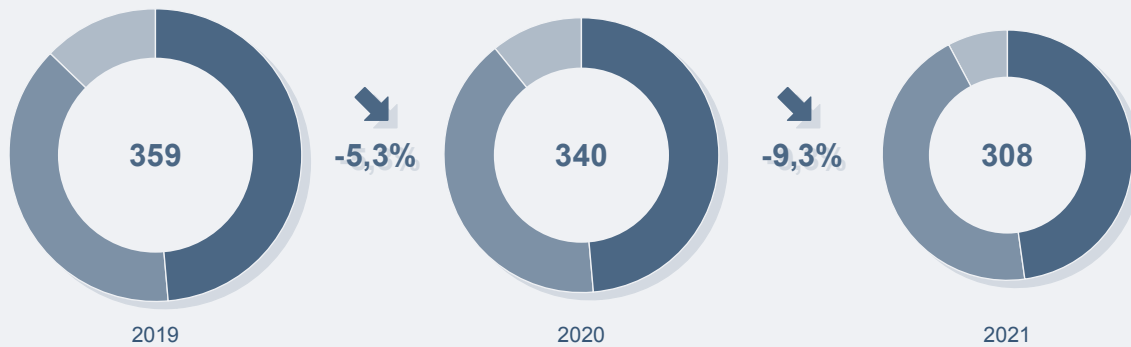
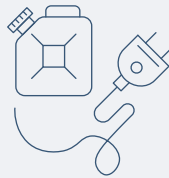
in Tonnen CO<sub>2</sub>e



● Scope 1 (direkt) ● Scope 2 (indirekt)

## Energieverbrauch

in GWh



● Strom ● Heizung, Warmwasser, Fernkälte ● Fuhrpark

# Ihre Notizen

## Highlights

### Bestes Ergebnis der Unternehmensgeschichte

- \_ Nettogewinn von EUR 1.923,4 Mio
- \_ Bankentöchter in allen Kernmärkten erzielen Gewinne
- \_ EUR 1,6 Dividendenvorschlag an Hauptversammlung

### Betriebsergebnis steigt deutlich um 17,1%

- \_ Betriebseinnahmen legen um 8,2% zu
- \_ Zinsüberschuss steigt um 4,2%, dank Kreditwachstum und Zinserhöhungen in CEE
- \_ Provisionsüberschuss mit einem Plus von 16,5% auf Rekordniveau
- \_ Betriebsaufwand erhöht sich moderat um 2,0%
- \_ Kosten-Ertrags-Relation verbessert sich auf 55,6%

### Kreditwachstum hält an

- \_ Nettokredite steigen um 8,6% auf EUR 180,3 Mrd
- \_ Stärkste Volumenzuwächse in Österreich und Tschechien

### Solide Kreditqualität

- \_ NPL-Quote verbessert sich auf 2,4%, der niedrigste Stand seit dem Börsengang
- \_ NPL-Deckungsquote bei 90,9%
- \_ Niedrige Risikokosten von 9 Basispunkten (gerechnet auf durchschnittliche Bruttokundenkredite)

### Exzellente Kapitalisierung

- \_ Harte Kernkapitalquote (CET1, CRR final) steigt auf 14,5%
- \_ Kapital deutlich über regulatorischen Vorgaben und internem Ziel

### Sehr gute Refinanzierungs- und Liquiditätsposition

- \_ Starke Retail-Einlagenbasis in allen Kernmärkten als wichtiger Vertrauensindikator und Wettbewerbsvorteil
- \_ Kredit-Einlagen-Verhältnis bei 85,6%
- \_ Platzierung der ersten Nachhaltigkeitsanleihe der Erste Group
- \_ Erfolgreiche MREL-Emissionen aller Tochterbanken (Ungarn im ersten Quartal 2022)

## Inhalt

|            |   |
|------------|---|
|            | <b>AN UNSERE AKTIONÄRE</b>                            |
| <b>2</b>   | <b>Vorstand</b>                                       |
| <b>4</b>   | <b>Vorwort des Vorstands</b>                          |
| <b>6</b>   | <b>Bericht des Aufsichtsrats</b>                      |
| <b>8</b>   | <b>Bericht des Prüfungsausschusses</b>                |
| <b>10</b>  | <b>Erste Group am Kapitalmarkt</b>                    |
|            | <b>DIE ERSTE GROUP</b>                                |
| <b>13</b>  | <b>Strategie</b>                                      |
| <b>20</b>  | <b>Ergebnis- und Bilanzanalyse</b>                    |
| <b>28</b>  | <b>Segmente</b>                                       |
| <b>28</b>  | <b>Geografische Segmentierung – Geschäftssegmente</b> |
| 29         | Österreich  |
| 31         | Erste Bank Oesterreich & Tochtergesellschaften        |
| 33         | Sparkassen  |
| 33         | Sonstiges Österreich-Geschäft                         |
| 36         | Zentral- und Osteuropa                                |
| 36         | Tschechische Republik                                 |
| 39         | Slowakei  |
| 42         | Rumänien  |
| 45         | Ungarn  |
| 49         | Kroatien  |
| 52         | Serbien   |
| 55         | Sonstige  |
| <b>56</b>  | <b>Business Segmente</b>                              |
| 57         | Privatkunden  |
| 57         | Firmenkunden  |
| 58         | Kapitalmarktgeschäft                                  |
| 59         | Bilanzstrukturmanagement & Lokale Corporate Center    |
| 59         | Sparkassen  |
| 59         | Group Corporate Center                                |
| <b>60</b>  | <b>(Konsolidierter) nichtfinanzieller Bericht</b>     |
| 62         | Wesentlichkeitsanalyse                                |
| 66         | ESG-Strategie   |
| 70         | Klimawandel – Kennzahlen und Ziele                    |
| 75         | Nachhaltige Finanzierung                              |
| 80         | Unsere Kundinnen und Kunden                           |
| 83         | Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter                      |
| 90         | Verantwortung gegenüber der Gesellschaft              |
| 92         | Compliance und Umgang mit Interessenkonflikten        |
| 94         | Lieferanten und Lieferkette                           |
| 96         | GRI Inhaltsindex                                      |
| 100        | Unabhängiger Prüfungsbericht                          |
| <b>102</b> | <b>(Konsolidierter) Corporate Governance-Bericht</b>  |
| <b>119</b> | <b>GEPRÜFTE FINANZIELLE BERICHTERSTATTUNG</b>         |
| <b>120</b> | <b>Bestätigungsvermerk</b>                            |
| <b>125</b> | <b>Konzernlagebericht</b>                             |
| <b>138</b> | <b>Konzernabschluss</b>                               |
| <b>316</b> | <b>Glossar</b>  |
| <b>321</b> | <b>Erklärung aller gesetzlichen Vertreter</b>         |
| <b>322</b> | <b>ADRESSEN</b>                                       |



# Vorstand



David O'Mahony



Ingo Bleier



Bernhard Spalt





Stefan Dörfler



Alexandra Habeler-Drabek



Maurizio Poletto

# Vorwort des Vorstands

## Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

die Erste Group hat mit einem Nettogewinn von EUR 1.923,4 Mio 2021 ein sehr gutes Ergebnis erwirtschaftet. Das Jahr stand in unserer Region – Mittel- und Osteuropa – trotz behördlich bedingter Covid-19-Einschränkungen im Zeichen der wirtschaftlichen Erholung. Die Dynamik des Wirtschaftsaufschwungs ermöglichte es uns, in allen Kernmärkten gute Betriebsergebnisse zu erzielen.

Dazu haben alle Einkommenskomponenten beigetragen: ein erfreulicher Anstieg im Zinsüberschuss – bedingt durch Kreditwachstum (Nettokredite stiegen um 8,6%) und Zinserhöhungen in mehreren CEE Kernmärkten – und ein Provisionsüberschuss auf Rekordniveau. Gleichzeitig blieben die Risikokosten sehr niedrig. Die Kreditqualität hat sich sogar etwas verbessert, die NPL-Quote erreichte mit 2,4% den niedrigsten Wert seit dem Börsengang der Erste Group. Erfreulich bleibt auch die Kapitalausstattung, Ende Dezember lag die Harte Kernkapitalquote bei 14,5%.

Aufgrund der vorübergehenden Beschränkungen der EZB wurde die Dividende von EUR 1,5 pro Aktie für das Geschäftsjahr 2020 in zwei Tranchen ausgeschüttet. Für das Geschäftsjahr 2021 wird der Vorstand der Hauptversammlung eine Dividende von EUR 1,6 pro Aktie vorschlagen.

## Ein Jahr im Zeichen der konjunkturellen Erholung

Insgesamt hat sich das Geschäftsumfeld 2021 in Österreich und CEE deutlich besser entwickelt als ursprünglich prognostiziert. Unsere Kernmärkte verzeichneten ein Wirtschaftswachstum zwischen 3,0% in der Slowakei und 10,4% in Kroatien. Die pandemiebedingt restriktiven Rahmenbedingungen hatten den Wirtschaftsaufschwung zum Jahresbeginn zwar noch verzögert, doch sie hatten geringere negative Auswirkungen auf die Wirtschaftsentwicklung als noch im Vorjahr. Als hilfreich erwiesen sich in diesem Zusammenhang die staatlichen Unterstützungsmaßnahmen für Unternehmen, die eine befürchtete Insolvenzwellen im Gefolge der Covid-19-Krise verhinderten. Über das Jahr wurden die Wachstumsprognosen trotz Hemmnissen wie Problemen in den internationalen Lieferketten mehrmals angehoben. Die Arbeitslosenquoten gingen in allen Kernmärkten ausgenommen Serbien zurück. Höhere Steuereinnahmen aufgrund der Konjunkturwende und das Auslaufen von staatlichen Covid-19-Unterstützungsmaßnahmen wirkten sich positiv auf die staatlichen Defizite aus. Auf steigenden Inflationsdruck reagierten die Zentralbanken in Tschechien, Ungarn und Rumänien rascher als erwartet bereits ab Juni mit mehreren Leitzinserhöhungen. Die EZB bestätigte hingegen ihre Niedrigzinspolitik. Geringere Steuereinnahmen und höhere Sozialausgaben werden allerdings weiterhin die Staatsbudgets belasten. Als Ergebnis der besser als erwarteten Wirtschaftsentwicklung erreichte die NPL-Quote Ende Dezember 2021 mit 2,4% einen historischen Tiefststand.

## Ausgewogenes Kreditwachstum, voranschreitende Digitalisierung

Alle Kundenbereiche verzeichneten 2021 starkes Wachstum. Im Privatkundengeschäft war die Nachfrage nach Wohnbaurdarlehen weiterhin sehr hoch, das Interesse an Konsumkrediten allerdings noch verhalten. Ungebrochen stark blieb auch der Einlagenzufluss. Prosperity Advice – die Finanzberatung der Erste Group, die auf den Aufbau und Erhalt von Wohlstand unserer Kunden abzielt – wurde auch angesichts des Niedrigzinsumfeldes in der Eurozone immer beliebter. Kunden fragten zunehmend nach Möglichkeiten, ökologisch, aber auch sozial nachhaltig zu investieren. Günstige Marktbedingungen unterstützten den positiven Trend im Wertpapiergeschäft und Asset Management. George, unsere beliebte digitale Plattform, ist – mit Ausnahme von Serbien – bereits flächendeckend in unseren Kernmärkten verfügbar, die Anzahl der digitalen Nutzer und digitalen Transaktionen steigt kontinuierlich. Gruppenweit nutzten Ende 2021 bereits fast acht Millionen Kundinnen und Kunden George. Beliebt blieb auch das Beratungsangebot in den Filialen. Derzeit arbeiten wir daran, auch für unsere KMU-Kunden eine leistungsstarke, zielgruppenspezifische Digitalplattform auszurollen. Im Firmenkundenbereich konzentrierte sich das Kreditwachstum auf Großkunden. Generell war ein erhöhtes Interesse am Themenbereich Nachhaltigkeit zu registrieren. Insgesamt verzeichneten wir bei Kundenkrediten ein Wachstum von 8,6% auf EUR 180,3 Mrd. Der ungebrochen starke Anstieg der Privat- und Firmenkundeneinlagen führte jedoch zu einem Rückgang des Kredit-Einlagen-Verhältnisses auf 85,6%.

## Besser als erwartet Betriebsergebnis

Die traditionell wichtigste Einnahmenkomponente der Erste Group – der Zinsüberschuss – verbesserte sich 2021 auf EUR 4.975,7 Mio. Auf den Zinsüberschuss wirkten sich neben dem soliden Kreditwachstum in allen Kernmärkten auch die Zinserhöhungen in mehreren CEE-Ländern positiv aus, besonders jene in Tschechien, unserem zweitgrößten Kreditmarkt. Unterstützend erwies sich auch die Möglichkeit der günstigeren EZB-Refinanzierung (Stichwort TLTRO). Besonders hervorheben möchte ich die äußerst positive Entwicklung im Provisionsüberschuss. Die breite konjunkturelle Belebung resultierte in Anstiegen in allen wesentlichen Provisionskategorien und Kernmärkten, signifikante zweistellige Zuwächse wurden bei den Zahlungsverkehrsdienstleistungen, in der Vermögensverwaltung und bei Vermittlungsprovisionen erzielt. Gleichzeitig stieg der Betriebsaufwand trotz gestiegener Inflation mit 2,0% in deutlich geringerem Ausmaß. Unsere Kostendisziplin machte es möglich, dass wir hinsichtlich Roll-out und Ausbau von George, unserer digitalen Plattform, keine Abstriche machen mussten. Das Betriebsergebnis lag mit EUR 3.435,5 Mio, einem Plus von 17,1% gegenüber dem Vorjahr, über den Erwartungen. Die regulatorischen Kosten (Banken- und Transaktionssteuern, Zahlungen in Abwicklungsfonds und Einlagensicherungssysteme) sanken 2021 um 11,3% auf EUR 304,5 Mio. Die Kosten-Ertrags-Relation verbesserte sich signifikant auf 55,6% und ist damit bereits sehr nahe am ursprünglich für 2024 anvisierten Ziel.

### Risikokosten auf niedrigem Niveau

Die Kreditqualität hat sich 2021 auf das beste Niveau seit dem Börsengang der Erste Group im Jahr 1997 verbessert, zum Jahresende lag die NPL-Quote bei 2,4%. Die Risikokosten waren dementsprechend niedrig. Insgesamt wurden 2021 (netto) Vorsorgen im Ausmaß von EUR 158,8 Mio gebildet; das entspricht einer Bevorsorgungsquote von 9 Basispunkten des durchschnittlichen Bruttokundenkreditbestands.

### Solide Kapitalausstattung und Dividendenvorschlag

Besonders hervorheben möchte ich die Kapitalstärke der Erste Group: Die Harte Kernkapitalquote (Vollanwendung) lag mit 14,5% Ende Dezember 2021 auf einem hervorragenden Niveau und erheblich über unserem Zielwert von 13,5% sowie weit über der regulatorischen Mindestanforderung. Eine starke Kapitalausstattung ist neben nachhaltiger Profitabilität deswegen so wichtig, weil sie die Grundvoraussetzung für das Wachstum und die Ausschüttungsfähigkeit der Bank darstellt.

Vorstand und Aufsichtsrat werden der Hauptversammlung, die am 18. Mai 2022 stattfindet, die Auszahlung einer Bardividende von EUR 1,6 pro Aktie für das Geschäftsjahr 2021 vorschlagen.

### Finanzielle Gesundheit ermöglicht nachhaltigen Wohlstand

Die Strategie der Erste Group hat sich seit der Gründung vor über 200 Jahren im Grundsatz nicht geändert. Wir sehen es als unsere Aufgabe, Wohlstand zu schaffen. Unabhängig von Status, Herkunft, Glaube, Geschlecht oder Alter. Wir kümmern uns um unsere Privat- und Firmenkunden, unterstützen die Zivilgesellschaft und Wirtschaft der Region, in der wir tätig sind.

Wir glauben an die Menschen, an die Unternehmen und an unsere Märkte in Zentral- und Osteuropa. Das bedeutet für uns, dass Freiheit und Wohlstand untrennbar miteinander verbunden sind und sein müssen. Wir sind davon überzeugt, dass starke Zivilgesellschaften der Schlüssel zur Bewältigung der Herausforderungen unserer Zeit sind und Wohlstand sowie soziale Stabilität in unserer Region ermöglichen. Dies ist die Grundlage für nachhaltiges wirtschaftliches Handeln. In diesem Sinne entwickeln wir unsere Produkt- und Servicepalette weiter.

### ESG ist für uns mehr als ein Schlagwort

Das vergangene Jahr stand weltweit auch im Zeichen eines verstärkten Bewusstseins, dass Maßnahmen gegen den Klimawandel und die globale Erwärmung sowohl aus ökologischen als auch sozioökonomischen Gründen erforderlich sind. Da wir der Meinung sind, dass nicht nur ökologischen, sondern auch sozialen und Governance-Zielen hohe Aufmerksamkeit zukommen muss, werden Themen wie finanzielle Inklusion, die Unterstützung des sozialen Sektors und die Erleichterung der Schaffung von Arbeitsplätzen weiterhin im Fokus unseres Social Banking bleiben.

2021 haben wir vier Säulen als strategisches Rahmenkonzept für ESG-Themen definiert – Nachhaltige Finanzierung, Kooperationen für eine nachhaltige Zukunft, Unternehmerische Verantwortung im Bankbetrieb sowie Einbindung unserer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter – und bereits wichtige Aktivitäten gesetzt. Wir sind der Net-Zero Banking Alliance beigetreten und haben angekündigt, bis 2023 in unserem Betrieb klimaneutral zu werden. Für das Portfolio wird angestrebt, Klimaneutralität bis 2050 zu erreichen.

Weiterführende Informationen zu den zahlreichen Nachhaltigkeitsinitiativen der Erste Group, Klimawandelkennzahlen und unseren Zielen finden Sie im nichtfinanziellen Bericht, für das Geschäftsjahr 2021 ein Teil des Geschäftsberichts. Wir werden Sie in Zukunft verstärkt über für uns relevante ökologische, soziale und Governance-Themen informieren.

Es ist mir ein besonderes Anliegen, mich bei den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Erste Group für ihren persönlichen Einsatz zu bedanken. Unser gemeinsames Engagement und unsere Überzeugung, auch in herausfordernden Zeiten zu unseren Kundinnen und Kunden zu stehen, hat uns geholfen, unsere Position im CEE-Raum zu festigen. Mit einem neuen Mitarbeiteraktienprogramm werden wir die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Erste Group zu Miteigentümern machen und sie damit, wie unsere Aktionärinnen und Aktionäre, am zukünftigen Erfolg der Erste Group beteiligen.

Bernhard Spalt e.h.



# Bericht des Aufsichtsrats

## Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

trotz pandemiebedingt teilweise restriktiver Rahmenbedingungen hat der Wirtschaftsaufschwung im abgelaufenen Geschäftsjahr 2021 in unseren Kernmärkten deutlich an Dynamik gewonnen. In diesem im Jahresverlauf teils volatilen Umfeld haben wir, als Erste Group, neben unseren Kerntätigkeiten Initiativen in den Bereichen Umwelt sowie Soziales und gesellschaftliches Engagement gesetzt. Wir sind davon überzeugt, dass wir als Kreditinstitut nicht nur verpflichtet sind, die finanzielle Gesundheit unserer Kundinnen und Kunden zu unterstützen, wir müssen und werden auch Umweltschutz und Nachhaltigkeit in unseren Unternehmensentscheidungen umfassend berücksichtigen. Ein ausführlicher Bericht über die Maßnahmen und Aktivitäten im Bereich ESG findet sich im nichtfinanziellen Bericht des Vorstands.

Der Aufsichtsrat hat sich im abgelaufenen Geschäftsjahr ausführlich und begleitend mit der Weiterentwicklung der Gruppenstrategie mit dem Fokus auf Wachstum, digitale Transformation und Effizienz auseinandergesetzt, sowohl im Zuge von Aufsichtsratsitzungen als auch im Rahmen spezieller Workshops.

Darüber hinaus hat der Aufsichtsrat auch seine eigene Rolle gemeinsam mit externen Beratern reflektiert und die Ergebnisse in die Arbeit des Aufsichtsrats einfließen lassen.

Der Aufsichtsrat hat der Umsetzung eines gruppenweiten Mitarbeiteraktienprogramms zugestimmt, das den Mitarbeitern in Anerkennung ihrer Leistungen ermöglichen soll, direkt am Erfolg der Erste Group teilzuhaben, und unterstützt die Durchführung in 2022.

Der Aufsichtsrat hat trotz der anhaltenden Schwierigkeiten des persönlichen Zusammentreffens aufgrund der Covid-19-Pandemie seine Arbeit weiterhin uneingeschränkt fortgesetzt. Alle geplanten oder zusätzlich erforderlichen Sitzungen wurden virtuell oder hybrid abgehalten. Die anstehenden Themen wurde ausführlich behandelt und die notwendigen Beschlüsse gefasst.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr kam es zu einer Veränderung im Vorstand: Thomas Schaufler hat zum 31. Oktober 2021 sein Vorstandsmandat zurückgelegt und sich einer neuen Herausforderung im Ausland gestellt. Nominierungsausschuss und Aufsichtsrat werden unter Abwägung der Erfordernisse eine Nachfolgeentscheidung zum gegebenen Zeitpunkt treffen. Ingo Bleier übernimmt bis dahin zusätzlich die Agenden des Retailvorstands. Der Aufsichtsrat hat das Vorstandsmandat von Ingo Bleier im Dezember 2021 bis 30. Juni 2026 verlängert.

Im Aufsichtsrat konnten wir Michael Schuster, einen ausgewiesenen IT- und Start-up-Experten, als neues Mitglied begrüßen, der in der Hauptversammlung am 19. Mai 2021 gewählt wurde. Das Mandat von Jack Stack ist hingegen mit Ende dieser Hauptversammlung ausgelaufen und wurde aufgrund der in der Satzung der Erste Group Bank AG festgelegten Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder nicht verlängert. Jack Stack hat die Geschicke der

Erste Group über viele Jahre mitbestimmt und begleitet. Die erfolgreiche Entwicklung der Erste Group ist auch sein Verdienst, wofür ich ihm sehr herzlich danken möchte. Als Vorsitzender des Aufsichtsrats und persönlich wünsche ich ihm alles Gute für die Zukunft.

Matthias Bulach und Jordi Gual Solé haben ihre Mandate zum Jahresende 2021 zurückgelegt, nachdem die CaixaBank ihre Beteiligung an der Erste Group Bank AG verkauft hat. Bei beiden möchten wir uns ebenfalls sehr herzlich für die jahrelange Unterstützung und Mitarbeit im Aufsichtsrat bedanken.

Bezüglich der Zusammensetzung und Unabhängigkeit des Aufsichtsrats, der Kriterien für die Unabhängigkeit, der Arbeitsweise, der Anzahl und Art der Ausschüsse und deren Entscheidungsbefugnisse, der Sitzungen des Aufsichtsrats sowie der Schwerpunkte seiner Tätigkeit verweise ich auf den vom Vorstand aufgestellten und vom Aufsichtsrat geprüften (konsolidierten) Corporate Governance-Bericht. Für die Tätigkeit des Prüfungsausschusses verweise ich auf dessen gesonderten Bericht. Der Aufsichtsrat wurde vom Vorstand in insgesamt 47 Aufsichtsrats- und Ausschusssitzungen zeitnah und umfassend informiert. Dadurch konnten wir die uns nach Gesetz, Satzung und Corporate Governance Kodex obliegenden Aufgaben umfassend wahrnehmen und uns von der Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung überzeugen.

Die Erste Group hat 2021 zweimal eine Dividende für das vorangegangene Geschäftsjahr ausgeschüttet, die erste aufgrund des Beschlusses der ordentlichen Hauptversammlung vom 19. Mai 2021 und eine zweite aufgrund des Beschlusses der außerordentlichen Hauptversammlung vom 25. November 2021 nach Auslaufen der Empfehlung der EZB, bis zum 30. September 2021 auf Dividendenzahlungen zu verzichten bzw. allfällige Dividenden nach vorgegebenen Kriterien zu begrenzen. Beide Male war der Aufsichtsrat mit dem Vorschlag zur Gewinnverwendung einverstanden.

Der Jahresabschluss (bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Anhang) und Lagebericht sowie Konzernabschluss und Konzernlagebericht für das Jahr 2021 wurden vom Sparkassen-Prüfungsverband als gesetzlich vorgesehenem Prüfer sowie von der zum zusätzlichen Abschlussprüfer gewählten PwC Wirtschaftsprüfung GmbH geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Vertreter der beiden Prüfer haben an den Sitzungen des Prüfungsausschusses und des Aufsichtsrats, in denen der Jahresabschluss besprochen wurde, teilgenommen und Erläuterungen zu den vorgenommenen Prüfungen abgegeben. Nach eigener Prüfung hat sich der Aufsichtsrat dem Ergebnis dieser Prüfungen angeschlossen und ist mit dem Vorschlag zur Gewinnverwendung für das Geschäftsjahr 2021 einverstanden.

Die PwC Wirtschaftsprüfung GmbH wurde auch mit der freiwilligen Prüfung des (konsolidierten) Corporate Governance-Berichts 2021 beauftragt. Die Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH wurde mit einer Prüfung des (konsolidierten) nichtfinan-

ziellen Berichts 2021 beauftragt. Der Jahresabschluss wurde vom Aufsichtsrat gebilligt und gilt damit gemäß § 96 Abs. 4 Aktiengesetz als festgestellt. Lagebericht, Konzernabschluss, Konzernlagebericht, (konsolidierter) Corporate Governance-Bericht und der (konsolidierte) nichtfinanzielle Bericht wurden vom Aufsichtsrat ebenfalls geprüft und auf Grundlage der dem Aufsichtsrat vorgelegten Prüfberichte zustimmend zur Kenntnis genommen.

Wir bedanken uns beim Vorstand sowie bei allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Erste Group für ihren großen Einsatz und ihr außergewöhnliches Engagement, die es ermöglicht haben, trotz des pandemie-bedingt schwierigen Umfeldes unsere Kundinnen und Kunden bestmöglich zu unterstützen und im Jahr 2021 ein sehr erfreuliches Ergebnis zu erwirtschaften.

Für den Aufsichtsrat  
Friedrich Rödler e.h., Vorsitzender des Aufsichtsrats  
Wien, im März 2022

# Bericht des Prüfungsausschusses

## Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

der Prüfungsausschuss ist einer von insgesamt sechs Ausschüssen, die der Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG gebildet hat. Seine Verantwortung ergibt sich aus dem Gesetz, den Regeln des Österreichischen Corporate Governance Kodex und seiner Geschäftsordnung. Zum 31. Dezember 2021 waren im Prüfungsausschuss sechs Kapitalvertreter sowie drei Mitglieder des Betriebsrats vertreten.

Der Prüfungsausschuss tagte 2021 siebenmal, zudem fand in Vorbereitung für die Sitzung zur Prüfung des (Konzern-) Jahresabschlusses eine informelle Arbeitssitzung statt. Teilnehmer der Sitzungen waren die für Accounting und Controlling sowie Risikomanagement zuständigen Vorstandsmitglieder sowie die Vertreter der Abschlussprüfer der Erste Group Bank AG und, soweit erforderlich, Vertreter der Abschlussprüfer der wesentlichen (ausländischen) Tochtergesellschaften. Fachlich zuständige Bereichsleiter waren als ständige Gäste oder als Gäste zu einzelnen Tagesordnungspunkten eingeladen.

Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses und zugleich Finanzexperte führte regelmäßig Einzelgespräche, unter anderem mit den Abschlussprüfern (Sparkassen-Prüfungsverband als gesetzlicher Bankprüfer und PwC als von der Hauptversammlung gewählter zusätzlicher Abschlussprüfer), mit Vorstandsmitgliedern, mit dem Leiter der internen Revision, dem Chief Compliance Officer sowie bei Bedarf mit anderen Bereichsleitern. Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses hat den Aufsichtsrat überdies in den jeweils folgenden Aufsichtsratssitzungen über die Tätigkeit des Ausschusses und den Inhalt von Sitzungen und Gesprächen informiert.

Die Covid-19-Pandemie hat sich auch 2021 auf die Arbeit des Prüfungsausschusses ausgewirkt. So hat sich dieser in seinen Sitzungen weiter intensiv mit den laufenden Entwicklungen in der Erste Group und in den Ländern, in denen diese tätig ist, auseinandergesetzt. Die speziellen rechtlichen Rahmenbedingungen und die möglichen Auswirkungen ihrer Umsetzung auf den Jahres- und Konzernabschluss 2021 (z.B. die Auswirkungen staatlicher Unterstützungsprogramme und Moratorien auf zu erwartende Forderungsausfälle) erhielten besonderes Augenmerk. Auch Nachhaltigkeit hat in diesem Jahr den Prüfungsausschuss sehr beschäftigt, der unter anderem den externen Prüfer des nichtfinanziellen Berichts ausgewählt hat. Die Anforderungen der Verordnung (EU) 2020/852 zur Beurteilung nachhaltiger Investitionen (Taxonomie-Verordnung) und deren Umsetzung in der Erste Group wurden umfassend mit den Fachabteilungen diskutiert. Auch berücksichtigen die Leistungskennzahlen des Vorstands nun verstärkt nachhaltigkeitsbezogene Werte. 2022 wird die Nachhaltigkeitsberichterstattung und ihre Prüfung weiterhin einer der Schwerpunkte der Tätigkeit des Prüfungsausschusses sein. Im Übrigen übernahm der Prüfungsausschuss der Erste Group Bank AG erstmals für das Geschäftsjahr 2021 die Aufgaben und Pflichten des Prüfungsausschusses der Erste Digital GmbH, einer Gesellschaft, an der die Erste Group Bank AG mehr als 75% der Anteile hält, gemäß § 30g Abs. 4a Z 3 GmbHG.

Der Prüfungsausschuss hat sich 2021 darüber hinaus mit folgenden Themen befasst: Nach Information durch die Prüfer über die (Konzern-)Jahresabschlussprüfung für 2020 wurden die Schlussbesprechung durchgeführt, der (Konzern-)Jahresabschluss und (Konzern-)Lagebericht, der (konsolidierte) nichtfinanzielle Bericht sowie der (konsolidierte) Corporate Governance-Bericht geprüft und dem Aufsichtsrat die Feststellung des Jahresabschlusses empfohlen, wobei gegenüber dem Aufsichtsrat dargelegt wurde, wie die Abschlussprüfung zur Zuverlässigkeit der Finanzberichterstattung beigetragen und welche Rolle der Prüfungsausschuss wahrgenommen hat.

Die Entscheidung über einen Dividendenvorschlag an den Aufsichtsrat für das Geschäftsjahr 2020 wurde nach ausführlicher Erörterung und im Sinne der Empfehlung der Europäischen Zentralbank zunächst im März 2021 gefasst. Im Oktober 2021 hat der Prüfungsausschuss nach sorgfältiger Erwägung die Zahlung einer weiteren Dividende dem Aufsichtsrat empfohlen.

Der zusätzliche Bericht der Prüfer gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 wurde zur Kenntnis genommen. Die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte wurden mit den Abschlussprüfern im Rahmen der Prüfungsplanung besprochen und werden im Bestätigungsbericht der Abschlussprüfer erläutert. Mit den Vertretern der Abschlussprüfer wurden laufend die Ergebnisse und der Stand der Abschlussprüfung erörtert. Auch wesentliche Prüfungssachverhalte bei Tochtergesellschaften wurden ausführlich diskutiert und im Hinblick auf ihre Auswirkungen auf den Konzernabschluss kommentiert. Die Ergebnisse über die Prüfung des Halbjahresabschlusses wurden zur Kenntnis genommen. Der Austausch zwischen dem Prüfungsausschuss und dem (Konzern-) Abschlussprüfer ohne Beisein des Vorstands (Regel 81a ÖCGK) hat im Dezember 2021 stattgefunden. Der Bericht der Abschlussprüfer über die Beurteilung der Funktionsfähigkeit des Risikomanagements wurde erstattet.

Die Beobachtungen und Empfehlungen der Abschlussprüfer (Management Letter) und die diesbezügliche Sichtweise des Vorstands wurden umfassend diskutiert. Für die Überwachung der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers wurde von Group Accounting regelmäßig Bericht an den Prüfungsausschuss erstattet und Nichtprüfungsleistungen der Abschlussprüfer wurden nach sorgfältiger Prüfung vorab genehmigt. Im Dezember 2021 wurde die Empfehlung an den Aufsichtsrat beschlossen, der Hauptversammlung die Erneuerung des Prüfungsmandats der PwC Wirtschaftsprüfung GmbH als zusätzlicher (Konzern-)Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2023 vorzuschlagen. Der jährliche Bericht von Group Regulatory Compliance wurde zur Kenntnis genommen. Laufend wurden dem Prüfungsausschuss Berichte über den aktuellen Stand größerer Projekte zu Datenmanagement, Kreditrisikomodeln und zu für den Prüfungsausschuss relevanten IT-Themen präsentiert.

Nach Vor-Ort-Prüfungen von Aufsichtsbehörden hat der Prüfungsausschuss den Prüfbericht und den Bericht über den Inhalt des



Plans zur Adressierung der von den Aufsichtsbehörden getroffenen Feststellungen jeweils zur Kenntnis genommen und sich bei Bedarf über den aktuellen Stand der Umsetzungen informieren lassen. Die interne Revision hat Berichte über das Ergebnis des (internen) Qualitätssicherungsprogramms und von abwicklungsbezogenen Prüfungen erstattet. Das Joint Supervisory-Team der Aufsichtsbehörden wurde in einem Gespräch mit dem Vorsitzenden des Prüfungsausschusses und des Aufsichtsrats über die Tätigkeit des Prüfungsausschusses informiert.

Weitere Ausführungen über die Tätigkeit des Prüfungsausschusses und seine Zusammensetzung finden sich in dem vom Vorstand aufgestellten und vom Aufsichtsrat geprüften (konsolidierten) Corporate Governance-Bericht.

Für den Prüfungsausschuss  
Friedrich Rödler e.h.

# Erste Group am Kapitalmarkt

Der Großteil der beobachteten internationalen Aktienmärkte verzeichnete im abgelaufenen Jahr zweistellige Prozentzuwächse und befand sich monatelang im Bereich von Allzeithochs. Ausschlaggebend für diese Entwicklung waren die schneller als erwartete Erholung der Konjunktur nach dem Krisenjahr 2020 und das dynamische, über den Erwartungen liegende Wachstum der Unternehmensergebnisse. Sowohl Unternehmen als auch Ökonomen korrigierten ihre Umsatz- und Gewinnaussichten bzw. Prognosen für das Wirtschaftswachstum nach oben. Einhergehend mit dem Konjunkturaufschwung führten im weiteren Jahresverlauf deutlich steigende Energiepreise aufgrund der starken Nachfrage und Lieferengpässe, insbesondere bei Computerchips und Rohstoffen, zu einem signifikanten Anstieg der Inflation. In der Eurozone war diese mit 4,9% mehr als doppelt so hoch wie die von der Europäischen Zentralbank (EZB) angepeilte Zielgröße von 2% und auf dem höchsten Stand seit Beginn der Erhebung im Jahr 1997. Auch in den USA erreichte die Inflation mit 6,8% den höchsten Wert seit Jahrzehnten. Infolge der hohen Inflation stieg die Erwartung auf Zinserhöhungen und ein absehbares Ende der ultra-lockeren Geldpolitik der Notenbanken. Zu Jahresende stand die anhaltende Covid-19-Pandemie aufgrund einer neuen Virusvariante und möglicher daraus resultierender Maßnahmen zur Eindämmung erneut im Fokus der Marktteilnehmer, ebenso wie geopolitische Themen, insbesondere der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine.

## BÖRSENUMFELD

### Solide Entwicklung der Börsen

Der Aufwärtstrend an den Aktienmärkten hat sich nach der durch Corona induzierten Krise 2021 mit starken Zugewinnen fortgesetzt. Gestützt von positiven Nachrichten auf Unternehmensseite sowie Maßnahmen der Geld- und Fiskalpolitik, verzeichneten sowohl die US-amerikanischen als auch einige der europäischen Indizes Rekordwerte. Die US-Aktienmärkte schlossen in der Nähe ihrer zuletzt erreichten Rekordstände. Der Dow Jones Industrial Average Index lag mit 36.338,30 Punkten um 18,7% über dem Niveau zu Jahresbeginn. Der marktbreitere Standard & Poor's 500 Index konnte im abgelaufenen Jahr sogar um 26,9% auf 4.766,18 Punkte zulegen. In Europa verzeichnete der Euro Stoxx 600 Index einen Anstieg von 22,2% und beendete den Beobachtungszeitraum bei 487,8 Punkten. Noch deutlicher nach oben ging es am heimischen Aktienmarkt. Der Austrian Traded Index (ATX) war im abgelaufenen Jahr mit einem Plus von 38,9% unter den beobachteten Aktienmärkten jener mit dem größten Anstieg.

### Notenbanken leiten Zinswende ein

Die globalen Notenbanken haben als Maßnahme gegen die ökonomischen Folgen der durch Corona induzierten Krise mit ihrer Niedrigzinspolitik und der massiven Ausweitung ihrer Bilanzsummen den Märkten eine große Menge an Liquidität zur Verfügung gestellt. Mit zunehmender Erholung der Konjunktur und vor allem aufgrund der hohen Inflation durch zum Teil pandemiebedingte Lieferengpässe und signifikant steigende Energiepreise stehen die Zeichen nunmehr auf einer schrittwei-

sen Beendigung der extrem lockeren Geldpolitik der vergangenen zwei Jahre. Nach ersten Zinserhöhungen in Zentral- und Osteuropa hat auch die Bank of England bereits im Dezember die Zinswende eingeleitet und ihren Leitzinssatz angehoben. Auch die US Federal Reserve (Fed) hat zuletzt das Ende des Krisenmodus angekündigt. Beginnend mit Jänner wurde das Abbautempo der konjunkturstützenden Wertpapierkäufe erhöht, im März 2022 sollen die Konjunkturspritzen zur Gänze eingestellt werden. Ebenso wurden für 2022 Zinserhöhungen in Aussicht gestellt. Die EZB beabsichtigt die Anleihenkäufe im Rahmen ihres Corona-Notprogramms PEPP (Pandemic Emergency Purchase Programme) zu drosseln und in weiterer Folge zu beenden. Der Leitzins von 0,0 % soll vorerst nicht angehoben werden.

### Wirtschaft auf Erholungskurs, aber Risiken bleiben

Nach dem Konjunkturreinbruch 2020 befindet sich die Weltwirtschaft weiter im Aufschwung, wenngleich sich die kräftige Wirtschaftsbelebung zu Beginn des Jahres 2021 in den letzten Monaten verlangsamt hat. Lieferengpässe in den Produktionsketten, steigende Energie- und Rohstoffpreise und die anhaltenden Auswirkungen der Maßnahmen zur Eindämmung der Pandemie stellen Risiken dar. Der Internationale Währungsfonds (IWF) rechnet mit einem Wachstum der Weltwirtschaft von 5,9% für das Jahr 2021 bzw. 4,5% für 2022. Für die Länder der Eurozone wird für das abgelaufene Jahr ein Wachstum von 5,2% und für 2022 von 4,3% prognostiziert, für die USA ein Plus von 5,6% für 2021 sowie 3,7% für 2022.

### Deutliches Kursplus für den Bankenindex

Einhergehend mit der Entwicklung an den internationalen Aktienmärkten, konnten auch die Bankaktien mit ihrem Aufwärtstrend im abgelaufenen Jahr ihre zuvor erlittenen Kursabschläge von über 20% mehr als kompensieren. Der europäische Bankenindex profitierte neben der sich abzeichnenden wirtschaftlichen Erholung und der Aussicht auf eine Normalisierung der Zinsen von der Aufhebung der Empfehlung der EZB zu Dividendenzahlungen und Aktienrückkäufen der Banken. Der Dow Jones Euro Stoxx Banks Index, der die wichtigsten europäischen Bankaktien repräsentiert, verzeichnete im Beobachtungszeitraum einen Anstieg von 36,2% auf 100,44 Punkte.

### Österreichischer Aktienmarkt im Jubiläumsjahr als globaler Spitzenreiter

Die Wiener Börse feierte 2021 nicht nur ihr 250-jähriges Bestehen, sondern auch ein Rekordjahr. Der ATX verzeichnete im abgelaufenen Jahr einen Anstieg von 38,9% und übertraf damit deutlich die Wertsteigerung anderer Kapitalmärkte. Der Index profitierte von der international positiven Anlegerstimmung und der hohen Gewichtung von Finanzwerten und zyklischen Werten. Mit dem Überschreiten der 3.800-Punkte-Marke erzielte der Index ein neues 10-Jahres-Hoch. Der Schlusskurs zum Jahresultimo lag bei 3.861,06 Punkten.

## ERSTE GROUP-AKTIE

### Erste Group-Aktie mit zweithöchstem Kursanstieg seit Börseneinführung

Die Aktie der Erste Group verzeichnete im abgelaufenen Jahr einen Kurszuwachs von 65,8%, nachdem sie im Vorjahr mehr als ein Viertel ihres Kurswerts eingebüßt hatte. Mit dieser Entwicklung erzielte die Aktie den zweitstärksten Anstieg in ihrer Kurshistorie seit 1997 – im Jahr 2012 lag dieser bei 76,8%. Der Aktienkurs stieg von EUR 24,94 zum Jahresende 2020 auf einen Schlusskurs zum Ultimo 2021 von EUR 41,35. Der Tiefstkurs lag am 5. Jänner 2021 bei EUR 24,80, der Höchstkurs wurde am 11. November bei EUR 41,95 erreicht. Ausschlaggebend für diese Entwicklung waren – abgesehen vom Anstieg der Bankaktien im Allgemeinen – die über dem Konsensus liegenden operativen Ergebnisse, eine deutlich bessere Entwicklung der Kreditqualität und der Risikoversorgen als zu Beginn der Krise erwartet und verbesserte Konjunkturaussichten in den Kernmärkten Zentral- und Osteuropas. Die Rückkehr zu einer progressiven Dividendenpolitik wurde von den Marktteilnehmern ebenfalls positiv aufgenommen.

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



#### Entwicklung der Erste Group-Aktie im Vergleich

|                       | Erste Group-Aktie | ATX    | DJ Euro Stoxx Banks Index |
|-----------------------|-------------------|--------|---------------------------|
| Seit IPO (Dez. 1997)  | 273,1%            | 195,9% | -                         |
| Seit SPO (Sept. 2000) | 251,9%            | 230,4% | -71,4%                    |
| Seit SPO (Juli 2002)  | 137,3%            | 216,6% | -60,0%                    |
| Seit SPO (Jan. 2006)  | -8,1%             | -0,9%  | -73,5%                    |
| Seit SPO (Nov. 2009)  | 42,6%             | 48,2%  | -55,9%                    |
| 2021                  | 65,8%             | 38,9%  | 36,2%                     |

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

#### Veränderung der Aktionärsstruktur der Erste Group

Anfang November veräußerte die CaixaBank ihren Anteil von 9,92% Anteil an der Erste Group. Dieser Schritt war nach der

Fusion der CaixaBank mit Bankia zum größten Finanzinstitut Spaniens absehbar. Das von der ERSTE Stiftung angeführte Syndikat mit den Syndikatspartnern Sparkassenbeteiligungs GmbH & Co KG, Sparkassenstiftungen, Wiener Städtische Wechselseitiger Versicherungsverein und Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung bleibt weiterhin bestimmender und stabiler Kernaktionär der Erste Group. Zum 31. Dezember 2021 lag der Anteil der Syndikatspartner bei 22,25%.

#### Aktienanzahl, Marktkapitalisierung, Handelsvolumen

Die Anzahl der Aktien der Erste Group Bank AG blieb im abgelaufenen Jahr unverändert bei 429.800.000 Stück. Die Marktkapitalisierung der Erste Group lag mit EUR 17,8 Mrd zum Jahresultimo 2021 um 65,8% über dem Wert des Jahresultimos 2020 (EUR 10,7 Mrd).

Das Handelsvolumen der drei Börsenplätze (Wien, Prag, Bukarest), an denen die Erste Group-Aktie notiert, belief sich im abgelaufenen Jahr auf durchschnittlich 807,244 Aktien pro Tag.

#### Nachhaltigkeitsindizes und -ratings

Im VÖNIX, dem Nachhaltigkeitsindex der Wiener Börse, ist die Erste Group-Aktie seit seiner Gründung im Jahr 2008 repräsentiert. 2011 wurde die Erste Group-Aktie auch in den STOXX Global ESG Leaders Index aufgenommen, in dem auf Basis des STOXX Global 1800 die besten nachhaltigen Unternehmen weltweit vertreten sind. 2016 folgte die Aufnahme der Erste Group-Aktie in die FTSE4Good Index Series, 2017 in den Euronext Vigeo Index: Eurozone 120. Darüber hinaus hält die Erste Group seit 2018 den Prime Status nach ISS ESG Corporate Ratings. Nach MSCI Rating ist die Erste Group mit AA eingestuft. Seit Februar 2021 stuft Sustainalytics die Erste Group mit niedrigem Risiko ein, wesentliche finanzielle Belastungen durch ESG-Faktoren zu erleiden. Auch 2021 war die Erste Group das einzige Unternehmen aus Österreich, und eines von nur drei in Zentral- und Osteuropa, das in den Bloomberg's Gender Equality Index (GEI) aufgenommen war.

## DIVIDENDE

Die Dividendenpolitik der Erste Group ist an die Profitabilität, die Wachstumsaussichten und die Kapitalerfordernisse der Bank gekoppelt. Der Empfehlung der EZB zur Aussetzung bzw. Einschränkung von Dividendenzahlungen bis zum 30. September 2021 folgend, hat die Erste Group für das Geschäftsjahr 2019 keine Dividende ausgeschüttet und den Bilanzgewinn auf neue Rechnung vorgetragen. Die Dividende für das Geschäftsjahr 2020 wurde in zwei Tranchen ausgeschüttet. Die Hauptversammlung hat am 19. Mai die Zahlung einer Dividende in Höhe von EUR 0,5 je Aktie beschlossen, eine Reserve von EUR 1 je Aktie wurde für eine mögliche spätere Zahlung gebildet. Nach Auslaufen der EZB-Empfehlung wurde mit Beschluss der außerordentlichen Hauptversammlung vom 25. November diese im Dezember ausgezahlt.

## RATINGS DER ERSTE GROUP BANK AG

Als Folge der positiven Entwicklung hat Standard & Poor's im September 2021 den Ausblick von stabil auf positiv angehoben, das Rating bei A/A-1 belassen. Im Dezember folgte eine Verbesserung des Ratings auf A+/A-1, der Ausblick wurde wieder auf stabil gesetzt. Fitch hat den Ausblick von negativ auf stabil angehoben und das Rating bei A/F1 belassen. Moody's beließ das Rating bei A2/P-1 mit stabilem Ausblick.

## REFINANZIERUNGSAKTIVITÄTEN

Im Geschäftsjahr 2021 lag der Fokus der Emissionstätigkeit insbesondere auf der Begebung von Senior Preferred-Anleihen. Im Jänner 2021 startete die Erste Group mit der Platzierung einer EUR 500 Mio Senior Preferred-Emission mit 10-jähriger Laufzeit zu MS+55bp, die gewählte Fälligkeit vervollständigte das Laufzeitenprofil am langen Ende für diese Seniorität. Im Mai folgte mit der Platzierung der ersten Nachhaltigkeitsanleihe der Erste Group (EUR 500 Mio, sieben Jahre Laufzeit, MS+35bp) ein weiterer Höhepunkt. Neben der Erfüllung aller Kriterien für eine grüne Emission wurde gleichzeitig mit dem gewählten Kreditportfolio auch der soziale Aspekt der Erste Group betont. Im September folgte die Begebung einer weiteren EUR 500 Mio Senior Preferred-Anleihe, dieses Mal mit 8-jähriger Laufzeit bei MS+45bp. Nach fast 10-jähriger Absenz erfolgte die Rückkehr an den CHF-Kapitalmarkt mit der erfolgreichen Platzierung einer CHF 200 Mio Senior Preferred-Anleihe (fünf Jahre Laufzeit, SARON+41bp). Im November wurde ein günstiges Emissionsfenster für die Begebung einer EUR 500 Mio Tier 2-Anleihe (11NC6) zu MS+110bp genützt.

## INVESTOR RELATIONS

### Offene und laufende Kommunikation mit Investoren und Analysten

Infolge der andauernden durch Covid-19 bedingten Einschränkungen erfolgte die Kommunikation von Investor Relations der Erste Group auch im abgelaufenen Jahr fast ausschließlich über virtuelle Veranstaltungen. Die zahlreichen Banken- und Investorenkonferenzen, organisiert von der Wiener Börse, Autonomous, Bank of America Merrill Lynch, Barclays, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, KBW, Kepler Cheuvreux,

mBank, Mediobanca, Morgan Stanley, PKO, RCB, Unicredit und Wood, wurden über Telefon oder Video abgewickelt, ebenso die Roadshows im Frühjahr und Herbst nach den Ergebnisveröffentlichungen für das erste bzw. dritte Quartal 2021 mit Investoren aus den Vereinigten Staaten und Europa. Das Management hat gemeinsam mit dem Investor Relations-Team insgesamt 217 Einzel- oder Gruppentermine wahrgenommen, bei denen die Strategie der Erste Group vor dem Hintergrund des aktuellen Umfeldes präsentiert und Fragen von Investoren und Analysten beantwortet wurden. Auch der Dialog mit Anleiheinvestoren wurde bei insgesamt 62 Terminen via Telefon und Video weiter intensiviert. Bei Konferenzen, virtuellen Roadshows und Investorentagen, veranstaltet von Barclays, Bank of America Merrill Lynch, Citigroup, Danske Bank, JP Morgan, SocGen und UBS, fanden zahlreiche Einzelsprache mit Analysten und Portfoliomanagern statt.

Auf der Internetseite <http://www.erstegroup.com/ir> werden umfassende Informationen zur Erste Group und zur Erste Group-Aktie veröffentlicht. Das Investor Relations-Team ist für Investoren und Interessenten auch auf der Social Media-Plattform Twitter unter <http://twitter.com/ErsteGroupIR> und Slideshare unter [http://de.slideshare.net/Erste\\_Group](http://de.slideshare.net/Erste_Group) präsent. So erhalten interessierte Nutzerinnen und Nutzer laufend die aktuellsten Informationen über die Erste Group im Social Web. Nähere Informationen zu den Social Media-Kanälen sowie dem News/Berichts-Abo und Erinnerungsservice sind unter <https://www.erstegroup.com/de/investoren/ir-service> verfügbar.

### Empfehlungen der Analysten

Im Jahr 2021 veröffentlichten 21 Analysten regelmäßig Berichte über die Erste Group. Folgende nationale und internationale Finanzanalysten beobachteten die Erste Group Bank AG-Aktie: Autonomous, Bank of America Merrill Lynch, Barclays, Citigroup, Concorde, Deutsche Bank, Exane BNP Paribas, Goldman Sachs, HSBC, JP Morgan, JT Banka, KBW, Kepler Cheuvreux, mBank, Mediobanca, Morgan Stanley, PKO, RBI, SocGen, UBS und Wood.

Zum Jahresende gab es von den Analysten 17 Kaufempfehlungen und vier Neutralempfehlungen für die Erste Group-Aktie. Das durchschnittliche Kursziel lag zum Jahresende bei EUR 43,60. Laufend aktualisierte Analystenschätzungen zur Erste Group-Aktie werden im Internet unter <https://www.erstegroup.com/de/investoren/aktie/analystenschaetzungen> veröffentlicht.

# Strategie

Die Erste Group verfolgt das Ziel, im östlichen Teil der Europäischen Union, einschließlich Österreich, die führende Bank für Privat- und Firmenkunden zu sein. Um dies zu erreichen, ist die Erste Group bestrebt, alle Kundinnen und Kunden – Private, Unternehmen und den öffentlichen Sektor – durch erstklassige Finanzberatung und Finanzlösungen bei der Erreichung ihrer jeweiligen Ziele und bei der Sicherung finanzieller Gesundheit zu unterstützen, das Kreditgeschäft auf verantwortungsvolle Weise zu betreiben und Sicherheit für Einlagen zu bieten. Mit ihrer Geschäftstätigkeit wird die Erste Group weiterhin zum Wirtschaftswachstum und zur Finanzstabilität und damit zum Wohlstand ihrer Region beitragen.

Die Erste Group verfügt in all ihren Kernmärkten im östlichen Teil der Europäischen Union über ein ausgewogenes Geschäftsmodell, das darauf abzielt, die jeweils besten Bankdienstleistungen für ihre Kundinnen und Kunden zu erbringen. Dabei nehmen digitale Innovationen eine immer bedeutendere Rolle ein. Die Ausgewogenheit des Geschäftsmodells zeigt sich in der Fähigkeit der Bank, Kundenkredite mit Kundeneinlagen – mehrheitlich stabilen Privatkundeneinlagen – zu refinanzieren. Die Nachhaltigkeit der Strategie spiegelt sich im langjährigen Kundenvertrauen wider, das auf fast allen Kernmärkten der Erste Group in hohen Marktanteilen zum Ausdruck kommt. Marktführerschaft ist aber kein Selbstzweck, sondern schafft nur dann Werte, wenn sie Hand in Hand mit positiven Skaleneffekten geht und dazu beiträgt, den Bestand des Unternehmens langfristig zu sichern.

Das Bankgeschäft soll nicht nur wirtschaftlich erfolgreich geführt werden, sondern auch im Sinne der unternehmerischen Verantwortung gegenüber allen wesentlichen Interessengruppen, insbesondere Kundinnen und Kunden, Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, der Gesellschaft und der Umwelt. Daher ist die Erste Group bestrebt, das Bankgeschäft verantwortungsvoll zu betreiben und einen angemessenen, über den Kapitalkosten liegenden Ertrag zu erwirtschaften.

## Langjährige Tradition im Kundengeschäft

Die Erste Group ist seit 1819 im Privatkundengeschäft tätig. Dort ist der größte Teil des Kapitals der Erste Group gebunden, dort erwirtschaftet sie einen Großteil ihrer Erträge und finanziert den überwiegenden Teil ihrer Kernaktivitäten mit den Einlagen der Kundinnen und Kunden. Das Privatkundengeschäft ist die besondere Stärke der Erste Group und steht bei der Entwicklung von Produkten wie dem modernen digitalen Banking, mit dem sie die Kundenerwartungen effektiver erfüllen kann, im Mittelpunkt.

Das Angebot attraktiver, leicht verständlicher Produkte und Dienstleistungen, die individuelle Bedürfnisse und Zielsetzungen der Bankkundinnen und Bankkunden erfüllen, ist für den Aufbau und die Erhaltung langfristiger Kundenbeziehungen von hoher Bedeutung. Heute betreut die Erste Group in sieben Kernmärkten über 16 Millionen Kundinnen und Kunden.

Zu den Kernaktivitäten der Bank zählen auch die Beratung und Unterstützung ihrer Firmenkunden in den Bereichen Finanzierung, Kapitalanlage, Sicherungsgeschäfte und Zugang zu den internationalen Kapitalmärkten. Auch den öffentlichen Sektor finanziert die Bank, sei es durch Investitionen in Staatsanleihen der Region oder im Fall von Infrastrukturprojekten über Kredite.

Um kurzfristige Liquiditätserfordernisse des Kundengeschäfts abdecken zu können, ist die Erste Group auch auf dem Interbankenmarkt aktiv.

## Kernmärkte im östlichen Teil der Europäischen Union

Als die Erste Group 1997 als österreichische Sparkasse ohne nennenswerte Auslandspräsenz an die Börse ging, definierte sie als ihre Zielregion Österreich und jenen Teil Zentral- und Osteuropas, der realistische Aussichten auf einen Beitritt zur Europäischen Union hatte. Ziel war es, von den attraktiven Wachstumsaussichten in diesen Ländern zu profitieren. Vor dem Hintergrund der zunehmenden europäischen Integration und des in Österreich beschränkten Wachstumspotenzials erwarb die Erste Group ab den späten 1990er-Jahren Sparkassen und Finanzinstitute in Österreichs Nachbarländern. Obwohl die Finanz- und Wirtschaftskrise den wirtschaftlichen Aufholprozess in den Ländern Zentral- und Osteuropas abschwächte, ist der zugrunde liegende Trend der Konvergenz ungebrochen. Dieser Teil Europas bietet nach wie vor die besten strukturellen und damit langfristigen Wachstumsperspektiven.

Heute verfügt die Erste Group über eine starke Präsenz in folgenden Kernmärkten: Österreich, Tschechien, Slowakei, Rumänien, Ungarn und Kroatien, die alle Mitgliedsstaaten der Europäischen Union sind. Aufgrund beträchtlicher Investitionen in ihre Tochtergesellschaften nimmt die Erste Group in diesen Ländern eine bedeutende Marktposition ein. In Serbien, dem EU-Kandidatenstatus zuerkannt wurde, ist die Marktpräsenz der Erste Group kleiner, kann aber bei voranschreitender EU-Integration über Akquisitionen oder organisches Wachstum ausgebaut werden. Zusätzlich zu den Kernmärkten verfügt die Erste Group über direkte und indirekte Mehrheits- und Minderheitsbankbeteiligungen in Slowenien, Montenegro, Bosnien-Herzegowina, Nordmazedonien und Moldawien.

## Zunehmende Bedeutung von Innovation und Digitalisierung

Das Tempo der digitalen Transformation hat sich als Folge technologischer Veränderungen, demografischer Entwicklungen, regulatorischer Eingriffe und letztlich auch der Pandemie in den vergangenen Jahren deutlich beschleunigt. Damit haben sich auch das Kundenverhalten und die Erwartungen der Kundinnen und Kunden an Finanzprodukte erheblich verändert. Die Erste Group ist überzeugt, dass das digitale Bankgeschäft weiter an Bedeutung gewinnen und langfristig wesentlich für den wirtschaftlichen Erfolg sein wird, und setzt daher auf digitale Innovation. Konzerninterne interdisziplinäre Teams entwickeln innovative Lösungen.

Die digitale Strategie der Erste Group basiert auf einem eigenen, plattformbasierten digitalen Ökosystem. Das Ziel ist, Kundinnen und Kunden über offene Schnittstellen (APIs) in der sicheren IT-Umgebung einer Finanzplattform Zugang zu personalisierten Produkten der Erste Group, aber auch von Drittanbietern zu ermöglichen. APIs erlauben vielfältige Kooperationen, sei es mit Fintechs oder branchenübergreifend, und können daher helfen, neue Märkte zu erschließen.

Die digitale Plattform George wurde 2015 in Österreich implementiert und ist mittlerweile in Tschechien, der Slowakei, Rumänien, Kroatien und Ungarn verfügbar. Die Einführung in Serbien wird folgen. Das Angebot an digital verfügbaren Produkten und Dienstleistungen wird laufend erweitert. Kundinnen und Kunden können über Plug-ins Anwendungen der Erste Group oder Dritter aktivieren und für die Verwaltung ihrer Finanzen nutzen.

Der Omni-Channel-Ansatz der Erste Group integriert die unterschiedlichen Vertriebs- und Kommunikationskanäle. Die Kundinnen und Kunden entscheiden, wie, wann und wo sie ihre Bankgeschäfte erledigen. Als Schnittstelle zwischen digitalem Banking und traditionellem Filialgeschäft fungieren Contact Center, deren Tätigkeitsfeld mit Beratung und Verkauf weit über die herkömmliche Helpdesk-Funktion hinausgeht.

### **Fokus auf Nachhaltigkeit und Profitabilität**

Um langfristig bestehen zu können und Werte für Kundinnen und Kunden, Investorinnen und Investoren sowie Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zu schaffen, ist es für jedes Unternehmen unerlässlich, verantwortungsbewusst zu agieren und einen angemessenen, über den Kapitalkosten liegenden Ertrag zu erwirtschaften. Denn nur eine nachhaltig handelnde – soziale, ökologische und ökonomische Folgen ihrer Geschäftstätigkeit in Einklang bringende – und profitable Bank kann Produkte und Dienstleistungen anbieten, die ihre Kundinnen und Kunden bei der Erreichung ihrer Finanzziele unterstützen, die Grundlage für Kursgewinne sowie

Dividenden- und Kuponzahlungen an Investoren schaffen, ihren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern ein stabiles und attraktives Arbeitsumfeld bieten und zuverlässig zu den Steuereinnahmen des Gemeinwesens beitragen.

Eine vom Vorstand der Bank beschlossene Grundsatzerklärung (Statement of Purpose) präzisiert den Zweck der Erste Group, Wohlstand in der Region zu verbreiten und abzusichern. Auf Basis dieser Erklärung definiert ein Verhaltenskodex (Code of Conduct) für alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie Organvertreterinnen und Vertreter, also Vorstand und Aufsichtsrat, verpflichtende Regeln für das tägliche Geschäftsleben. Dieser Verhaltenskodex bekräftigt, dass die Erste Group im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit auf Verantwortlichkeit, Respekt und langfristigen Bestand achtet. Für die Erste Group ist er ein wichtiges Instrument zur Sicherung der Qualität nach innen und außen und damit zur Wahrung der Reputation der Bank und zur Festigung des Vertrauens der Interessengruppen. Nachhaltigkeit bedeutet in diesem Kontext, das Kerngeschäft sowohl sozial und ökologisch verantwortlich als auch wirtschaftlich erfolgreich zu betreiben.

Eine Kombination aus stabilen Erträgen, niedrigen Kreditvorsorgen und Kosteneffizienz sichert langfristig Gewinne. Unterstützt wird dies durch ein starkes einlagenbasiertes Refinanzierungsprofil. Wenn Wachstumschancen nicht greifbar sind, was gelegentlich der Fall sein kann, oder sich das Marktumfeld – etwa aufgrund hoher Steuern, verstärkter Regulierung oder niedriger Zinsen – ungünstig entwickelt, verlagert sich der Fokus verstärkt auf Kostensenkungen. Verbessert sich das betriebliche Umfeld, können Wachstumschancen wieder vermehrt wahrgenommen werden. Unabhängig vom Umfeld sollte die Erste Group deutlich davon profitieren, dass sie in jener Region Europas tätig ist, die auf absehbare Zeit die besten Möglichkeiten für strukturelles Wachstum bieten wird.



## Strategie der Erste Group

### Kundengeschäft in Zentral- und Osteuropa

| Östlicher Teil der EU  |   | Fokus CEE, geringes Exposure gegenüber anderen Ländern   |  |  |
|--|---|--|--|--|
| Privatkundengeschäft   | Firmenkundengeschäft  | Kapitalmärkte  | Öffentlicher Sektor  | Interbank-Geschäft   |
| <p>Als „Prosperity Advisor“ für die Menschen in unserer Region agieren; das Ergebnis der Beratungsleistung ist die finanzielle Gesundheit unserer Kundinnen und Kunden</p> <p>Unterstützung beim Vermögensaufbau und der Absicherung des Kundenvermögens</p> <p>Beratung über George allen Kundinnen und Kunden zugänglich machen</p> <p>Aktives Management von Kundenerlebnissen, um Profitabilität und Kundenzufriedenheit zu steigern</p> | <p>Betreuung von KMUs und lokalen Firmenkundinnen und Firmenkunden</p> <p>Beratungsleistungen mit Fokus auf Zugang zu Kapitalmärkten und Corporate Finance</p> <p>Transaction Banking-Dienstleistungen (Handelsfinanzierung, Factoring, Leasing)</p> <p>Gewerbliches Immobiliengeschäft</p> | <p>Fokus auf Kundengeschäft, inkl. Handelsaktivitäten für Kundinnen und Kunden</p> <p>Neben den Kernmärkten auch Präsenz in Polen, Deutschland, New York und Hongkong mit Fokus auf institutionelle Kundinnen und Kunden mit ausgewähltem Produktmix</p> <p>Aufbau von leistungsfähigen Anleihen- und Aktienmärkten in CEE</p> | <p>Staats- und Kommunalfinanzierung mit Fokus auf Infrastrukturentwicklung in Kernmärkten</p> <p>Staatspapiere werden zum Zweck von Market Making, aus Liquiditätsgründen oder zum Bilanzmanagement gehalten</p> | <p>Fokus auf Banken, die in Kernmärkten tätig sind</p> <p>Bankgeschäft nur aus Liquiditätsgründen, zum Bilanzmanagement oder zur Unterstützung des Kundengeschäfts</p> |

### STRATEGIE IM DETAIL

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

#### Privatkundengeschäft

Das Geschäft mit Privatkunden ist das zentrale Geschäft der Erste Group, es umfasst das gesamte Spektrum von Kredit-, Einlagen- und Anlageprodukten sowie Kontoführung und Kreditkarten. Die Kernkompetenz im Privatkundengeschäft der Erste Group ist geschichtlich bedingt. Im Jahr 1819 stifteten wohlhabende Bürger Wiens einen Fonds zur Gründung des Vorgängerinstituts der Erste Group, der ersten Sparkasse in Zentraleuropa. Ihr Bestreben war es, weiten Kreisen der Bevölkerung Zugang zu elementaren Bankdienstleistungen, wie sicherem Sparen oder Hypothekendarfinanzierungen, zu ermöglichen. Heute betreut die Bank in ihren Märkten über 16 Millionen Kundinnen und Kunden und betreibt etwa 2.100 Filialen. Vermögende Privatkundinnen und Privatkun-

den und Stiftungen werden von den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern im Private Banking mit einem auf diese Kundengruppe zugeschnittenen Service betreut.

Zusätzlich nutzt und fördert die Erste Group digitale Vertriebskanäle wie Internet und mobiles Banking, nicht nur um der gestiegenen Bedeutung des digitalen Bankgeschäfts Rechnung zu tragen, sondern auch die digitale Zukunft aktiv mitzugestalten. George, die digitale Plattform der Erste Group, ist bereits in Österreich, Tschechien, der Slowakei, Rumänien, Kroatien und seit Anfang 2021 in Ungarn verfügbar. Die Einführung in Serbien wird vorangetrieben.

Das Privatkundengeschäft ist für die Erste Group aufgrund mehrerer Faktoren attraktiv: Es baut auf einem vorteilhaften Geschäftsmodell auf, dessen Eckpunkte Marktführerschaft, ein günstiges Risiko-Rendite-Profil und das Prinzip der Eigenfinanzierung sind. Außerdem profitiert es von einem umfassenden Angebot mit einfachen und verständlichen Produkten sowie erheblichem Cross-Selling-Potenzial. Die Erste Group erfüllt diese Voraussetzungen in all ihren Kernmärkten. Um ihre daraus resultierende Position der Stärke bestmöglich nutzen zu können, verfolgt sie eine Omni-Channel-Strategie. Neben dem Ausbau digitaler Ver-

triebskanäle bleibt das Filialnetz ein wichtiger Baustein der Geschäftsstrategie. Nur eine Retailbank mit einem modernen digitalen Angebot und einem flächendeckenden Vertriebsnetz ist in der Lage, Kredite in Landeswährung überwiegend mit Einlagen derselben Währung zu finanzieren. Zusammenfassend gesagt, ermöglicht das Retail Banking-Geschäftsmodell der Erste Group nachhaltiges und eigenfinanziertes Wachstum auch in wirtschaftlich herausfordernden Zeiten. Ein weiterer positiver Faktor ist die Diversifikation des Privatkundengeschäfts über Länder unterschiedlichen Entwicklungsgrades, wie Österreich, Tschechien, Rumänien, Slowakei, Ungarn, Kroatien und Serbien.

### **Firmenkundengeschäft**

Das Geschäft mit Klein- und Mittelbetrieben, regionalen und multinationalen Konzernen sowie Immobilienunternehmen ist das zweite Hauptgeschäftsfeld, das ebenfalls wesentlich zum Erfolg der Erste Group beiträgt. Das Ziel der Erste Group ist es, ihre Kundenbeziehungen dahin gehend zu vertiefen, dass sie über das reine Kreditgeschäft hinausgehen. Konkret strebt die Bank an, dass Firmenkundinnen und Firmenkunden die Erste Group als ihre Hausbank wählen und auch ihren Zahlungsverkehr über die Banken der Erste Group abwickeln bzw. die Erste Group generell als ersten Ansprechpartner in Sachen Bankgeschäft sehen.

Entsprechend ihren unterschiedlichen Bedürfnissen, werden Klein- und Mittelbetriebe lokal in Filialen oder eigenen Kommerzcentren betreut und multinationale Konzerne von den Einheiten des Bereichs Group Corporates serviert. Dieser Ansatz erlaubt es der Erste Group, Branchen- und Produktwissen mit dem Verständnis für regionale Erfordernisse und der Erfahrung der lokalen Kundenbetreuer der Bank zu vereinen. Aufgrund regulatorischer Eingriffe gewinnt die Beratung und Unterstützung der Firmenkundinnen und Firmenkunden bei Kapitalmarkttransaktionen zunehmend an Bedeutung.

### **Kapitalmarktgeschäft**

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

Auch im Kapitalmarktgeschäft liegt der Fokus der Erste Group auf den Bedürfnissen der Privat- und Firmenkunden sowie öffentlicher Gebietskörperschaften und Finanzinstitute. Aufgrund der starken Vernetzung der Erste Group im östlichen Teil der Europäischen Union verfügt die Bank über ein fundiertes Know-

how über lokale Märkte und Kundenbedürfnisse. Die Erste Group konzentriert sich auch im Kapitalmarktgeschäft auf ihre Kernmärkte des Privat- und Firmenkundengeschäfts: Österreich, Tschechien, Slowakei, Rumänien, Ungarn, Kroatien und Serbien. Für institutionelle Kunden hat die Erste Group in Deutschland, Polen sowie in Hongkong und New York spezialisierte Teams etabliert, die diesen Kundinnen und Kunden ein maßgeschneideretes Produktangebot zur Verfügung stellen.

In vielen Ländern, in denen die Erste Group tätig ist, sind die lokalen Kapitalmärkte weniger weit entwickelt als etwa in Westeuropa oder in den USA. Die Tochtergesellschaften der Erste Group leisten in manchen dieser Märkte im Kapitalmarktgeschäft daher Pionierarbeit. Die Erste Group betrachtet den Aufbau leistungsfähiger Kapitalmärkte in der Region als eine weitere strategische Aufgabe im Rahmen ihres Kapitalmarktgeschäfts.

### **Geschäft mit dem öffentlichen Sektor**

Ein solides Einlagengeschäft ist ein Grundpfeiler des Geschäftsmodells der Erste Group. Die Einlagen der Kundinnen und Kunden übersteigen die ausgegebenen Kredite in vielen geografischen Märkten der Bank. Die Bankentöchter der Erste Group stellen einen erheblichen Anteil dieser Liquidität den öffentlichen Gebietskörperschaften als Finanzierung zur Verfügung. Dadurch ermöglicht die Bank die unverzichtbaren Investitionen des öffentlichen Sektors. Kunden im öffentlichen Sektor sind vor allem Gemeinden, Länder und Staaten, die von der Bank auch in den Bereichen Kapitalmarktmissionen, Infrastrukturfinanzierung und Projektfinanzierung unterstützt und beraten werden. Darüber hinaus kooperiert die Erste Group mit supranationalen Institutionen. Auch bei Veranlagungen in Staatsanleihen liegt der Schwerpunkt der Erste Group auf Zentral- und Osteuropa.

Für langfristiges, nachhaltiges Wirtschaftswachstum ist eine adäquate Infrastruktur in den Bereichen Verkehr, Energie und kommunale Dienstleistungen absolut unverzichtbar. Infrastrukturfinanzierungen und alle damit verbundenen Finanzdienstleistungen sind für die Erste Group daher von enormer Bedeutung. Die Europäische Union stellt über die europäischen Struktur- und Investitionsfonds von 2021 bis 2027 EUR 95 Mrd an Fördermitteln für die Länder Tschechien, Slowakei, Kroatien, Ungarn und Rumänien bereit. Der Anteil für diese fünf CEE-Staaten liegt deutlich über ihrem Bevölkerungsanteil von 11%. Drei Viertel der gesamten Mittel für CEE stehen für die regionale Entwicklung (EFRE, 57% der Mittel) und für den Kohäsionsfonds (19% der Mittel) zur Verfügung. Bei der Verwendung der EFRE-Mittel werden die Projekte zu mindestens 50% auf thematische Schwerpunktbereiche (Forschung und Innovation, digitale Agenda, Unterstützung kleiner und mittlerer Unternehmen und CO<sub>2</sub>-arme Wirtschaft) konzentriert. Neben der klassischen Kohäsionspolitik werden im Rahmen des Europäischen Corona-Aufbauplans (NextGenerationEU) weitere EUR 36 Mrd an Zuschüssen für die Region zur Verfügung stehen. Fokus dieses zeitlich befristeten Konjunkturpakets werden die Bereiche Digitalisierung, Klimapolitik und Stärkung der Krisenfestigkeit (Resilienz) sein.

## Interbankengeschäft

Das Interbankengeschäft ist ein integraler Bestandteil des Geschäftsmodells der Erste Group, dessen strategische Funktion die Sicherstellung der Liquiditätserfordernisse des Kundengeschäfts ist. Im Mittelpunkt steht dabei die kurzfristige Hereinnahme bzw. die Verleihung liquider Mittel am Interbankenmarkt.

## REGULATORISCHE ÄNDERUNGEN IM BANKGESCHÄFT

Mit dem Ziel, die Widerstandsfähigkeit der Banken zu stärken und negative Auswirkungen neuerlicher Krisen auf Volkswirtschaften und Marktteilnehmer so weit wie möglich zu verhindern bzw. zu minimieren, wurden in den letzten Jahren die regulatorischen Vorgaben für den Finanzsektor laufend erhöht. Die Reformmaßnahmen stellen letztendlich darauf ab, staatliche Haftung und die Verwendung von Steuergeldern für Verluste von Banken weitgehend auszuschließen. Als Regulierungsrahmen wurde eine Bankenunion eingerichtet, die aus einem europäischen Bankenaufsichtsmechanismus, einem Bankenabwicklungsmechanismus und gemeinsamen Standards für die Einlagensicherung besteht.

Aufgrund des Ausbruchs der Covid-19-Pandemie beschloss der Basler Ausschuss für Bankenaufsicht, die Umsetzung des letzten Teils des Reformpakets von Basel 3 um ein Jahr zu verschieben. Ende Oktober 2021 hat die EU-Kommission ihre Umsetzungsvorschläge für den letzten Teil des Basel 3-Reformpakets veröffentlicht. Ziel der neuen Vorschriften ist es, die Banken in der EU besser für mögliche wirtschaftliche Schocks zu wappnen und gleichzeitig einen Beitrag zur Erholung Europas von der Covid-19-Pandemie und zum Übergang zur Klimaneutralität zu leisten. Ein Output-Floor soll sicherstellen, dass die mit internen Modellen ermittelten risikogewichteten Aktiva (RWA) nicht niedriger als ein bestimmter Prozentsatz der mittels Standardansätzen berechneten RWA sind. Die Nutzung interner Modelle zur Berechnung von operationellen Risiken wird untersucht werden. Im Jänner 2019 wurde darüber hinaus die überarbeitete Version des neuen Marktrisiko-Standards (Fundamental Review of the Trading Book, FRTB) veröffentlicht. Zum Thema Nachhaltigkeit wird vorgeschlagen, die Banken – als Beitrag zum ökologischen Wandel – explizit zu verpflichten, ESG-Risiken im Rahmen ihres Risikomanagements systematisch zu ermitteln, offenzulegen und zu steuern. Die vorgeschlagenen Vorschriften sollen den Bankensektor nicht nur widerstandsfähiger machen, sondern auch sicherstellen, dass Banken Nachhaltigkeitsaspekte berücksichtigen. Die Kommission schlägt eine Umsetzung 2025 mit Übergangsregelungen bis über 2030 hinaus vor.

Zur Unterstützung des Bankensektors wurde ein Covid-19-Bankenpaket geschnürt. Dieses beinhaltet insbesondere eine Erläuternde Mitteilung der Kommission zur Anwendung der Bilanzierungs- und Aufsichtsvorschriften sowie sogenannte Quick Fix-Änderungen der Bankenaufsichtsregeln der EU (CRR). Die Mitgliedsstaaten haben Hilfspakete in Form von staatlichen Garantien und/oder Zahlungsstundungen (Moratorien)

geschnürt, um die Liquiditätsprobleme von Haushalten und Unternehmen zu lindern. Die Europäische Kommission hat ebenfalls zeitlich befristete Rahmenbestimmungen beschlossen, damit Mitgliedsstaaten die im Zuge der Staatshilfen vorgesehene Flexibilität bei der Unterstützung der Wirtschaft vor dem Hintergrund des Covid-19-Ausbruchs zur Gänze nutzen können.

Im Dezember 2020 wurde der NPL (notleidende Kredite)-Aktionsplan der Kommission veröffentlicht. Die Sekundärmarkt-Richtlinie wurde am 8. Dezember 2021 im Amtsblatt veröffentlicht – die lokale Umsetzung und die Finalisierung des zugehörigen EBA ITS (Implementing Technical Standards der Europäischen Bankenaufsicht) sind noch ausständig. Die Richtlinie schafft insbesondere einheitliche Meldepflichten für Kreditkäufer und eine Verpflichtung zur Bestellung eines Kreditservicemitarbeiters für Verbraucher und Investoren aus Drittstaaten.

Das Finanzmarktstabilitätsgremium (FMSG) hat in seiner Sitzung vom 13. Dezember 2021 festgestellt, dass die steigenden systemischen Risiken aus der Wohnimmobilienfinanzierung große Relevanz für die Finanzmarktstabilität in Österreich haben können. Im Fall einer Immobilienkrise bestünde das Risiko einer Störung des Finanzsystems mit negativen Auswirkungen auf die Realwirtschaft, weswegen diese systemischen Risiken adäquat und rechtzeitig adressiert werden sollen. Das FMSG hat die FMA und die OeNB gebeten, die Umsetzung der Empfehlung auszuarbeiten.

Die neue Abwicklungsordnung ermöglicht sowohl Multiple Point of Entry (MPE)- als auch Single Point of Entry (SPE)-Abwicklungsstrategien. Die Mindestanforderung an Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (MREL) sollte sich auf jene Abwicklungsstrategie beziehen, die für eine Bankengruppe gemäß ihres Abwicklungsplans geeignet ist (im Fall von MPE mit verschiedenen Abwicklungsgruppen und daher unterschiedlichen Points of Entry). Die Erste Group hat den vom Einheitlichen Abwicklungsausschuss (SRB, Single Resolution Board) als der für die Abwicklung der Gruppe zuständigen Behörde, von der kroatischen, der tschechischen, der ungarischen und der rumänischen Abwicklungsbehörde in Abstimmung mit dem Abwicklungskollegium unterzeichneten gemeinsamen Beschluss erhalten, laut dem MPE-Ansatz separate Abwicklungsgruppen zu bilden, während auf Länderebene (auf Abwicklungsgruppenebene) nach dem SPE-Ansatz vorzugehen ist.

In Anbetracht der oben erwähnten Gesetzesänderungen und der Umsetzung der BRRD 2/SRMR 2 sowie der geänderten SRB MREL Policy für das Jahr 2021 wurden der Erste Group im Mai 2021 ihr MREL-Ziel als auch die internen MREL-Ziele für ausgewählte relevante Tochtergesellschaften auf Basis von BRRD 2/SRMR 2 erstmals als Prozentsatz des Gesamtrisikobetrags (TREA) und der Verschuldungsquote (LRE) vorgeschrieben. Für die Erreichung des endgültigen MREL-Ziels ist eine Übergangsperiode bis 1. Jänner 2024 vorgesehen.

Der von der FMA auf Basis der Kapitalpuffer-Verordnung festgelegte Systemrisikopuffer und Puffer für anderweitig systemrelevante Institute (Other Systemically Important Institutions, O-SIIs) lag 2021 für die Erste Group bei 2% der RWA. Seit 2018 ist die Erste Group Bank AG verpflichtet, den Systemrisikopuffer auch auf Einzelinstitutsebene zu halten.

Am 21. Jänner 2021 beschloss der österreichische Nationalrat Novellierungen des Kontenregistergesetzes (KontRegG) und des FM-GwG, mit denen unter anderem Schließfächer in das Kontenregister aufgenommen wurden (Stichtag 1. Jänner 2021). Darüber hinaus wurde ein Austausch von Informationen eingeführt, der auf all jene anzuwenden ist, die Geldwäschebestimmungen unterliegen, sowie eine Überwachung von Transaktionen auf Basis künstlicher Intelligenz. Am 2. November 2021 ist eine Novelle der Online-Identifikationsverordnung in Kraft getreten, die Finanzdienstleistern ermöglicht, rein biometrische Verfahren zur geldwäscherechtlichen Fernidentifikation von Neukunden anzuwenden.

Am 20. Juli 2021 legte die Europäische Kommission ein Paket zur Stärkung der Bekämpfung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung vor. Es beinhaltet unter anderem Legislativvorschläge mit Vorschriften in den Bereichen Sorgfaltspflichten und Transparenz der wirtschaftlichen Eigentümer, die sechste Geldwäscherichtlinie (AMLD) und einer Überarbeitung der Geldtransferverordnung im Zusammenhang mit Kryptovermögenswerten.

Die Europäische Kommission legte im Juli 2020 den Vorschlag für ein Maßnahmenpaket für die Erholung der Kapitalmärkte vor, darunter (i) einen Kurzprospekt zur Erleichterung einer Kapitalaufnahme innerhalb kurzer Zeit, (ii) Erleichterungen im Rahmen von MiFID II, um Investitionen in die Realwirtschaft anzukurbeln und Mittel für Investoren und Firmen freizusetzen, und (iii) Verbesserungen der Verbriefungsvorschriften, um die Kreditvergabe an KMUs und den Umgang mit notleidenden Krediten zu unterstützen. Zusätzlich sieht das Paket Änderungen der Referenzwertverordnung (Benchmark Regulation) vor, um unter anderem den Übergang von LIBORs auf neue risikofreie Zinssätze zu erleichtern. Die Änderungen an der Prospektverordnung, MiFID II und der Referenzwertverordnung wurden im Februar 2021 im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht, die Änderungen an den Verbriefungsvorschriften wurden im April 2021 veröffentlicht.

Die Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor wurde im Dezember 2019 im Amtsblatt veröffentlicht und ist seit März 2021 überwiegend anwendbar. Am 22. Juni 2020 wurde die Verordnung (EU) 2020/852 über die Einrichtung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (Taxonomie-Verordnung) im Amtsblatt veröffentlicht. Mit 1. Jänner 2022 finden wesentliche Bestimmungen der Taxonomie-Verordnung Anwendung. Zusätzlich veröffentlichte die EZB am 27. November 2020 ihren Leitfaden zu Klima- und Umweltrisiken. Dieser beschreibt, wie nach Auffassung der EZB solche Risiken von Banken gemäß dem derzeitigen Aufsichtsrahmen sicher und

umsichtig zu steuern und offenzulegen sind. Bereits seit Anfang 2021 dient der Leitfaden der EZB als wesentliche Referenz im aufsichtlichen Dialog mit den Banken. Im April 2021 hat die Europäische Kommission ein umfassendes Maßnahmenpaket veröffentlicht, das dazu beitragen soll, Finanzströme in nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten zu lenken. Im Juli 2021 hat die Europäische Kommission ein Maßnahmenpaket veröffentlicht, das unter anderem ihre neue Strategie für ein nachhaltigeres europäisches Finanzsystem sowie einen Verordnungsvorschlag für einen freiwilligen EU-Standard für grüne Anleihen enthält. Im Fit & Proper/Governance-Bereich haben EBA und ESMA ihre Leitlinien zur Bewertung der Eignung von Mitgliedern des Leitungsorgans und Inhabern von Schlüsselfunktionen sowie die Leitlinien zur internen Governance überarbeitet und veröffentlicht. Beide Leitlinien sind seit 31. Dezember 2021 anzuwenden. Weiters hat die EZB am 9. Dezember 2021 ihren Leitfaden zur Beurteilung der fachlichen Qualifikation und persönlichen Zuverlässigkeit veröffentlicht, der in seinem Anwendungsbereich ebenso Mitglieder von Leitungsorganen und Inhaber von Schlüsselfunktionen umfasst.

## LANGFRISTIGE WACHSTUMSTRENDS IN ZENTRAL- UND OSTEUROPA

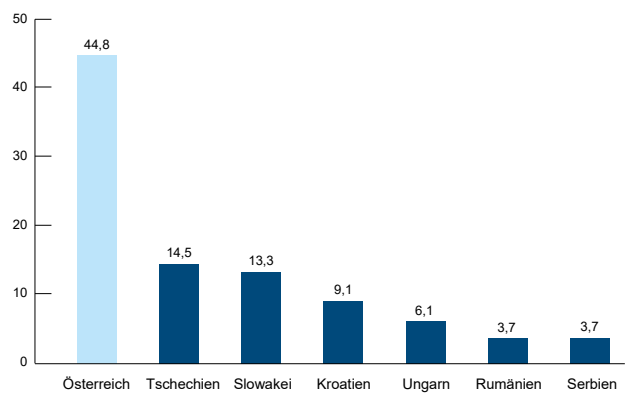
Der wirtschaftliche Aufholprozess der Länder in Zentral- und Osteuropa und der zugrunde liegende Trend der Konvergenz hält an. Das liegt einerseits daran, dass die Region fast ein halbes Jahrhundert an kommunistischer Misswirtschaft aufholen muss, und andererseits daran, dass während dieser Zeit kein nennenswertes Bankgeschäft stattgefunden hat. Mit Ausnahme von Einlagen waren moderne Bankdienstleistungen in diesen Ländern auch noch einige Jahre nach dem Ende des Kommunismus weitgehend unbekannt. Auf der Kreditseite lag das zum einen an den hohen nominellen wie realen Zinsen, zum anderen erlaubten die verfügbaren Einkommen keine weitreichende Kreditvergabe an Haushalte. Außerdem fehlte aufgrund des hohen Staatsanteils ein gesundes Wettbewerbsumfeld. All das hat sich geändert. Die verfügbaren Einkommen sind dank wachsender Wirtschaftsleistung kräftig gestiegen. Die meisten ehemals staatlichen Banken wurden an strategische Investoren verkauft, die für Produktinnovationen und Wettbewerb gesorgt haben. Das Wirtschaftswachstum, das als Folge der Finanz- und Wirtschaftskrise in einigen Ländern Zentral- und Osteuropas vorübergehend deutlich zurückging, hat sich wieder erholt. Trotz solcher Abschwächungen und möglicher temporärer negativer Auswirkungen auf die Bankenmärkte in Zentral- und Osteuropa werden diese Faktoren auch die zukünftige Entwicklung bestimmen.

Zusätzlich sind die meisten Länder Zentral- und Osteuropas mit zumindest vergleichbaren Humanressourcen wie westeuropäische Staaten ausgestattet, haben aber gleichzeitig nicht mit auf lange Sicht unfinanzierbaren Kosten des westlichen Sozialstaats zu kämpfen und verfügen über erheblich flexiblere Arbeitsmärkte. Abgerundet werden diese Vorteile durch eine im Schnitt sehr wettbewerbsfähige Exportindustrie, die – in Relation zur Produk-

tivität – von niedrigen Lohnkosten sowie investitionsfreundlichen Steuer- und Sozialsystemen profitiert.

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

### Kundenkredite/Kopf in CEE (2021) in EUR Tsd



Quelle: Lokale Zentralbanken, Erste Group

Es ist daher zu erwarten, dass die Länder im östlichen Teil der Europäischen Union in den nächsten 15 bis 20 Jahren deutlich schneller wachsen werden als die Länder Westeuropas, auch wenn auf diesem langfristigen Wachstumspfad Zeiten der Expansion mit wirtschaftlicher Stagnation oder sogar Rückschlägen abwechseln könnten.

## RELEVANTE UND GLAUBWÜRDIGE MARKE

Vor etwas mehr als 200 Jahren schrieben unsere Gründungsväter: „Kein Alter, kein Geschlecht, kein Stand, keine Nation ist von den Vorteilen ausgeschlossen, welche eine Sparkasse jedem Einlegenden bietet.“ Mit diesem für die damalige Zeit revolutionären Gründungsauftrag hat die Erste österreichische Spar-Casse

in unserer Region wesentlich zur Demokratisierung des Finanzwesens beigetragen. Die Erste Group wurde gegründet, um allen Menschen Zugang zu Finanzdienstleistungen zu ermöglichen, und hat sich zu einer Institution entwickelt, die den Wohlstand und die Zukunft einer Region mit beeinflusst. Heute zählt sie in Zentral- und Osteuropa zu den größten Bankengruppen und Arbeitgebern. Das Vertrauen, das der Erste Group und ihren lokalen Banken entgegengebracht wurde und wird, wurzelt in diesem gelebten Gründungsauftrag.

Eine Marke ist ein beständiges Versprechen. Sie ist mehr als ein Logo – sie steht für die Vorstellungen, die Menschen haben, wenn sie an ein Unternehmen, dessen Produkte und Dienstleistungen denken oder davon hören. Marken erfüllen die wichtige Funktion der Identifizierung und Differenzierung, die wiederum entscheidet, ob eine Kundin oder ein Kunde eine Marke gegenüber einer anderen bevorzugt. Letzten Endes profitieren Unternehmen mit starken Marken von der emotionalen Beziehung, die sie zu ihren Kundinnen und Kunden haben. Nur einige wenige Unternehmen wurden bereits mit dem Anspruch gegründet, mehr zu leisten, als einfach nur Gewinn zu machen. Die Erste Group zählt zu diesem kleinen Kreis und profitiert von der großen Bekanntheit ihrer Marke und ihrer Glaubwürdigkeit.

In den letzten vier Jahren hat in der Markenkommunikation der Erste Group ein Wandel von der Kategorie- und Produktorientierung hin zu einer Zweckorientierung stattgefunden. In diesem Sinne hat die Erste Group eine Grundsatzerklärung gruppenweit als Hauptelement ihrer Markenkommunikation etabliert: „Unsere Region braucht Menschen, die an sich glauben, und eine Bank, die an sie glaubt.“ Vor über 200 Jahren begann eine Erfolgsgeschichte, die bis heute anhält. Die Sparkassen wurden aus dieser Haltung des persönlichen Zutrauens und des Glaubens an Ideen, Zukunftspläne, Fähigkeiten und Potenziale von Menschen gegründet. Ob im eigenen Leben, in der Start-up-Gründung oder im Traditionsunternehmen, in Wirtschaft und Gesellschaft: Zuversicht und Vertrauen in die Zukunft, der Glaube an sich und andere, der Glaube an Ideen und unternehmerische Gestaltungskraft sind Grundvoraussetzungen für persönliches Wachstum und gesellschaftlichen Wohlstand.

Deshalb stehen am Beginn der Beziehung zu Kundinnen und Kunden der Erste Group nicht Produkte und Services. Am Beginn stehen Ideen, Ziele, Bedürfnisse, Träume und Pläne. Am Beginn stehen Menschen, die daran glauben, Wohlstand schaffen und Zukunft gestalten zu können. Die Zukunft wird von Menschen gemacht, die an sich und ihre Ideen – ihre Vorstellungen von der Zukunft – glauben.

„Unsere Region braucht Menschen, die an sich glauben. Und eine Bank, die an sie glaubt.“ Dieser zentrale Satz drückt die seit 200 Jahren tief verwurzelte Haltung der Erste Group aus. #glaubandich ist weit mehr als ein Werbeslogan. Es ist die Ermutigung von Menschen, ihren Wünschen nachzugehen, etwas zu schaffen, und es ist das Versprechen der Erste Group, sie dabei zu unterstützen.



# Ergebnis- und Bilanzanalyse

## WIRTSCHAFTLICHES UMFELD

2021 erlebte die Weltwirtschaft trotz pandemiebedingter zeitlich befristeter Lockdown-Maßnahmen in den meisten Ländern einen außerordentlich starken Aufschwung. Dieser war in den meisten großen Volkswirtschaften von massiven Aufwärtstrends geprägt, insbesondere – dank umfangreicher fiskalischer Unterstützung – in den Vereinigten Staaten. In vielen Schwellen- und Entwicklungsländern wurden die positiven Auswirkungen der zunehmenden Auslandsnachfrage und gestiegener Rohstoffpreise durch einen – oftmals aufgrund der verzögerten Verfügbarkeit von Impfstoffen – langsameren Impffortschritt und eine teilweise Rücknahme makroökonomischer Unterstützungsmaßnahmen zum Teil abgeschwächt. Von den Schwellen- und Entwicklungsmärkten zeigten China und Indien wieder ein besseres Wachstum als andere große Volkswirtschaften. Weltweit entwickelten sich die meisten Branchen gut, der Dienstleistungssektor hatte allerdings mit Gegenwind aufgrund der pandemiebedingten Lockdown-Maßnahmen zu kämpfen. Obwohl sich die Arbeitsmärkte rascher als während der globalen Finanzkrise erholten, blieb die Beschäftigung unter dem Niveau vor der Pandemie. Das breit gestützte Wachstum der Weltwirtschaft wurde hauptsächlich durch die Erholung des Privatkonsums und der Investitionen getrieben. Die Sachgütererzeugung litt unter Lieferkettenproblemen, die durch die Blockade des Suezkanals im März 2021 und die Schließung einiger großer Häfen in China vorübergehend noch weiter verschärft wurden. Lieferkettenprobleme waren 2021 auch einer der wesentlichen Treiber der Inflation. Der steile Preisanstieg bei Konsumgütern war, insbesondere in den USA, eine Folge des durch Konjunkturmaßnahmen ausgelösten enormen Nachfrageschubs. Auch die Rohstoffpreise zogen stark an und lagen vielfach über den vor der Pandemie verzeichneten Niveaus. Die Nachfrage nach Öl blieb hoch. Die Preise von Metallen und Agrarprodukten erhöhten sich deutlich. Insgesamt stieg das reale BIP weltweit um 5,9%.

Von den großen Zentralbanken hob nur die Bank of England ihren Leitzinssatz im Jahr 2021 an. Die US-Zentralbank Federal Reserve (Fed), die Bank of Japan und die Europäische Zentralbank (EZB) beließen ihre Leitzinsen das gesamte Jahr hindurch unverändert. Die Zentralbanken setzten ihre während der Pandemie aufgelegten Anleihekaufprogramme fort, doch kündigten sowohl die Fed als auch die EZB in der zweiten Jahreshälfte an, ihr monatliches Ankaufsvolumen in Zukunft reduzieren zu wollen.

Die US-amerikanische Wirtschaft entwickelte sich 2021 sehr gut. Sie erholte sich dank großzügigerer fiskalischer Maßnahmen rascher als die meisten anderen entwickelten Volkswirtschaften. Hohe Einkommenszuwächse förderten den Konsum. Die Arbeitslosenquote sank deutlich auf 3,9%. Im Rahmen des im März 2021 beschlossenen American Rescue Plan Act flossen USD 1,9 Billionen an zusätzlichen Fiskalhilfen, womit die seit Beginn der Pandemie insgesamt gewährte Fiskalunterstützung auf über ein Viertel des BIP – ein in Friedenszeiten bisher beispielloses Niveau – anstieg. Die Fed deutete an, dass angesichts

der zunehmenden Inflation die von ihr seit Beginn der Pandemie verfolgte expansive Geldpolitik bald zu Ende gehen werde. Im Dezember 2021 kündigte sie für März 2022 das Ende ihrer pandemiebedingten Anleihenkäufe an. Damit bereitete sie den Weg für Zinsanhebungen, nachdem vor dem Hintergrund einer stetigen Erholung des Arbeitsmarktes bereits Sorgen über die hohe Inflation zum Ausdruck gebracht worden sind. Bis zum Jahresende 2021 hatte die Fed Staatsanleihen und sonstige Wertpapiere im Wert von mehr als USD vier Billionen angekauft. Das reale BIP der USA wuchs 2021 um 5,6%.

Auch der Euroraum erholte sich mit einem realen BIP-Wachstum von 5,2% deutlich. Frankreich, Italien und Spanien entwickelten sich besser als Deutschland, das wesentlich stärker unter der Knappheit von Rohstoffen, Halbfertigprodukten und Halbleitern, insbesondere für die Automobilindustrie, aber auch Bauholz litt. Der Sommertourismus profitierte von weniger strengen Reisebeschränkungen. Die Haushalte reagierten auf die zeitweilige Lockerung der Maßnahmen mit einer Kauflust, die den Privatkonsum in der Europäischen Union befeuerte. Insgesamt erholte sich die Wirtschaft auf breiter Basis, wozu alle Komponenten der Inlandsnachfrage positiv beitrugen. Unterstützt wurde das Wachstum auch von der Verbesserung der Arbeitsmarktlage. Der Aufbau- und Resilienzplan der Europäischen Kommission bildet zusammen mit dem 2020 aufgelegten NextGenerationEU-Fonds das größte Konjunkturprogramm, das in Europa jemals finanziert wurde. In die Höhe schnellende Energiepreise, insbesondere bei Gas und Strom, heizten die Inflation an. Die Strom- und Gaspreise erhöhten sich im Lauf des Jahres um das Fünffache und erreichten im Dezember 2021 neue Höchststände. Die EZB führte ihre lockere Geldpolitik fort. Sie bestätigte, dass sie ihre Anleihenkäufe im Rahmen des Pandemie-Notfallankaufprogramms (PEPP) zumindest bis Ende März 2022 beibehalten werde, und setzte ihre Nettokäufe im Rahmen des Anleihekaufprogramms (APP) mit einem monatlichen Volumen von EUR 20 Mrd fort. Über Refinanzierungsgeschäfte – insbesondere die dritte Serie gezielter längerfristiger Refinanzierungsgeschäfte (TLTRO III) – wurde den Banken des Euroraums weiterhin Liquidität zur Verfügung gestellt, um die Kreditvergabe an Haushalte und Unternehmen zu unterstützen. Die EZB beließ ihren Diskontsatz das ganze Jahr 2021 hindurch bei null.

Im Einklang mit der europäischen Entwicklung erlebte auch Österreich 2021 eine wirtschaftliche Erholung. Angesichts der in vielen Sektoren raschen Normalisierung begann die österreichische Regierung, ihre Covid-Unterstützungsmaßnahmen ab Mitte 2021 anzupassen, indem sie diese in Sektoren, in denen sich die Bedingungen verbesserten, reduzierte oder auslaufen ließ. Im November 2021 verfügte die Regierung jedoch aufgrund des steilen Anstiegs der Infektionszahlen und der absehbaren Überlastung der medizinischen Ressourcen einen weiteren landesweiten Lockdown bis Mitte Dezember. Da dieser nur wenige Wochen andauerte, hatte er auf die Gesamtentwicklung der Wirtschaft keine dramatische Auswirkung. Die Lockerung der Reisebe-



schränkungen ermöglichte eine Erholung der bedeutenden Tourismuswirtschaft. Nach einem sehr guten Jahresbeginn litt die österreichische Exportindustrie unter den Lieferkettenproblemen, konnte aber dennoch einen Wachstumsbeitrag leisten. Die wirtschaftliche Erholung wurde auch durch den Privatkonsum und eine erhebliche Ausweitung der Investitionen getragen. Steigende Öl- und Gaspreise trieben die Inflation im Jahresverlauf deutlich in die Höhe. Insgesamt stieg 2021 die Inflation im Durchschnitt um 2,8%. Kurzarbeit half, die Auswirkungen des Wirtschaftsabschwungs auf den Arbeitsmarkt abzumildern. Die Arbeitslosenquote lag bei 6,2%. Der im März 2020 eingerichtete Covid-19-Krisenbewältigungsfonds wurde wieder zur Finanzierung temporärer Unterstützungsmaßnahmen wie Fixkostenzuschüssen und diversen Maßnahmen zur Entschädigung von Verlusten oder Umsatzeinbrüchen während der verschiedenen Lockdowns eingesetzt. Die österreichische Wirtschaft wuchs 2021 stärker als erwartet, das BIP pro Kopf lag zum Jahresende bei EUR 45.600.

Die Volkswirtschaften in Zentral- und Osteuropa entwickelten sich trotz der temporären Lockdown-Maßnahmen gut. Die rasche Erholung wurde hauptsächlich durch den Konsum der privaten Haushalte und Investitionen getrieben, während Störungen der Lieferketten sich negativ auf die Industrieproduktion und die Exporte auswirkten. Die Lieferengpässe betrafen insbesondere die Automobilindustrie in Tschechien, der Slowakei und Ungarn. Die kroatische Wirtschaft wurde durch die besser als erwartete Entwicklung des für das Land so wichtigen Fremdenverkehrs wesentlich unterstützt. In Rumänien trug auch der bedeutende Agrarsektor zum Wirtschaftswachstum bei. Die staatlichen Maßnahmen halfen, die negativen Auswirkungen der zeitweiligen Einschränkungen auf die Beschäftigung abzumildern. Die Fiskalpakete verhinderten einen Einbruch der Haushaltseinkommen. Damit stiegen die Arbeitslosenquoten in CEE nur mäßig und blieben im Vergleich zu vielen westeuropäischen Ländern niedrig. In den meisten CEE-Ländern blieb die Gesamtverschuldung im Verhältnis zum BIP unter den vor der Krise verzeichneten Höchstwerten. Zahlreiche Zentralbanken der Region hoben im Lauf des Jahres ihre Leitzinsen an. Am stärksten wurden die Zinsen von der Tschechischen Nationalbank hinaufgesetzt, aber auch Polen, Ungarn und Rumänien erhöhten ihre Leitzinsen im zweiten Halbjahr in mehreren Schritten. In der gesamten Region ließen angebotsseitige Engpässe, ein gestiegener Preisdruck bei Dienstleistungen und Energie sowie höhere Lebensmittelpreise und lokale Faktoren wie Mieten und angespannte lokale Arbeitsmärkte den Inflationsdruck steigen. Die tschechische Krone wertete 2021 als einzige regionale Währung gegenüber dem Euro auf, was hauptsächlich auf die restriktivere Geldpolitik der Tschechischen Nationalbank zurückzuführen war. Andere CEE-Währungen wie der rumänische Leu, der ungarische Forint oder der polnische Zloty werteten gegenüber dem Euro geringfügig ab. Alle Volkswirtschaften in der CEE-Region entwickelten sich 2021 positiv. Die Bandbreite reicht von 3,0% in der Slowakei bis zum sogar zweistelligen Prozentanstieg in Kroatien.

Insgesamt betrachtet hatte die Covid-19-Pandemie 2021 keine materielle Auswirkung auf die wirtschaftliche Erholung in den Märkten der Erste Group. Der Bankensektor in der Region entwickelte sich positiv. Dies spiegelte sich in einem Anstieg der Nettokredite wider, ebenso in gestiegenen Betriebserträgen. Nach Einschätzung der Erste Group haben die Moratorien, die aufgrund der Covid-19-Pandemie 2020 eingeführt wurden, die Bedingungen erfüllt, wie sie in den Leitlinien der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde definiert sind, die in diesem Zusammenhang in den beiden letzten Jahren veröffentlicht wurden. Die den Kreditnehmern auf dieser Grundlage angebotenen Erleichterungen verursachten daher keine signifikante Erhöhung des Kreditrisikos.

## GESCHÄFTSVERLAUF 2021

Im Konzernlagebericht werden die GuV-Zahlen 2021 mit jenen von 2020 und die Bilanzwerte zum 31. Dezember 2021 mit jenen zum 31. Dezember 2020 verglichen.

Erwerbe und Veräußerungen von Unternehmensanteilen in der Erste Group im Jahr 2021 hatten keine maßgebliche Auswirkung auf die nachfolgend angegebenen Veränderungsdaten.

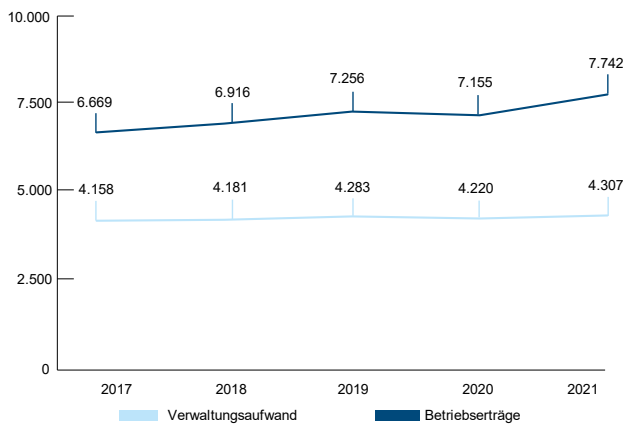
### Überblick

Der **Zinsüberschuss** stieg insbesondere aufgrund von Zinserhöhungen in Tschechien und in Ungarn, starkem Kreditwachstum in allen Märkten sowie einem positiven bilanziellen Einmaleffekt im Zusammenhang mit der Inanspruchnahme von TLTRO III in Österreich und in der Slowakei auf EUR 4.975,7 Mio (+4,2%; EUR 4.774,8 Mio). Der **Provisionsüberschuss** erhöhte sich auf EUR 2.303,7 Mio (+16,5%; EUR 1.976,8 Mio) unterstützt durch die kräftige Wirtschaftserholung und steigende Aktienmärkte. Anstiege gab es in allen wesentlichen Provisionskategorien und Kernmärkten – insbesondere in Österreich, signifikante Zuwächse wurden vor allem bei den Zahlungsverkehrsdienstleistungen sowie in der Vermögensverwaltung erzielt. Das **Handelsergebnis** reduzierte sich auf EUR 58,6 Mio (EUR 137,6 Mio), die Position **Gewinne/Verluste aus Finanzinstrumenten, erfolgswirksam zum Fair Value bilanziert** stieg auf EUR 173,2 Mio (EUR 62,0 Mio). Die Entwicklung beider Positionen war – abgesehen von einem Anstieg des Devisenergebnisses im Handelsergebnis – hauptsächlich auf Bewertungseffekte zurückzuführen. Die **Betriebserträge** stiegen auf EUR 7.742,0 Mio (+8,2%; EUR 7.155,1 Mio).

Der **Verwaltungsaufwand** erhöhte sich auf EUR 4.306,5 Mio (+2,0%; EUR 4.220,5 Mio); die Personalaufwendungen stiegen auf EUR 2.578,1 Mio (+2,3%; EUR 2.520,7 Mio). Die Sachaufwendungen erhöhten sich auf EUR 1.180,3 Mio (+1,9%; EUR 1.158,9 Mio). Die in den Sachaufwendungen verbuchten Beiträge in Einlagensicherungssysteme verringerten sich auf EUR 122,4 Mio (EUR 132,2 Mio). Die Abschreibungen stiegen auf EUR 548,0 Mio (+1,3%; EUR 540,9 Mio). Damit stieg das **Betriebsergebnis** deutlich auf EUR 3.435,5 Mio (+17,1%;

EUR 2.934,6 Mio), die Kosten-Ertrags-Relation (Definition siehe Glossar) verbesserte sich signifikant auf 55,6% (59,0%).

### Betriebserträge und Verwaltungsaufwand in EUR Mio



Das **Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten** belief sich aufgrund von Nettodotierungen auf EUR -158,8 Mio bzw. auf 9 Basispunkte des durchschnittlichen Bruttokundenkreditbestands (EUR -1.294,8 Mio bzw. 78 Basispunkte). Dotierungen von Wertberichtigungen sowohl für Kredite und Darlehen als auch für Kreditzusagen und Finanzgarantien betrafen neben Tschechien auch Rumänien, Kroatien, Serbien und Ungarn, blieben jedoch insgesamt auf sehr niedrigem Niveau. Positiv wirkten sich Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen sowie Auflösungen insbesondere in Österreich (im Segment Sparkassen) aus. In der Vergleichsperiode führte die Berücksichtigung der Verschlechterung der makroökonomischen Aussichten aufgrund von Covid-19 zu hohen Dotierungen von Wertberichtigungen für Kredite und Darlehen sowie für Kreditzusagen und Finanzgarantien.

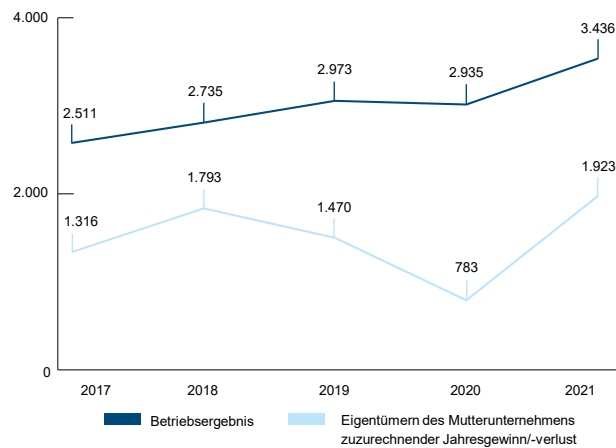
Die **NPL-Quote** (Definition siehe Glossar) bezogen auf Bruttokundenkredite verbesserte sich mit 2,4% (2,7%) auf den historischen Bestwert. Die **NPL-Deckungsquote** (Definition siehe Glossar) (ohne Sicherheiten) stieg auf 90,9% (88,6%).

Der **sonstige betriebliche Erfolg** belief sich auf EUR -310,5 Mio (EUR -278,3 Mio). Diese Verschlechterung war auf Bewertungseffekte und die im sonstigen betrieblichen Erfolg erfassten höheren Aufwendungen für jährliche Beitragszahlungen in Abwicklungsfonds zurückzuführen. Diese stiegen – am stärksten in Österreich und in Rumänien – auf EUR 108,6 Mio (EUR 93,5 Mio). Die Bankenabgaben gingen auf EUR 73,5 Mio (EUR 117,7 Mio) zurück, vor allem wegen des Wegfalls der Bankensteuer in der Slowakei sowie geringerer Abgaben in Österreich. Derzeit sind in zwei Kernmärkten Bankenabgaben zu entrichten: In Ungarn entfielen auf die Bankensteuer EUR 15,0 Mio (EUR 14,5 Mio) sowie weitere EUR 48,0 Mio (EUR 44,0 Mio)

auf die Transaktionssteuer, die Bankensteuer in Österreich lag bei EUR 10,5 Mio (EUR 25,5 Mio).

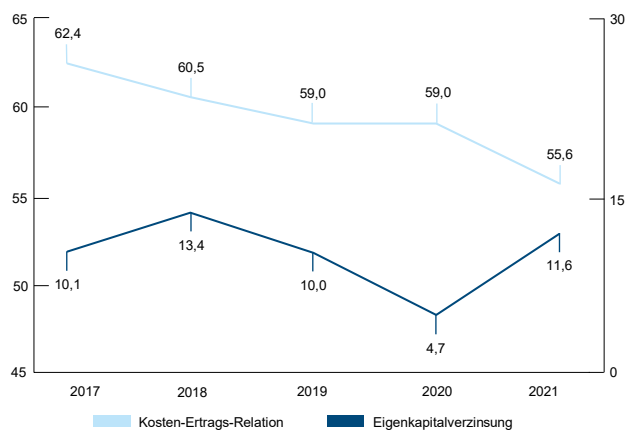
Die **Steuern vom Einkommen** stiegen auf EUR 525,2 Mio (EUR 342,5 Mio). Das den Minderheiten zuzurechnende Periodenergebnis verbesserte sich infolge deutlich höherer Ergebnisbeiträge der Sparkassen auf den Rekordwert von EUR 484,8 Mio (EUR 242,3 Mio). Das **den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenergebnis** stieg dank des starken Betriebsergebnisses und der niedrigen Risikokosten auf EUR 1.923,4 Mio (EUR 783,1 Mio).

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



Das **Cash-Ergebnis je Aktie** (Definition siehe Glossar) belief sich 2021 auf EUR 4,18 (ausgewiesener Wert: EUR 4,17) nach EUR 1,59 (ausgewiesener Wert: EUR 1,57) im Vorjahr.

### Ergebniskennzahlen in %



Die **Cash-Eigenkapitalverzinsung** (Definition siehe Glossar), d.h. die Eigenkapitalverzinsung (Definition siehe Glossar)

bereinigt um nicht auszahlungswirksame Positionen wie Firmenwertabschreibungen und die lineare Abschreibung für den Kundenstock, lag bei 11,7% (ausgewiesener Wert: 11,6%) nach 4,7% (ausgewiesener Wert: 4,7%) im Vorjahr.

Die **Bilanzsumme** stieg auf EUR 307,4 Mrd (+10,8%; EUR 277,4 Mrd). Auf der Aktivseite erhöhten sich Kassenbestand und Guthaben insbesondere in Österreich auf EUR 45,5 Mrd (EUR 35,8 Mrd), Kredite an Banken verringerten sich auf EUR 21,0 Mrd (EUR 21,5 Mrd). Die **Kundenkredite** stiegen auf netto EUR 180,3 Mrd (+8,6%; EUR 166,1 Mrd). Passivseitig gab es einen deutlichen Zuwachs bei den Einlagen von Kreditinstituten auf EUR 31,9 Mrd (EUR 24,8 Mrd), bedingt durch ein höheres Refinanzierungsvolumen bei der EZB (TLTRO III). Die **Kundeneinlagen** stiegen in allen Kernmärkten – insbesondere in Österreich und in Tschechien – auf EUR 210,5 Mrd (+10,2%; EUR 191,1 Mrd). Das Kredit-Einlagen-Verhältnis (Definition siehe Glossar) sank auf 85,6% (86,9%).

Die **Harte Kernkapitalquote** (CET1, final, Definition siehe Glossar) lag bei 14,5% (14,2%), die **Gesamtkapitalquote** (Definition siehe Glossar) bei 19,1% (19,7%).

## AUSBLICK

Für 2022 hat sich die Erste Group das Ziel einer erneut zweistelligen Eigenkapitalverzinsung (ROTE) gesetzt. Dazu beitragen werden unter anderem die anhaltend gute Entwicklung in allen Kernmärkten – Österreich, Tschechien, Slowakei, Ungarn, Rumänien, Kroatien und Serbien – sowie die daraus resultierende Verbesserung des Betriebsergebnisses und ein weiterhin günstiges Risikoumfeld. Eine Fortsetzung oder weitere Verschärfung der staatlichen Maßnahmen gegen Covid-19 sowie potenzielle – derzeit noch nicht quantifizierbare – (geo-)politische, regulatorische oder wirtschaftliche Risiken könnten die Erreichung dieses Ziels erschweren.

Für die Kernmärkte der Erste Group wird für 2022 ein reales BIP-Wachstum von 3 bis 5% prognostiziert. Die Inflation wird voraussichtlich das gesamte Jahr hindurch ein wichtiges Thema bleiben, sollte jedoch auf den 2021 verzeichneten hohen Niveaus weitgehend stabil bleiben. Entsprechend dem guten wirtschaftlichen Ausblick wird in allen Märkten ein Rückgang der Arbeitslosenquoten unter die bereits niedrigen Niveaus erwartet. Die nachhaltige Wettbewerbsfähigkeit sollte in den meisten Ländern wieder in tragfähigen Leistungsbilanzsalden zum Ausdruck kommen. Auch die Fiskallage sollte sich nach den im Jahr 2021 verzeichneten deutlichen Haushaltsdefiziten wieder verbessern. Für die Staatsverschuldung wird generell eine Verbesserung erwartet, wenn auch auf hohem Niveau.

Vor diesem Hintergrund erwartet die Erste Group ein Nettokreditwachstum im mittleren einstelligen Bereich. Diese Entwicklung, unterstützt durch Zinserhöhungen, sollte – trotz negativer Leitzinsen in der Eurozone – zu einer Steigerung des Zinsüber-

schusses zumindest im mittleren einstelligen Bereich führen. Bei der zweiten wichtigen Einnahmenkomponente – dem Provisionsüberschuss – wird nach der außerordentlichen Entwicklung 2021 ein Anstieg im niedrigen bis mittleren einstelligen Bereich erwartet. Wie schon 2021 sollten vom Asset Management und vom Wertpapiergeschäft wieder positive Impulse ausgehen, sofern die Stimmung an den Kapitalmärkten konstruktiv bleibt. Positive Beiträge werden auch aus der Versicherungsvermittlung und dem Zahlungsverkehr erwartet. Das Handels- und Fair Value-Ergebnis sollte eine ähnliche Höhe wie im Vorjahr erreichen. Dies ist allerdings ganz erheblich vom Finanzmarktumfeld abhängig. Die übrigen Einkommenskomponenten sollten im Großen und Ganzen stabil bleiben. Insgesamt sollten sich die Betriebserträge 2022 verbessern. Bei den Betriebsausgaben wird ein schwächerer Anstieg als bei den Betriebserträgen erwartet, womit die Kosten-Ertrags-Relation bereits 2022 – und damit deutlich früher als geplant (2024) – unter 55% sinken wird. Zusätzlich wird die Erste Group auch 2022 in IT und damit in die Wettbewerbsfähigkeit investieren. Der Fokus liegt dabei auf progressiver IT-Modernisierung, der Backoffice-Digitalisierung und dem weiteren Ausbau der digitalen Plattform George.

Angesichts der oben beschriebenen guten Konjunkturaussichten sollten die Risikokosten 2022 auf niedrigem Niveau bleiben. Zwar sind genaue Prognosen im Hinblick auf die gegenwärtig niedrigen Risikokostenniveaus schwierig, doch geht die Erste Group davon aus, dass sich die Risikokosten 2022 auf unter 20 Basispunkte der durchschnittlichen Bruttokundenkredite belaufen werden. Die NPL-Quote sollte unter 3,0% liegen.

Im sonstigen betrieblichen Erfolg wird für den Fall, dass es keine signifikanten Sondereffekte gibt, eine unveränderte Entwicklung erwartet. Unter Annahme eines niedrigen effektiven Gruppensteuersatzes von rund 19% und ähnlicher Minderheitenanteile wie 2021 strebt die Erste Group für 2022 eine zweistellige Eigenkapitalverzinsung (ROTE) an. Die CET1-Quote der Erste Group sollte hoch bleiben. Der Vorstand der Erste Group wird der Hauptversammlung im Jahr 2022 daher vorschlagen, für das Geschäftsjahr 2021 eine Dividende von EUR 1,60 je Aktie auszuschütten.

Risikofaktoren für die Prognose inkludieren (geo-)politische und volkswirtschaftliche (etwa auch Auswirkungen von Geld- und Fiskalpolitik) Entwicklungen, regulatorische Maßnahmen sowie globale Gesundheitsrisiken und Änderungen im Wettbewerbsumfeld. Zusätzlich sind aufgrund der behördlichen Covid-19-Maßnahmen und deren Auswirkungen auf die wirtschaftliche Entwicklung Finanzprognosen weiterhin mit erhöhter Unsicherheit behaftet. Die Entwicklung des Konflikts zwischen Russland und der Ukraine hat keine unmittelbare direkte Auswirkung auf die Erste Group, da sie in keinem der Staaten mit lokalen Gesellschaften präsent ist. Das Exposure in beiden Ländern ist unerheblich, derzeit sind keine weiteren Risikovorsorgen aus aktuellem Anlass notwendig. Indirekte Folgen, wie etwa Volatilität an den Finanzmärkten oder Auswirkungen von Sanktionen

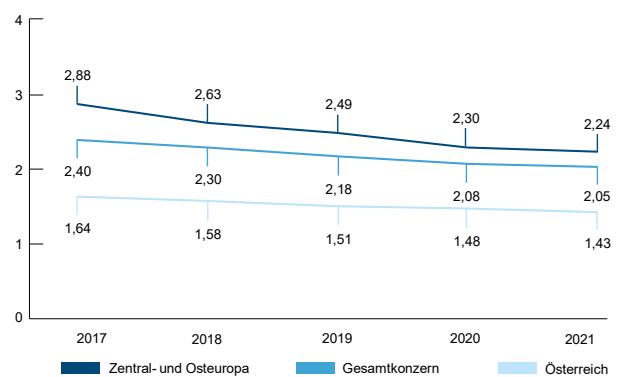
auf manche unserer Kunden, können jedoch nicht ausgeschlossen werden. Die weiteren geopolitischen Entwicklungen können dazu führen, dass Banken mit Sitz in Mitgliedsstaaten der Europäischen Union in wirtschaftliche Schieflage geraten und ausfallen können. Die in einem solchen Fall mögliche Aktivierung der nationalen bzw. europäischen Einlagensicherungs- und Abwicklungssysteme kann auch finanzielle Auswirkungen für Mitgliedsbanken der Erste Group mit sich bringen. Allfällige finanzielle Auswirkungen sind zum aktuellen Zeitpunkt nicht einschätzbar. Die Erste Group ist zudem nichtfinanziellen und rechtlichen Risiken ausgesetzt, die unabhängig vom wirtschaftlichen Umfeld schlagend werden können. Eine schlechter als erwartete Wirtschaftsentwicklung kann auch eine Goodwill-Abschreibung erforderlich machen.

## ANALYSE DES GESCHÄFTSVERLAUFS

### Zinsüberschuss

Der Zinsüberschuss erhöhte sich auf EUR 4.975,7 Mio (EUR 4.774,8 Mio). Entscheidende Wachstumstreiber waren das positive Marktzinsumfeld in Tschechien und Ungarn, starkes Kreditwachstum in allen Märkten – insbesondere im Hypothekengeschäft – sowie ein bilanzieller Einmaleffekt im Zusammenhang mit der Inanspruchnahme von TLTRO III in Österreich und in der Slowakei in Höhe von EUR 93,0 Mio (EUR 8,0 Mio). Geringere im Zinsüberschuss erfasste Modifikationsverluste im Kreditgeschäft wirkten sich ebenfalls positiv aus. Die Zinsspanne (annualisierte Summe von Zinsüberschuss, Dividendeneinkommen und Periodenergebnis aus Anteilen an At Equity-bewerteten Unternehmen, dividiert durch durchschnittliche zinstragende Aktiva) lag bei 2,05% (2,08%).

### Zinsspanne in %

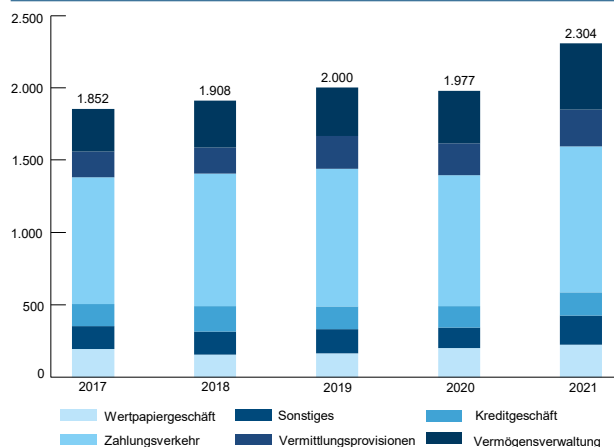


### Provisionsüberschuss

Der Provisionsüberschuss stieg auf EUR 2.303,7 Mio (EUR 1.976,8 Mio), wobei in allen Provisionskategorien und in allen Kernmärkten deutliche Zuwächse erzielt wurden. Die markantesten Anstiege gab es bei den Zahlungsverkehrsdienstleistungen sowie der Vermögensverwaltung (insbesondere in Österreich), unterstützt durch die ausgezeichnete Entwicklung der Aktien-

märkte. Auch im Depotgeschäft und bei den Vermittlungsprovisionen konnten wesentliche Steigerungen erzielt werden.

### Struktur/Entwicklung Provisionsüberschuss in EUR Mio



### Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten, erfolgswirksam zum Fair Value bilanziert

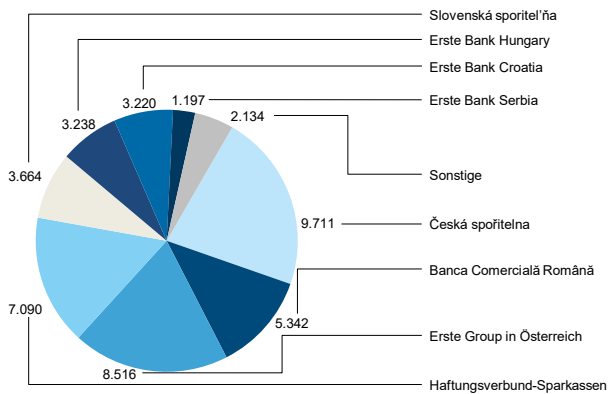
Sowohl das **Handelsergebnis** als auch die Zeile **Gewinne/Verluste von erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten** werden maßgeblich durch Bewertungseffekte beeinflusst. Besonders betroffen sind einerseits die erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten eigenen verbrieften Verbindlichkeiten, deren Bewertungsergebnis in den Gewinnen/Verlusten aus Finanzinstrumenten abgebildet wird, während das Bewertungsergebnis der korrespondierenden Absicherungsgeschäfte im Handelsergebnis erfasst wird sowie andererseits die finanziellen Vermögenswerte im Fair Value- und Handelsbestand.

Aufgrund von Bewertungseffekten im Derivatgeschäft infolge der Marktrentenentwicklung reduzierte sich das Handelsergebnis trotz eines anhaltend starken Devisengeschäfts auf EUR 58,6 Mio (EUR 137,6 Mio). Die Gewinne/Verluste von erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten erhöhten sich auf EUR 173,2 Mio (EUR 62,0 Mio). Rückläufigen Erträgen aus der Bewertung des Wertpapierportfolios in Österreich sowie Bewertungsverlusten aus dem zum Fair Value bewerteten Kreditportfolio in Ungarn standen deutlich höhere Erträge aus der Bewertung eigener verbriefteter Verbindlichkeiten gegenüber, bedingt durch den Anstieg der langfristigen Zinsen.

### Verwaltungsaufwand

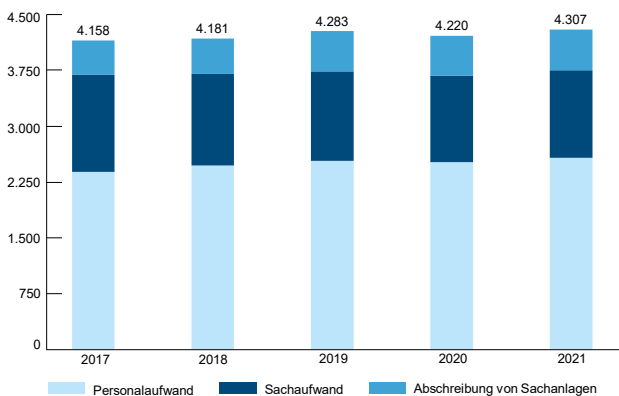
Der **Verwaltungsaufwand** stieg auf EUR 4.306,5 Mio (EUR 4.220,5 Mio). Der **Personalaufwand** erhöhte sich auf EUR 2.578,1 Mio (EUR 2.520,7 Mio), besonders deutlich in Tschechien, aber auch in Ungarn und Kroatien. Bedingt durch einen geringeren durchschnittlichen Personalstand, konnten vor allem in Österreich sowie in Rumänien und der Slowakei Einsparungen erzielt werden.

## Mitarbeiterstand zum 31. Dezember 2021



Der **Sachaufwand** erhöhte sich auf EUR 1.180,3 Mio (EUR 1.158,9 Mio), am deutlichsten stiegen Marketing- und IT-Aufwendungen. Die Beiträge in Einlagensicherungssysteme reduzierten sich auf EUR 122,4 Mio (EUR 132,2 Mio): In Österreich gingen sie nach einem Sondereffekt im Vorjahr auf EUR 85,5 Mio (EUR 95,0 Mio) zurück, in Kroatien fallen derzeit keine weiteren Zahlungen an. In der Slowakei hingegen stiegen die Beiträge auf EUR 9,4 Mio (EUR 1,1 Mio). **Ab-schreibungen auf Sachanlagen** beliefen sich auf EUR 548,0 Mio (EUR 540,9 Mio).

## Struktur/Entwicklung Verwaltungsaufwand in EUR Mio



## Betriebsergebnis

Mit deutlichen Anstiegen der wichtigsten Ertragskomponenten – insbesondere des Provisionsüberschusses, aber auch des Zinsüberschusses – und einem starken Handels- und Fair Value-Ergebnis erhöhten sich die Betriebserträge auf EUR 7.742,0 Mio (+8,2%; EUR 7.155,1 Mio). Der Verwaltungsaufwand stieg auf EUR 4.306,5 Mio (+2,0%; EUR 4.220,5 Mio). Das Betriebsergebnis erhöhte sich auf EUR 3.435,5 Mio (+17,1%; EUR 2.934,6 Mio). Die Kosten-Ertrags-Relation verbesserte sich auf 55,6% (59,0%).

## Gewinne/Verluste aus der Ausbuchung von nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten

Die Verluste aus der Ausbuchung von nicht erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten beliefen sich auf EUR 32,8 Mio (Gewinne EUR 6,5 Mio). Darin sind vor allem einmalige Verluste im Zusammenhang mit der Ausbuchung von Verbindlichkeiten sowie negative Ergebnisse aus dem Verkauf von Wertpapieren in Tschechien und Österreich enthalten.

## Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten

Das Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten belief sich auf EUR -158,8 Mio (EUR -1.294,8 Mio). Die Nettodotierungen von Wertberichtigungen für Kredite und Darlehen gingen auf EUR 119,1 Mio (EUR 1.231,0 Mio), jene für Kreditzusagen und Finanzgarantien auf EUR 104,8 Mio (EUR 159,2 Mio) zurück. Neben Auflösungen von Wertberichtigungen für Kredite und Darlehen in Österreich (Segment Sparkassen) wirkten sich auch Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen in allen Segmenten in Höhe von EUR 90,8 Mio (EUR 145,0 Mio) positiv aus. In der Vergleichsperiode führten aktualisierte Risikoparameter nach Einbeziehung zukunftsbezogener Informationen sowie die zusätzliche Berücksichtigung von Expertenschätzungen für die Auswirkungen der Covid-19-Pandemie zu einem deutlichen Anstieg der Dotierungen von Wertberichtigungen.

## Sonstiger betrieblicher Erfolg

Der sonstige betriebliche Erfolg belief sich auf EUR -310,5 Mio (EUR -278,3 Mio). Die Verschlechterung war vor allem Bewertungseffekten zuzuschreiben. Die Steuern und Abgaben auf das Bankgeschäft sanken auf EUR 73,5 Mio (EUR 117,7 Mio). Der Rückgang ist auf den Wegfall der in der Vergleichsperiode noch verbuchten Bankenabgabe in der Slowakei in Höhe von EUR 33,8 Mio zurückzuführen. Die Belastung der österreichischen Gesellschaften sank aufgrund von deutlich geringeren Abgaben der Holding auf EUR 10,5 Mio (EUR 25,5 Mio). Die ungarische Bankensteuer stieg geringfügig auf EUR 15,0 Mio (EUR 14,5 Mio). Zusammen mit der Finanztransaktionssteuer in Höhe von EUR 48,0 Mio (EUR 44,0 Mio) resultierten in Ungarn Bankenabgaben von insgesamt EUR 63,0 Mio (EUR 58,5 Mio).

Der Saldo aus Zuführungen/Auflösungen für sonstige Rückstellungen verbesserte sich auf EUR 5,1 Mio (EUR -18,4 Mio). Darüber hinaus sind im sonstigen betrieblichen Erfolg die jährlichen Beiträge in Abwicklungsfonds von EUR 108,6 Mio (EUR 93,5 Mio) verbucht. Anstiege waren vor allem in Österreich auf EUR 51,5 Mio (EUR 43,6 Mio) und in Rumänien auf EUR 11,4 Mio (EUR 7,7 Mio) zu verzeichnen.

## Jahresgewinn/-verlust vor Steuern

Das Ergebnis vor Steuern aus fortzuführenden Geschäftsbereichen betrug EUR 2.933,4 Mio (EUR 1.368,0 Mio). Die Steuern vom Einkommen stiegen auf EUR 525,2 Mio (EUR 342,5 Mio). Das den Minderheiten zuzurechnende Periodenergebnis verbes-



serte sich wegen besserer Ergebnisbeiträge der Sparkassen – insbesondere im deutlich verbesserten Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten – auf EUR 484,8 Mio (EUR 242,3 Mio). Das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenergebnis stieg auf EUR 1.923,4 Mio (EUR 783,1 Mio).

### Steuerliche Situation

Die wichtigsten inländischen Tochtergesellschaften sind gemäß § 9 KStG in die steuerliche Unternehmensgruppe der Erste Group Bank AG einbezogen. Im Jahr 2021 ergab sich im Unterschied zu den Vorperioden insgesamt ein wesentlicher steuerlicher Gewinn, welcher entsprechend der gesetzlichen Regelung zu 75% mit steuerlichen Verlustvorträgen verrechnet wurde, für die verbleibenden 25% wurde ein laufender Körperschaftssteuerertrag erfasst. Der bestehende vortragsfähige steuerliche Verlustvortrag hat sich im Jahr 2021 reduziert.

Die Steuern vom Einkommen beinhalten die in den einzelnen Konzernunternehmen auf Grundlage der steuerlichen Ergebnisse errechneten laufenden Ertragsteuern, Ertragsteuerkorrekturen für Vorjahre sowie die Veränderung der latenten Steuerabgrenzungen. Der Steueraufwand belief sich auf EUR 525,2 Mio (EUR 342,5 Mio).

### Bilanzentwicklung

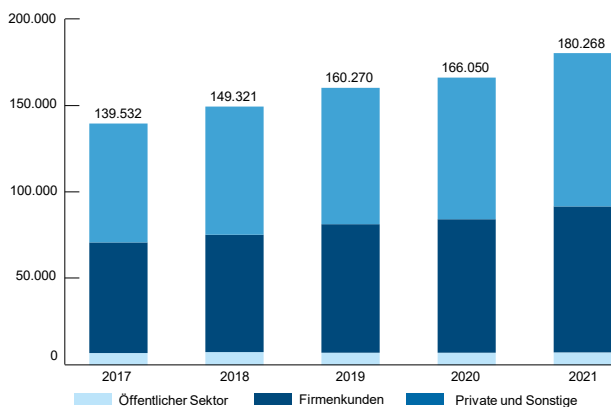
Der Anstieg des **Kassenbestands und der Guthaben** auf EUR 45,5 Mrd (EUR 35,8 Mrd) resultierte vor allem aus steigenden Guthaben bei Zentralbanken, nicht zuletzt bedingt durch höhere TLTRO III-Mittel.

Die **Handels- und Finanzanlagen** in den verschiedenen Kategorien der finanziellen Vermögenswerte stiegen auf EUR 53,2 Mrd (EUR 46,8 Mrd).

**Kredite an Banken (netto)**, die nicht täglich fällige Sichteinlagen inkludieren, verringerten sich geringfügig auf insgesamt EUR 21,0 Mrd (EUR 21,5 Mrd).

Die **Kundenkredite (netto)** stiegen – vor allem in Österreich und in Tschechien – auf EUR 180,3 Mrd (EUR 166,1 Mrd), getrieben durch Kreditwachstum bei Privat- und Firmenkunden.

### Struktur/Entwicklung Forderungen an Kunden in EUR Mio



**Wertberichtigungen für Kundenkredite** lagen bei EUR 3,9 Mrd (EUR 4,0 Mrd). Die **NPL-Quote**, das Verhältnis der notleidenden Kredite zu den Bruttokundenkrediten, verbesserte sich auf 2,4% (2,7%), die **Deckung der notleidenden Kredite durch Risikovorsorgen** (basierend auf Bruttokundenkrediten) stieg auf 90,9% (88,6%).

Die **immateriellen Vermögensgegenstände** blieben mit EUR 1,4 Mrd (EUR 1,4 Mrd) stabil.

**Andere Aktiva** beliefen sich auf EUR 6,1 Mrd (EUR 5,8 Mrd).

**Finanzielle Verbindlichkeiten – Held for Trading** verringerten sich auf EUR 2,5 Mrd (EUR 2,6 Mrd).

**Bankeinlagen**, insbesondere Termineinlagen im Zusammenhang mit der Inanspruchnahme von TLTRO III mit einem Buchwert von insgesamt EUR 20,9 Mrd (EUR 14,1 Mrd), stiegen auf EUR 31,9 Mrd (EUR 24,8 Mrd), die **Kundeneinlagen** aufgrund von starken Zuwächsen bei täglich fälligen Einlagen auf EUR 210,5 Mrd (EUR 191,1 Mrd), darin nicht inkludiert sind EUR 0,6 Mrd Leasingverbindlichkeiten. Das **Kredit-Einlagen-Verhältnis** ging auf 85,6% (86,9%) zurück.

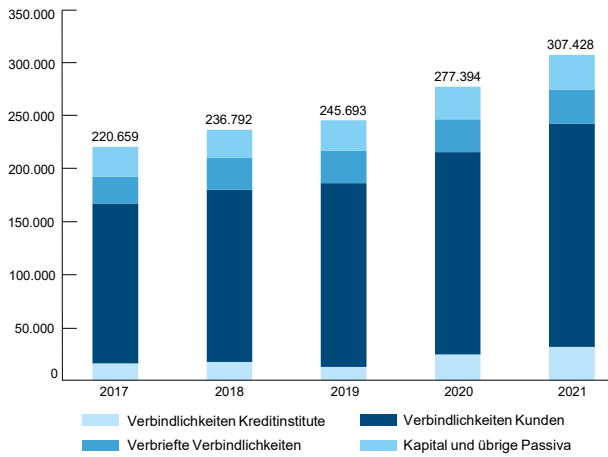
Die **verbrieften Verbindlichkeiten** stiegen auf EUR 32,1 Mrd (EUR 30,7 Mrd).



**Andere Passiva** beliefen sich auf EUR 6,9 Mrd (EUR 5,8 Mrd).

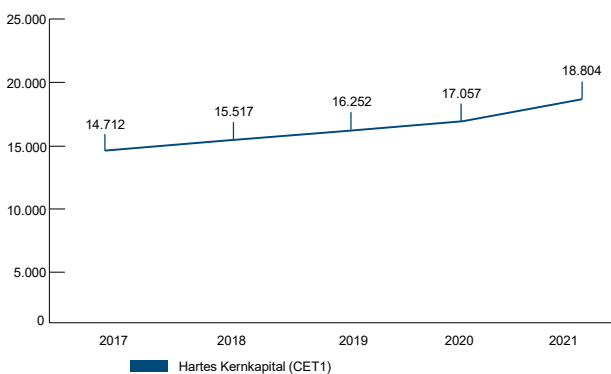
Die **Bilanzsumme** stieg auf EUR 307,4 Mrd (EUR 277,4 Mrd).

### Bilanzstruktur/Bilanzpassiva in EUR Mio



Das gesamte bilanzielle Eigenkapital erhöhte sich auf EUR 23,5 Mrd (EUR 22,4 Mrd). Darin ist Zusätzliches Kernkapital (AT1, Additional Tier 1) im Ausmaß von insgesamt EUR 2,2 Mrd aus vier Emissionen (April 2017, März 2019, Jänner 2020 und November 2020) inkludiert. Nach Vornahme der in der Eigenkapitalverordnung (CRR) festgelegten Abzugsposten und Filter stiegen das Harte Kernkapital (CET1, CRR final) auf EUR 18,8 Mrd (EUR 17,1 Mrd) und die gesamten regulatorischen Eigenmittel (CRR final) auf EUR 24,8 Mrd (EUR 23,6 Mrd). Der Gesamtrisikobetrag – die gesamten risikogewichteten Aktiva (RWA) aus Kredit-, Markt- und operationellem Risiko (CRR final) – stieg moderat auf EUR 129,6 Mrd (EUR 120,2 Mrd).

### Hartes Kernkapital (CET1) gemäß CRR in EUR Mio

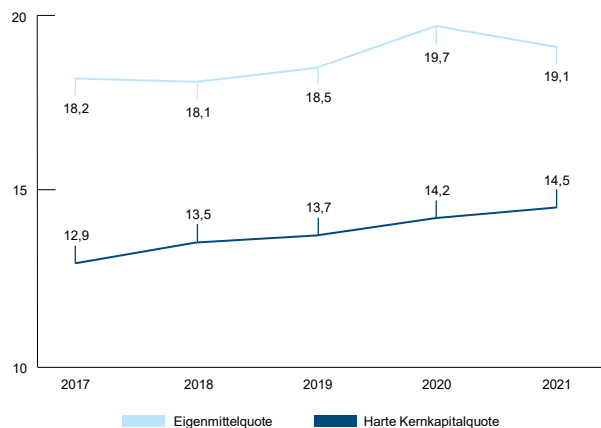


Die Berechnung der konsolidierten Eigenmittel wird gemäß der Eigenkapitalverordnung (CRR) unter Berücksichtigung der österreichischen CRR-Begleitverordnung sowie der Verordnung (EU) 2016/445 der Europäischen Zentralbank über die Nutzung der im Unionsrecht eröffneten Optionen und Ermessensspielräume vorgenommen. In dieser sind die anwendbaren Prozentsätze für die Anrechenbarkeit einzelner Kapitalpositionen sowie für die regulatorischen Abzüge und Filter geregelt.

Die **Gesamtkapitalquote** – gesamte Eigenmittel in Prozent des Gesamtrisikos (CRR final) – ging auf 19,1% (19,7%) zurück, blieb jedoch trotz des vor allem durch die Rückzahlung von AT1-Schuldverschreibungen bedingten Rückgangs deutlich über dem gesetzlichen Mindestanfordernis.

Die **Kernkapitalquote** belief sich auf 16,2% (16,5%), die **Harte Kernkapitalquote** verbesserte sich auf 14,5% (14,2%), beide CRR final.

### Eigenmittel- und Harte Kernkapitalquote in %



# Segmente

Die Segmentberichterstattung der Erste Group basiert auf dem Managementansatz gemäß IFRS 8, Geschäftssegmente. Diesem Ansatz entsprechend, werden die Segmentinformationen auf Basis der internen Managementberichterstattung erstellt, die vom leitenden Entscheidungsträger regelmäßig zur Beurteilung der Ertragskraft der einzelnen Segmente und für die Zuteilung von Ressourcen herangezogen wird. In der Erste Group wird die Funktion des leitenden Entscheidungsträgers vom Vorstand ausgeübt.

Die Erste Group verwendet eine Matrix-Organisationsstruktur mit geografischer Segmentierung und Business Segmenten. Da der leitende Entscheidungsträger primär auf Basis der geografischen Segmente steuert, bilden diese die Geschäftssegmente nach IFRS 8. Um umfassendere Informationen zu bieten, werden die Ergebnisse zusätzlich nach Business Segmenten berichtet.

Die Tabellen und der Text auf den nächsten Seiten geben einen kurzen Überblick und fokussieren auf ausgewählte und teilweise zusammengefasste Positionen.

Weitere Details sind im Konzernabschluss in Note 1 enthalten. Zusätzliche Informationen sind unter [www.erstegroup.com/de/investoren/berichte/finanzberichte](http://www.erstegroup.com/de/investoren/berichte/finanzberichte) im Excel-Format verfügbar.

Betriebserträge setzen sich aus dem Zinsüberschuss, Provisionsüberschuss, Handelsergebnis, den Gewinnen/Verlusten von erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten, den Dividendenerträgen, dem Periodenergebnis aus Anteilen an At Equity-bewerteten Unternehmen sowie Mieterträgen aus als Finanzinvestition gehaltenen Immobilien & sonstigen Operating Leasing-Verträgen zusammen. Die drei zuletzt aufgelisteten Komponenten sind in den Tabellen dieses Kapitels nicht ausgewiesen. Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von erfolgswirksam zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumenten sind in einem Posten – Handelsergebnis & Gewinne/Verluste aus Finanzinstru-

menten FVPL – zusammengefasst. Betriebsaufwendungen entsprechen dem Posten Verwaltungsaufwand. Das Betriebsergebnis stellt den Saldo aus Betriebserträgen und Betriebsaufwendungen dar. Die Risikovorsorgen für Kredite und Forderungen sowie Wertberichtigungen und Rückstellungen für Verpflichtungen und gegebene Garantien sind im Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten enthalten. Im sonstigen Ergebnis zusammengefasst sind der sonstige betriebliche Erfolg und die Gewinne/Verluste aus Finanzinstrumenten, nicht zum Fair Value bilanziert (netto). Die Kosten-Ertrags-Relation stellt das Verhältnis der Betriebsaufwendungen zu den Betriebserträgen dar. Die Verzinsung auf das zugeordnete Kapital errechnet sich aus dem Periodenergebnis nach Steuern/vor Minderheiten in Relation zum durchschnittlich zugeordneten Kapital.

## Geografische Segmentierung – Geschäftssegmente

Für die Segmentberichterstattung werden geografische Segmente als Geschäftssegmente definiert, für die die Informationen auf der Grundlage des Standorts der verbuchenden Gesellschaft (nicht auf jener des Risikolandes) dargestellt werden. Betreffen Informationen einen Teilkonzern, erfolgt die Zuordnung auf Basis des Standorts des jeweiligen Mutterinstituts aufgrund von Verantwortlichkeiten der lokalen Entscheidungsträger.

Die Definition der geografischen Gebiete richtet sich nach den Kernmärkten der Erste Group und den Standorten der Tochterbanken und sonstigen Finanzinstitutsbeteiligungen. Die geografischen Gebiete bestehen aus den zwei Kernmärkten Österreich und Zentral- und Osteuropa sowie einem Segment Sonstige, das die verbleibenden, nicht zum Kerngeschäft zählenden Aktivitäten der Erste Group sowie die Überleitung zum Gruppenergebnis inkludiert.



Das geografische Gebiet Österreich umfasst die folgenden drei Geschäftssegmente:

- Das Segment **Erste Bank Oesterreich & Tochtergesellschaften** (EBOe & Töchter) beinhaltet die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (Erste Bank Oesterreich) und ihre wichtigsten Tochtergesellschaften (z.B. sBausparkasse, Salzburger Sparkasse, Tiroler Sparkasse, Sparkasse Hainburg).

- Das Segment **Sparkassen** umfasst jene Sparkassen, die Mitglieder des Haftungsverbundes des österreichischen Sparkassensektors sind und an denen die Erste Group zwar keine Mehrheitsbeteiligung hält, jedoch gemäß IFRS 10 Kontrolle ausübt. Zur Gänze bzw. mehrheitlich im Eigentum der Erste Group stehende Sparkassen – Erste Bank Oesterreich, Tiroler Sparkasse, Salzburger Sparkasse und Sparkasse Hainburg – sind nicht Teil des Segments Sparkassen.

Das Segment **Sonstiges Österreich-Geschäft** umfasst die Erste Group Bank AG (Holding) mit ihrem Firmenkunden- und Kapitalmarktgeschäft sowie die Erste Group Immorent GmbH, die Erste Asset Management GmbH und die Intermarket Bank AG.

Das geografische Gebiet Zentral- und Osteuropa (CEE) beinhaltet sechs Geschäftssegmente, die jeweils die Tochterbanken der Erste Group in den einzelnen CEE-Ländern beinhalten:

- **Tschechische Republik** (umfasst den Teilkonzern Česká spořitelna)
- **Slowakei** (umfasst den Teilkonzern Slovenská sporiteľňa)
- **Rumänien** (umfasst den Teilkonzern Banca Comercială Română)
- **Ungarn** (umfasst den Teilkonzern Erste Bank Hungary)
- **Kroatien** (umfasst den Teilkonzern Erste Bank Croatia)
- **Serbien** (umfasst den Teilkonzern Erste Bank Serbia)

Das Segment **Sonstige** umfasst im Wesentlichen zentral gesteuerte Aktivitäten und Posten, die nicht direkt anderen Segmenten zugeordnet sind. Es beinhaltet das Corporate Center der Erste Group Bank AG (und damit Dividenden und Refinanzierungskosten von Beteiligungen sowie Verwaltungsaufwendungen), die interne Leistungsverrechnung von Servicebetrieben (Facility Management, IT, Procurement), die Bankenabgabe der Erste Group Bank AG sowie das freie Kapital der Erste Group (definiert als Differenz zwischen dem durchschnittlichen IFRS-Kapital und dem den Segmenten zugeordneten durchschnittlichen ökonomischen Kapital). Darüber hinaus sind das Bilanzstrukturmanagement der Erste Group Bank AG sowie die Konsolidierung (z.B. Überleitung zum Konzernergebnis und Dividenden) im Segment Sonstige enthalten.

## Österreich

### Wirtschaftliches Umfeld

Österreich hat eine stark diversifizierte, hoch entwickelte und offene Wirtschaft mit gut ausgebildeten Arbeitskräften. Nach dem Auslaufen der zur Eindämmung von Covid verhängten Maßnahmen erlebte die Wirtschaft des Landes 2021 einen deutlichen Aufschwung. Angesichts der raschen Erholung und der in zahlreichen Sektoren fortschreitenden Normalisierung begann die österreichische Regierung ab Mitte 2021, ihre Covid-19-Hilfspakete entsprechend anzupassen, verfügte im November jedoch aufgrund des steilen Anstiegs von Covid-19-Fällen einen dreiwöchigen landesweiten Lockdown. Dieser hatte auf die Gesamtentwicklung der Wirtschaft allerdings eine weniger dramatische Auswirkung als die vorangegangenen Lockdowns.

Die Lockerung der Reisebeschränkungen im Frühsommer 2021 ermöglichte eine teilweise Erholung der wirtschaftlich bedeuten-

den Tourismusbranche. Nach einem sehr guten Jahresbeginn führten Lieferkettenprobleme zu Gegenwind für die österreichische Exportindustrie, diese konnte 2021 daher keinen Wachstumsbeitrag leisten. Der Wirtschaftsaufschwung wurde durch den starken Privatkonsum und eine beträchtliche Intensivierung der Investitionstätigkeit gestützt. Kurzarbeit half, die Auswirkungen des Wirtschaftsabschwungs auf den Arbeitsmarkt abzumildern. Die Arbeitslosenquote stieg 2021 geringfügig auf 6,2%. Insgesamt wuchs das reale BIP um 4,8%. Das BIP pro Kopf belief sich auf EUR 45.600.

Das politische Umfeld gestaltete sich in Österreich volatil und führte im letzten Quartal des Jahres zu einer Regierungsumbildung. Die Lage der österreichischen Staatsfinanzen blieb mit einem gesamtstaatlichen Defizit von 6,2% des BIP angespannt. Der im März 2020 eingerichtete Covid-19-Krisenbewältigungsfonds wurde weiterhin zur Finanzierung temporärer Unterstützungsmaßnahmen wie Fixkostenzuschüsse und verschiedene Maßnahmen zur Entschädigung von Verlusten oder Umsatzeinbrüchen während der einzelnen Lockdowns eingesetzt. Zusätzlich wurden Kurzarbeitsmodelle, Steuerstundungen und staatliche Garantien für Kredite beibehalten, um die Beschäftigung zu sichern und bei Unternehmen Liquiditätsengpässe zu vermeiden. Die Staatsverschuldung gemessen in Prozent des BIP stieg auf 83,4%.

Der steile Anstieg der Energiepreise, insbesondere bei Erdöl, Erdgas und Elektrizität, heizte die Inflation an. Insgesamt belief sich die Inflation 2021 auf 2,8%. Die Kerninflation – die Preisentwicklung ohne Nahrungsmittel- und Energiepreise – beschleunigte sich deutlich auf 2,3%. Da Österreich Mitglied des Euro-raumes ist, wird seine Geldpolitik von der Europäischen Zentralbank (EZB) bestimmt. Die EZB hat ihre lockere Geldpolitik beibehalten, um der Realwirtschaft auch weiterhin günstige Finanzierungsbedingungen zu sichern. Die EZB bestätigte, dass sie ihre Anleihenkäufe im Rahmen des Pandemie-Notfallankaufprogramms (PEPP) zumindest bis Ende März 2022 beibehalten werde und setzte ihre Nettokäufe im Rahmen des Anleihekaufprogramms (APP) mit einem monatlichen Volumen von EUR 20 Mrd fort. Über Refinanzierungsgeschäfte – insbesondere die dritte Serie gezielter längerfristiger Refinanzierungsgeschäfte (TLTRO III) – wurde den Banken des Euro-raumes weiterhin Liquidität zur Verfügung gestellt, um die Kreditvergabe an Haushalte und Unternehmen zu unterstützen. Die EZB beließ ihren Diskontsatz das gesamte Jahr hindurch bei null.

Die drei großen Ratingagenturen bestätigten 2021 ihre Ratings der langfristigen Staatsschulden Österreichs. Moody's bewertete Österreich unverändert mit Aa1 bei stabilem Ausblick. Fitch und Standard & Poor's stufen die Republik Österreich erneut mit AA+ bei stabilem Ausblick ein.

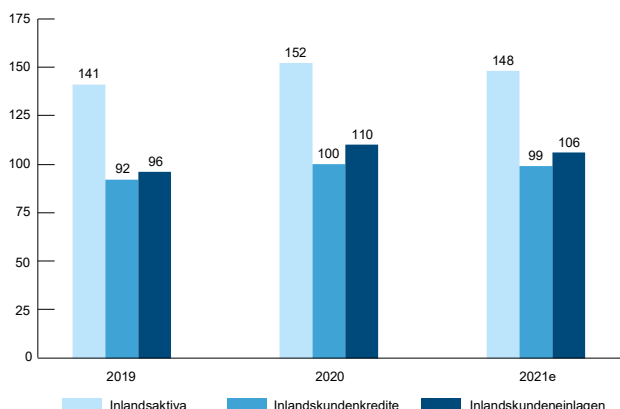
| Wirtschaftsindikatoren Österreich                | 2018  | 2019  | 2020  | 2021e |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Bevölkerung (Durchschnitt, Mio)                  | 8,8   | 8,9   | 8,9   | 9,0   |
| BIP (nominal, EUR Mrd)                           | 385,4 | 397,5 | 379,3 | 408,7 |
| BIP pro Kopf (EUR Tsd)                           | 43,6  | 44,8  | 42,5  | 45,6  |
| Reales BIP Wachstum                              | 2,6   | 1,5   | -6,7  | 4,8   |
| Privater Konsum - Wachstum                       | 1,1   | 0,7   | -8,5  | 3,3   |
| Exporte (Anteil am BIP)                          | 42,1  | 42,7  | 40,5  | 43,1  |
| Importe (Anteil am BIP)                          | 44,1  | 44,5  | 42,9  | 45,9  |
| Arbeitslosenquote (Eurostat-Definition)          | 4,9   | 4,8   | 6,1   | 6,2   |
| Inflationsrate (Durchschnitt)                    | 2,1   | 1,5   | 1,4   | 2,8   |
| Kurzfristiger Marktzins (3 Monate, Durchschnitt) | -0,3  | -0,4  | -0,4  | -0,6  |
| EUR-Wechselkurs (Durchschnitt)                   | 1,0   | 1,0   | 1,0   | 1,0   |
| EUR-Wechselkurs (Jahresende)                     | 1,0   | 1,0   | 1,0   | 1,0   |
| Leistungsbilanzsaldo (Anteil am BIP)             | 1,3   | 2,1   | 1,9   | -0,8  |
| Öffentl. Finanzierungssaldo (Anteil am BIP)      | 0,2   | 0,6   | -8,3  | -6,2  |

Quelle: Erste Group

## Marktüberblick

Der sehr wettbewerbsintensive österreichische Bankenmarkt hat in der durch Covid-19 induzierten Krise Stärke gezeigt und die Volkswirtschaft auch weiterhin wesentlich unterstützt. Das Wohnbaukreditvolumen wurde unter dem Einfluss eines sehr niedrigen Zinsniveaus, des kontinuierlichen Anstiegs der Immobilienpreise und des starken Wettbewerbs unter den Kreditgebern stark ausgeweitet. Insgesamt verzeichneten Kundenkredite aufgrund der stark wachsenden Nachfrage nach Wohnbaukrediten ein Plus von 6,9%. Wegen des niedrigen Zinsniveaus ging der Anteil variabel verzinsten Kredite weiter zurück. In den vergangenen zwei Jahren weiteten die österreichischen Banken ihre Bilanzen durch die Inanspruchnahme von TLTRO-Finanzierungen zunehmend aus. Mit 3,9% stiegen die Kundeneinlagen weniger stark als die Kredite. Zum Jahresende betrug das Kredit-Einlagen-Verhältnis im Bankensektor 93,3%.

## Finanzintermediation – Österreich (in % des BIP)

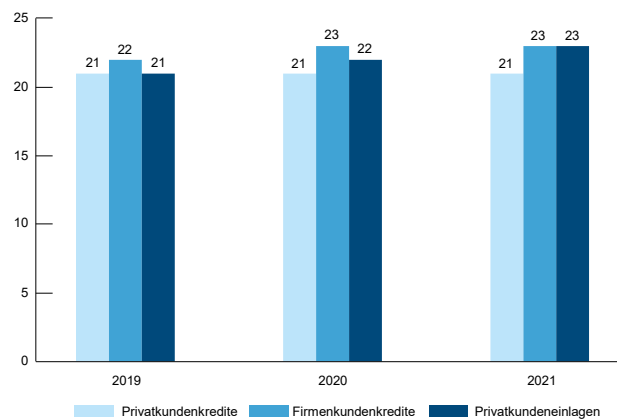


Quelle: Oesterreichische Nationalbank, Erste Group

Die Kapitalquoten der österreichischen Banken blieben grundsolide und spiegelten zum Teil die gelockerten regulatorischen Mindestanforderungen sowie die Beschränkung von Dividendenausschüttungen im Zuge der durch Covid-19 induzierten Krise wider. Die Refinanzierungsmöglichkeiten und die Liquiditätsaus-

stattung blieben robust. Der Systemrisikopuffer (SRB) und der Kapitalpuffer für sonstige systemrelevante Institute (OSII) wurden im Dezember 2020 mit 1% neu festgesetzt. Seit 2021 sind diese Puffer kumulativ anzuwenden. Das Finanzmarktstabilitätsgremium empfahl, den antizyklischen Kapitalpuffer bei 0% zu belassen. Die von der Oesterreichischen Nationalbank jährlich veröffentlichten Ergebnisse von Stresstests bestätigten erneut eine ausreichende Risikotragfähigkeit des österreichischen Bankensektors.

## Marktanteile – Österreich (in %)



Quelle: Oesterreichische Nationalbank, Erste Group

Die Profitabilität des österreichischen Bankensektors erholte sich rasch infolge des durch weitreichende staatliche Hilfsmaßnahmen und das anhaltende Kreditwachstum gestützten Wirtschaftsaufschwungs. Das andauernde Niedrigzinsumfeld belastete wieder die Betriebserträge und brachte die Nettozinsmarge der Banken weiter unter Druck. Die weit verbreitete Nutzung von Homeoffice und weniger Geschäftsreisen hatten wieder eine positive Auswirkung auf die Verwaltungskosten, während Investitionen in IT die Entwicklung der Gesamtkosten belasteten. 2021 konnten die Banken die negativen Einflüsse auf den Zinsüberschuss durch Kreditwachstum weitgehend ausgleichen, da die Nachfrage nach Hypothekendarlehen stark blieb. Der deutliche Rückgang der Risikokosten war den nach umfangreichen Risikovorsorgen im Vorjahr

weiterhin niedrigen Kreditausfällen zuzuschreiben. Der Anteil notleidender Kredite betrug 1,8%. Die Inanspruchnahme von Covid-19-Moratorien blieb gering. Die österreichischen Banken zahlten weiterhin Bankensteuer. Digitale Finanzdienstleistungen und Finanzprodukte wurden laufend verbessert und die digitale Marktdurchdringung weiter erhöht. Insgesamt verbesserte sich die Profitabilität des österreichischen Bankensystems deutlich.

Basierend auf ihrem ausgewogenen Geschäftsmodell, konnten die Erste Bank Oesterreich und die Sparkassen ihre gemeinsamen Marktanteile sowohl im Privatkunden- als auch im Firmenkundengeschäft auf 21% bis 25% ausbauen. Die digitale Banking-Plattform George stellte ihre Bedeutung während der Lockdowns unter Beweis. 2021 wurde die Produktpalette von George neuerlich erweitert. George zählt landesweit mehr als zwei Millionen Nutzerinnen und Nutzer und 43 Millionen Logins pro Monat und wird in Österreich von mehr als einem Drittel der Online-Banking-Nutzer verwendet.

## ERSTE BANK OESTERREICH & TOCHTERGESELLSCHAFTEN

### Geschäftsverlauf 2021 – Fragen an Gerda Holzinger-Burgstaller, CEO der Erste Bank Oesterreich

#### Wie hat sich das Wettbewerbsumfeld geändert?

Während sich die Wirtschaft im zweiten Jahr der Corona-Pandemie erholte, blieb das Marktumfeld herausfordernd. Die hohe Bankendichte in Österreich in Kombination mit dem seit Jahren anhaltenden Niedrigzinsumfeld resultierte weiterhin in einem stark preisbasierten Wettbewerb, vor allem im Bereich der Immobilienfinanzierungen. Während einerseits vermehrt spezialisierte Wettbewerber in den Markt treten, die mit zielgerichteten Angeboten versuchen, einzelne Kundensegmente anzusprechen, haben sich andererseits im vergangenen Jahr einzelne internationale Wettbewerber aus dem österreichischen Markt zurückgezogen.

Das Kreditvolumen erhöhte sich sowohl bei Privat- als auch bei Unternehmensfinanzierungen. Insbesondere bei Wohnbaukrediten war ein markantes Wachstum zu beobachten, was mit stark ansteigenden Immobilienpreisen einherging. Die zur Bekämpfung der Pandemiefolgen in Österreich ergriffenen staatlichen Unterstützungsmaßnahmen, einschließlich Kreditmoratorien, zeigten eine positive Wirkung auf die Gesamtwirtschaft und auf die Liquidität von Privaten sowie Unternehmen. Pandemiebedingt wuchsen auch die Einlagenvolumina und die Sparquote deutlich, und der starke Trend zu bargeldlosem Bezahlen setzte sich fort. Auf der Veranlagungsseite verstärkte das Zinsumfeld das Interesse an Investitionen in risikoreichere Anlagen und als Folge einer guten Entwicklung der Märkte resultierte dies in einer deutlich gestiegenen Nachfrage und erhöhten Volumina.

#### Welche ESG-Themen waren für Sie besonders relevant?

Das Thema Nachhaltigkeit ist für uns von zentraler Bedeutung. Als Bank können und wollen wir eine wesentliche Rolle bei der

grünen Transformation der Wirtschaft einnehmen. In diesem Bewusstsein nehmen wir in der Erste Group eine Vorreiterrolle ein: Unseren Kundinnen und Kunden bieten wir nachhaltige Anlageprodukte und stehen mit umfangreicher Beratung und nachhaltigen Finanzierungskonzepten zur Seite. Gleichzeitig setzen wir uns ambitionierte Ziele für unseren eigenen ökologischen Fußabdruck, ein nachhaltiges Kreditportfolio und die fortschreitende Dekarbonisierung.

Gemäß unserem Gründungsauftrag sehen wir uns auch zur Vermittlung von Finanzbildung verpflichtet, sei es für Kinder und Jugendliche oder auch für unsere Kundinnen und Kunden. Wir wollen damit zu ihrer finanziellen Gesundheit beitragen, helfen aber auch jenen wieder auf die Beine, die sich bereits in finanziellen Schwierigkeiten befinden – insbesondere durch die Zweite Wiener Vereins-Sparcasse.

Im Zusammenhang mit einer unserer Kernaufgaben, der Finanzierung und Schaffung von Wohnraum, adressieren wir das Thema leistbares Wohnen auch indirekt durch unser Engagement im Sektor der gemeinnützigen Bauträger.

#### Wie ist es Ihnen gelungen, sich erfolgreich vom Wettbewerb zu differenzieren?

Auch im zweiten Jahr der Pandemie haben wir es als eine wesentliche Aufgabe gesehen, stets für alle unsere Kundinnen und Kunden im Sinne des „we care“ da zu sein. Nicht zuletzt dank unserer bewährten Omni-Channel-Kompetenzen konnten wir Kundinnen und Kunden bedarfsorientiert Anlaufstellen und Service- und Beratungsangebote offerieren. Mit qualitativ hochwertiger persönlicher Beratung auf Basis von automatisierten Prozessen haben wir zielgerichtet Unterstützung geboten. Es gelingt uns immer besser, unseren Kundinnen und Kunden jene Möglichkeiten an die Hand zu geben, die sie benötigen, um ihre finanzielle Gesundheit laufend im Blick zu haben und Strategien zur Verbesserung derselben zu entwickeln und umzusetzen.

Eine bekannte und starke Marke gepaart, mit Innovationsführerschaft, hilft uns dabei auch weiterhin, unseren Kundenstock auszubauen.

#### Welche Erfolge und Herausforderungen waren rückblickend besonders erwähnenswert?

Der Fokus im vergangenen Jahr lag weiterhin auf Digitalisierung und Transformation. Wir arbeiten laufend daran, das bereits erwähnte Omni-Channel-Kundenerlebnis im Sinne einer permanenten Innovation weiterzuentwickeln und auszubauen und so die nachhaltig positive Entwicklung der Kundenzahlen und Kundenzufriedenheit zu fördern. Gleichzeitig ist es uns gelungen, unser Angebot für den langfristigen Vermögensaufbau unserer Kundinnen und Kunden in Form von Investmentplänen für Aktien und Zertifikate zu erweitern. Mit einem größeren Angebot an nachhaltigen Veranlagungsprodukten haben wir einen Schwerpunkt in der Beratung gesetzt. So waren beispielsweise vier dezidiert nachhaltig ausgerichtete Produkte unter den Top 5 der 2021 meistverkauft

ten Investmentfonds im Privatkundenbereich. Darüber hinaus ist es uns gelungen, durch umfassende organisatorische Maßnahmen weitere Effizienzpotenziale und Synergien zu heben.

Nicht zuletzt freue ich mich natürlich auch über die Auszeichnungen, die die Erste Bank Oesterreich erhielt. Unter anderen zeichnete uns das renommierte Finanzmagazin The Banker als beste Privatbank und beste Bank des Landes aus, und die Banking-App George wurde mit dem ÖGVS-App-Award 2021 der österreichischen Gesellschaft für Verbraucherstudien (ÖGVS) für seine hohe Benutzerfreundlichkeit ausgezeichnet.

### Ergänzende Frage zur Kooperation mit den Sparkassen

#### Wie hat sich die Zusammenarbeit mit den Sparkassen entwickelt und welche wesentlichen Erfolge gab es in diesem Bereich?

Wie schon im Jahr davor waren die Sparkassen auch 2021 zentrale Partner für alle Kundinnen und Kunden im Privat- und Kommerzbereich bei der Bewältigung von finanziellen Problemstellungen im Rahmen der durch Covid-19 induzierten Krise.

Zur weiteren Stärkung der Zusammenarbeit wurden intern mehrere Projekte vorangetrieben. Die Sparkassengruppe hat sich

etwa auf einheitliche Retail-Segmentierungskriterien verständigt. Diese erleichtern eine zielgruppenspezifische Ansprache in den verschiedenen Vertriebskanälen sowie die Optimierung von Marktfolgeprozessen und tragen damit zu einer Qualitätsverbesserung in der Kundenbeziehung bei. Darüber hinaus wurde unter dem Namen „Value Chain Lending“ eine Initiative ins Leben gerufen, in der alle Bemühungen in der Erste Bank Oesterreich und Sparkassengruppe zur Weiterentwicklung sowohl der analogen – in der Filiale angebotenen –, als auch der digitalen Finanzierungsangebote gebündelt werden.

Neu geregelt wurden die künftigen Beteiligungsverhältnisse an der Sparkasse Oberösterreich: Die Erste Bank Oesterreich wird ihre Anteile an der Sparkasse Oberösterreich bis Juni 2026 schrittweise von 39,19% auf 10% reduzieren. Die Anteilsverwaltung Allgemeine Sparkasse übernimmt diesen Teil und erhöht damit ihren Anteil auf 85,7%. Gleichzeitig wird die Aufnahme der Sparkasse Oberösterreich in den Haftungsverbund in die Wege geleitet. Damit wird sich in Zukunft die gesamte österreichische Sparkassengruppe unter dem Dach des gemeinsamen Haftungsverbundes befinden. Die Sparkasse Oberösterreich war bereits Mitglied des Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungssystems der Sparkassengruppe.

### Finanzergebnis

| in EUR Mio   | 2020    | 2021    | Änderung |
|--|---------|---------|----------|
| Zinsüberschuss   | 638,2   | 646,4   | 1,3%     |
| Provisionsüberschuss   | 406,6   | 460,1   | 13,2%    |
| Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten FVPL     | 13,8    | 17,0    | 23,4%    |
| Betriebserträge  | 1.126,1 | 1.193,3 | 6,0%     |
| Betriebsaufwendungen   | -711,4  | -702,7  | -1,2%    |
| Betriebsergebnis   | 414,7   | 490,6   | 18,3%    |
| Kosten-Ertrags-Relation  | 63,2%   | 58,9%   |          |
| Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten                | -135,8  | -31,5   | -76,8%   |
| Sonstiges Ergebnis   | -9,5    | -34,8   | >100,0%  |
| Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis | 222,0   | 306,6   | 38,1%    |
| Verzinsung auf zugeordnetes Kapital                                | 15,6%   | 16,4%   |          |

Der Zinsüberschuss stieg, da mit einem bilanziellen Einmaleffekt im Zusammenhang mit der Inanspruchnahme von TLTRO III-Finanzierungen der EZB (EUR 20,1 Mio) und höheren Kreditvolumina geringere Margen bei Kundenkrediten und ein höherer Zinsaufwand aus der Platzierung überschüssiger Liquidität mehr als ausgeglichen wurden. Der Anstieg im Provisionsüberschuss war auf höhere Erträge aus dem Wertpapiergeschäft und dem Zahlungsverkehr zurückzuführen. Die Verbesserung im Handelsergebnis & Gewinne/Verluste aus Finanzinstrumenten FVPL war eine Folge von Bewertungseffekten. Der Betriebsaufwand sank wegen des Rückganges des Beitrags zur Einlagensicherung auf EUR 33,8 Mio (EUR 49,9 Mio) und rückläufiger IT-Kosten, die höhere Personal-, Marketing-, Rechts- und Beratungskosten ausglich. Daraus resultierten ein Anstieg im Betriebsergebnis und eine Verbesserung der Kosten-Ertrags-Relation. Das Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten verbesserte sich, da im Vorjahr aktualisierte Risikoparameter nach Einbeziehung zukunftsbezogener Informationen sowie die zusätzliche Berücksich-

tigung von Expertenschätzungen für die Auswirkungen der Covid-19-Krise zu einem deutlich höheren Vorsorgebedarf geführt hatten. Das sonstige Ergebnis verschlechterte sich in erster Linie wegen niedrigerer Gewinne aus dem Immobilienverkauf. Die Zahlungen in den Abwicklungsfonds stiegen auf EUR 12,3 Mio (EUR 10,5 Mio). Die Bankensteuer belief sich auf EUR 4,3 Mio (EUR 3,7 Mio). Insgesamt verbesserte sich das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenergebnis deutlich.

### Kreditrisiko

Das Kreditrisikovolumen des Segments Erste Bank Oesterreich & Tochtergesellschaften stieg auf EUR 49,2 Mrd (+5,9%), das Kundenkreditvolumen auf EUR 37,4 Mrd (+5,0%). Vom gesamten Kreditportfolio der Erste Group entfielen 20,3% (21,0%) auf dieses Segment. Der Anteil der Privatkunden am gesamten Kreditvolumen verringerte sich auf 39,1% (39,5%), demgegenüber erhöhte sich der Anteil der Unternehmen, inklusive selbstständiger Gewerbetreibender und Kleinbetriebe, auf 55,6% (55,1%).



Kredite an Kunden aus freien Berufen, selbstständige Gewerbetreibende und Kleinunternehmen haben eine geringere Bedeutung als bei anderen österreichischen Sparkassen. Die Ausleihungen an den öffentlichen Sektor beliefen sich auf EUR 2,0 Mrd (+1,9%), ihr Beitrag zum gesamten Kreditportfolio ist tendenziell rückläufig. Die Schweizer Franken-Kredite reduzierten sich weiter auf

EUR 1,0 Mrd (-11,1%). Die notleidenden Forderungen nahmen geringfügig ab, ihr Anteil an den gesamten Ausleihungen an Kunden war mit 1,5% (1,6%) nach wie vor gering. Der Trend verlief in allen Kundensegmenten leicht positiv. Der Deckungsgrad der notleidenden Ausleihungen durch Wertberichtigungen verringerte sich unwesentlich auf 62,0% (63,4%).

## SPARKASSEN

### Finanzergebnis

| in EUR Mio   | 2020     | 2021     | Änderung |
|--|----------|----------|----------|
| Zinsüberschuss   | 1.069,4  | 1.080,3  | 1,0%     |
| Provisionsüberschuss   | 519,6    | 584,5    | 12,5%    |
| Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten FVPL     | 16,6     | 42,6     | >100,0%  |
| Betriebserträge  | 1.648,6  | 1.754,3  | 6,4%     |
| Betriebsaufwendungen   | -1.106,1 | -1.108,8 | 0,2%     |
| Betriebsergebnis   | 542,5    | 645,5    | 19,0%    |
| Kosten-Ertrags-Relation  | 67,1%    | 63,2%    |          |
| Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten                | -267,2   | 23,8     | n/v      |
| Sonstiges Ergebnis   | -4,1     | -15,9    | >100,0%  |
| Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis | 41,6     | 83,2     | 99,7%    |
| Verzinsung auf zugeordnetes Kapital                                | 7,1%     | 12,5%    |          |

Der Zinsüberschuss stieg aufgrund von bilanziellen Einmaleffekten im Zusammenhang mit der Inanspruchnahme von TLTRO III-Finanzierungen der EZB (EUR 13,6 Mio) und höheren Kreditvolumina, wodurch geringere Margen bei Kundenkrediten und der höhere Zinsaufwand aus der Platzierung überschüssiger Liquidität weitgehend kompensiert wurden. Der Provisionsüberschuss stieg dank höherer Erträge aus dem Wertpapiergeschäft und dem Zahlungsverkehr. Die deutliche Verbesserung im Handelsergebnis & Gewinne/Verluste aus Finanzinstrumenten FVPL war in erster Linie eine Folge von Bewertungseffekten. Die Betriebsaufwendungen blieben nahezu stabil, da rückläufige IT-Kosten und Abschreibungen den höheren Beitrag zur Einlagensicherung von EUR 51,6 Mio (EUR 45,0 Mio) und den Anstieg von Personal-, Werbungs- und Marketingkosten weitgehend kompensierten. Insgesamt verbesserten sich das Betriebsergebnis und die Kosten-Ertrags-Relation. Das Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten verbesserte sich ebenfalls und resultierte in Nettoauflösungen, da im Vorjahr aktualisierte Risikoparameter nach Einbeziehung zukunftsbezogener Informationen sowie die zusätzliche Berücksichtigung von Expertenschätzungen für die Auswirkungen der Covid-19-Krise zu einem deutlich höheren Vorsorgebedarf geführt hatten. Die Verschlechterung im sonstigen Ergebnis war Vorsorgen für Rechtskosten im Zusammenhang mit einer möglichen Refundierung der von Kunden während der Kreditmoratorien geleisteten Zinszahlungen (EUR -11,5 Mio) zuzuschreiben. Der Beitrag zum Abwicklungsfonds stieg auf EUR 11,2 Mio (EUR 9,5 Mio), die Bankensteuer belief sich auf EUR 5,1 Mio (EUR 4,6 Mio). Insgesamt verbesserte sich das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenergebnis deutlich.

### Kreditrisiko

Das Kreditrisikovolumen im Segment Sparkassen erhöhte sich auf EUR 75,1 Mrd (+5,4%), während die Forderungen an Kunden auf EUR 53,8 Mrd (+6,8%) zunahmen. Ihr Anteil an den gesamten

Kundenkrediten der Erste Group betrug 29,2% (29,6%). Ein leicht überdurchschnittliches Wachstum verzeichneten die Ausleihungen an private Haushalte, ihr Anteil am gesamten Kundenkreditportfolio der Sparkassen erhöhte sich auf 39,8% (39,5%). Das Kreditgeschäft mit Kunden aus freien Berufen, selbstständigen Gewerbetreibenden und kleineren Unternehmen belief sich auf EUR 6,5 Mrd (-1,7%). Trotz eines spürbaren Rückganges auf 12,1% (13,2%) war der Anteil dieses Kundensegments an den gesamten Ausleihungen aber nach wie vor überproportional hoch und vor allem deutlich höher als bei den Tochtergesellschaften der Erste Group in Zentral- und Osteuropa. Darin spiegeln sich die vorwiegend lokale und regionale Geschäftstätigkeit der Sparkassen sowie die generelle Struktur der österreichischen Wirtschaft mit einem im internationalen Vergleich sehr hohen Anteil von Klein- und Mittelbetrieben. Die Fremdwährungskredite in Schweizer Franken waren erneut signifikant rückläufig und lagen bei EUR 1,3 Mrd (-16,5%). Begünstigt durch umfangreiche staatliche Unterstützungsmaßnahmen infolge der Covid-19-Pandemie fiel der Anteil der notleidenden Forderungen an den gesamten Ausleihungen an Kunden auf 2,4% (2,8%). Der Deckungsgrad der notleidenden Ausleihungen durch Wertberichtigungen lag unverändert bei 70,2%.

## SONSTIGES ÖSTERREICH-GESCHÄFT

### Geschäftsverlauf 2021 – Fragen an Ingo Bleier, Chief Corporates and Markets Officer

#### Wie hat sich das Wettbewerbsumfeld geändert?

2021 brachte nach den durch den Ausbruch von Covid-19 verursachten Unsicherheiten 2020 wieder eine Normalisierung. Firmenkunden waren weniger stark betroffen, allerdings kam es zu teils beträchtlichen Lieferkettenproblemen. Die Liquidität im Markt war sehr hoch. Dies führte zu einem andauernden Margendruck, einer aggressiven Strukturierung von Deals sowie vorzei-

tigen Rückzahlungen einiger Immobilienfinanzierungen. Immer mehr Fintechs drängten auf den Markt.

Die Digitalisierung beschleunigt sich und unsere Kundinnen und Kunden sind zunehmend zur Nutzung von Remote Service und digitalen Kanälen bereit. Dank ausgezeichneten Ratings und einer konsequenten Strategie gilt die Erste Group als sicherer Hafen. Dies resultierte in einem deutlichen Zufluss von Firmenkundeneinlagen, wobei wir in unseren Nicht-Euro-Kernmärkten von höheren Zinsen profitierten.

Im Kapitalmarktgeschäft waren vermehrt Emissionen von Anleihen mit ESG-Bezug zu verzeichnen. Die EU brachte im Rahmen ihrer Programme SURE (Support to mitigate Unemployment Risks in an Emergency) und NextGenerationEU die ersten Transaktionen auf den Markt.

Zusätzlich konnten wir das Emissionsvolumen im Gewerbeimmobiliensektor in der CEE-Region bei günstiger Margenentwicklung und steigenden Bewertungen ausweiten. Die lokalen Anleihemärkte entwickelten sich solide, insbesondere in Ungarn (unterstützt durch ein Anleihekaufprogramm der Ungarischen Nationalbank), aber auch in Tschechien und Kroatien. Das wiederum ist angesichts unseres Ziels, die lokalen Kapitalmärkte in CEE zu entwickeln, von Bedeutung. Im Equity Capital Markets-Geschäft war in CEE im Vorjahr verstärkte Aktivität zu beobachten, wenngleich die Region noch hinter Westeuropa zurückblieb. Das bei weitem aktivste Land war Polen.

#### **Welche ESG-Themen waren für Sie besonders relevant?**

ESG wurde im Kreditvergabeprozess zu einem zusätzlichen Kriterium. Wenn auch der erwartete Wettbewerb um grüne Vermögenswerte gerade erst begonnen hat, wird er sich noch intensivieren. Wir verbessern daher laufend unsere Verfahren zur Auswahl von ESG-Vermögenswerten auf Basis der EU-Taxonomie und bereiten uns auf die Angabe der Green Asset Ratio vor.

Das Thema ESG war auch einer der Haupttreiber bei der Kapitalanlage im Privatkundenbereich. Die Beliebtheit von ESG-Produkten nahm im Fondsgeschäft zu, weshalb Emittenten von strukturierten Schuldscheinen begannen, grüne Produkte anzubieten. Die Erste Group – und hier insbesondere der Bereich Kapitalmarktgeschäft – erkannte diesen Trend frühzeitig und weitete das Produktangebot aus. Darüber hinaus legten wir auch einen strategischen Fokus auf ESG und setzten eine gruppenweite Produktlinie um. Dieses interne Regelwerk ist nicht nur auf grüne Anlageprodukte fokussiert, sondern deckt auch die Themenblöcke Soziales und gute Unternehmensführung ab.

Auch im strategischen Dialog mit unseren Kundinnen und Kunden gewann dieses Thema weiter an Relevanz. Dabei wird unsere Expertise sehr geschätzt, wir beraten beispielsweise Firmenkunden bei der Schaffung ihrer eigenen ESG-Rahmenwerke und Strategien. Dank dieser Zusammenarbeit emittierten wir 2021 mehr als EUR 2,5 Mrd an Anleihen und Schuldscheindarlehen

mit ESG-Bezug. Auf dem Equity-Markt ist der Stellenwert der ESG-Berichterstattung und der ESG-Ratings sowohl auf dem Primär- als auch auf dem Sekundärmarkt deutlich gestiegen. Anleger, die in Börsengänge investieren, erwarten, dass Unternehmen ihre ESG-Vision und die dafür maßgeblichen Kennzahlen offenlegen.

2021 waren fast 50% aller an Privatkundinnen und -kunden verkauften strukturierten Produkte ESG-Produkte (nach Volumen). Der Anteil von ESG-Anleihen (nach Standards der ICMA, International Capital Markets Association) des Anleihenportfolios der Abteilung Financial Institutions in Wien belief sich bereits auf 20%. Als Joint Bookrunner platzierten wir nachhaltige Anleihen mit einem Gesamtvolumen von rund EUR 4 Mrd aus insgesamt zwölf Emissionen für FIG & SSA-Kunden. In Zusammenarbeit mit der EBRD und anderen supranationalen Finanzinstitutionen unterstützen wir darüber hinaus Kundinnen und Kunden auf unseren Kernmärkten bei ESG-Handelstransaktionen.

#### **Wie ist es Ihnen gelungen, sich erfolgreich vom Wettbewerb zu differenzieren?**

Sicherlich durch die laufenden Fortschritte bei der Digitalisierung unserer Produkte und Angebote. 2021 haben wir die Anfangsphase unseres digitalen Onboarding-Projekts für Firmenkunden mit dem Start des Prozesses in Österreich und Rumänien erfolgreich abgeschlossen. In beiden Ländern ist dies das erste durchgängig digitale Onboarding für Firmenkunden. Diese können nun den kompletten Know-Your-Customer-Prozess online durchführen, einschließlich der Kontoeröffnung (samt aktivem IBAN) und Zugang zu Telebanking Pro oder George.

Die Erste Bank Croatia initiierte ein Projekt zur Ratingberatung. Wir sind damit die erste Bank, die Kundinnen und Kunden interne Ratings online zur Verfügung stellt und die wichtigsten Eckpunkte des Ratings, Ratingfaktoren und andere Leistungskennzahlen erklärt. Das Instrument – ein Pilotprojekt der Initiative finanzielle Gesundheit – zeigt auch einen Vergleich mit Mitbewerbern, womit unsere Kundinnen und Kunden zusätzliche Einblicke gewinnen.

Trotz der Covid-19-Pandemie gelang es uns, unsere New Yorker Zweigstelle zur Gänze auf die IT-Systeme der Zentrale umzustellen (Hongkong hatte dieses Projekt bereits 2020 abgeschlossen). Vor dem Hintergrund des Brexits schloss die Erste Group ihre Zweigstelle in London und transferierte das gesamte Kreditportfolio nach Wien. Dies führt zu einer deutlichen Senkung der Betriebskosten in der Holding.

#### **Welche Erfolge oder Herausforderungen waren rückblickend besonders erwähnenswert?**

Hier möchte ich auf zwei Aspekte eingehen: die Erfolge im Geschäftsbetrieb und im IT-Bereich. Ich bin sehr stolz darauf, dass wir zahlreiche Unternehmenskunden bei Transaktionen am Kapitalmarkt unterstützen konnten. Zu den Höhepunkten zählten das erste unter der Führung der Erste Group arrangierte Schuldscheindarlehen in einem Volumen von einer Milliarde Euro und

der Börsengang von CTP über eine Milliarde Euro – der größte Börsengang im europäischen Immobiliensektor seit 2014 –, bei dem die Erste Group als Global Coordinator agierte.

Zusätzlich emittierten wir unsere erste nachhaltige Benchmark-Anleihe und erhielten erstmals das Mandat für die Platzierung eines Eurobonds für die Republik Serbien.

Dank der konstanten Präsenz der Erste Group und ihrer Aktivität im Firmenkundengeschäft wurden wir zur Anlaufstelle für Großunternehmen, was sich im vergangenen Jahr in starken Zuwächsen niederschlug.

Aufgrund unserer ausgezeichneten Marktposition auf dem Gewerbeimmobilienmarkt konnten wir 2021 gruppenweit Neukredite mit einem Volumen von EUR 3,4 Mrd (zusätzlich zum Wohnimmobiliengeschäft) abschließen und haben damit fast

unseren Rekordwert von 2019 (EUR 3,5 Mrd) erreicht. Auf Basis dieses Neukreditvolumens weiteten wir unseren Kreditbestand – trotz einiger größerer vorzeitiger Rückzahlungen im ersten Halbjahr – deutlich aus und schlossen für einige sehr wertvolle Objekte in unserer Region erfolgreich Finanzierungen ab.

Dank der guten Zusammenarbeit zwischen dem Geschäftsbereich und IT konnten wir für die CEE-Märkte ein neues Depotbanken-Internetportal umsetzen, das unseren Depotbank-Kunden eine moderne und bequeme Schnittstelle bietet. Die sehr komplexe, regulierungsbedingte Integration der New Yorker Zweigstelle in die Reporting-Umgebung der Gruppe wurde abgeschlossen. Unter anderem für Firmenkunden in Rumänien führten wir digitales Onboarding ein. Bei der digitalen Kreditvergabe an Kleinunternehmen in Kroatien und der Slowakei haben wir sichtbare Fortschritte erzielt und wertvolle Erfahrungen (insbesondere mit Datenmodellen) für andere Länder gesammelt.

## Finanzergebnis

| in EUR Mio   | 2020   | 2021   | Änderung |
|--|--------|--------|----------|
| Zinsüberschuss   | 451,0  | 417,2  | -7,5%    |
| Provisionsüberschuss   | 249,9  | 301,3  | 20,5%    |
| Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten FVPL     | -23,9  | 48,6   | n/v      |
| Betriebsserträge   | 721,8  | 813,3  | 12,7%    |
| Betriebsaufwendungen   | -367,2 | -352,0 | -4,1%    |
| Betriebsergebnis   | 354,5  | 461,3  | 30,1%    |
| Kosten-Ertrags-Relation  | 50,9%  | 43,3%  |          |
| Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten                | -202,3 | 3,4    | n/v      |
| Sonstiges Ergebnis   | -14,4  | 7,1    | n/v      |
| Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis | 103,2  | 351,1  | >100,0%  |
| Verzinsung auf zugeordnetes Kapital                                | 5,2%   | 14,6%  |          |

Der Zinsüberschuss sank vor allem im Kapitalmarktgeschäft der Holding, wobei die ungünstige Entwicklung der Marktzinsen zum Teil durch ein höheres Ergebnis aus dem Firmenkreditgeschäft der Holding kompensiert wurde. Der Provisionsüberschuss stieg aufgrund höherer Beiträge aus dem Wertpapiergeschäft, unter anderem dank des Anstiegs des für institutionelle Kunden in Österreich verwalteten Vermögens sowie der guten Entwicklung des Firmenkreditgeschäfts der Holding. Die deutliche Verbesserung im Handelsergebnis & Gewinne/Verluste aus Finanzinstrumenten FVPL war Bewertungsergebnissen von Zinsderivaten, Aktien-Futures und Anleihen zuzuschreiben. Insgesamt verbesserten sich die Betriebsserträge deutlich, während die Betriebsaufwendungen insbesondere dank verringerter Kosten in Auslandsfilialen sanken. Dementsprechend verbesserten sich auch das Betriebsergebnis und die Kosten-Ertrags-Relation. Das Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten verbesserte sich und resultierte in Nettoauflösungen, da im Vorjahr aktualisierte Risikoparameter nach Einbeziehung zukunftsbezogener Informationen sowie die zusätzliche Berücksichtigung von Expertenschätzungen für die Auswirkungen der Covid-19-Krise zu einem deutlichen Vorsorgebedarf im Firmenkundengeschäft geführt hatten. Das sonstige Ergebnis verbesserte sich aufgrund höherer Gewinne aus dem Immobilienverkauf und eines geringeren Vorsorgebedarfs für nichtfinanzielle Verpflichtungen, denen jedoch Kosten im Zusammenhang mit einer vorzeitigen Kreditrückzahlung gegenüber-

standen. Im sonstigen Ergebnis war der Beitrag zum Abwicklungsfonds in Höhe von EUR 8,0 Mio (EUR 9,6 Mio) enthalten. Insgesamt verbesserte sich das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenergebnis deutlich.

## Kreditrisiko

Das Kreditrisikovolumen im Segment Sonstiges Österreich-Geschäft, das fast zur Gänze von der Erste Group Bank AG und der Erste Group Immorent GmbH gebildet wird, erhöhte sich auf EUR 40,1 Mrd (+10,3%), der Anteil am gesamten Kreditrisikovolumen der Erste Group belief sich auf 12,8% (12,7%). Einen wesentlichen Teil der Risikopositionen in diesem Geschäftsbereich bilden Veranlagungen in Wertpapiere sowie Guthaben bei anderen Banken. Der Anteil der Ausleihungen an Kunden am gesamten Kreditportfolio der Erste Group ist daher geringer als der Beitrag zum Kreditrisikovolumen. Zum Jahresende belief er sich auf 9,4% (9,0%). Das substantielle Wachstum des Kundenkreditportfolios war in erster Linie auf das Großkundengeschäft zurückzuführen, während die Kredite an den öffentlichen Sektor weiter abnahmen. Die Verringerung der NPL-Quote, des Anteils der notleidenden Kredite am gesamten Kreditportfolio, auf 2,4% (2,8%) ergab sich vor allem aufgrund eines deutlich geringeren Zuflusses an notleidenden Ausleihungen bei einer gleichzeitig erheblichen Ausweitung des Geschäftsvolumens. Die Wertberichtigungen beliefen sich auf 78,2% (78,1%) der notleidenden Ausleihungen.

# Zentral- und Osteuropa

## TSCHECHISCHE REPUBLIK

### Wirtschaftliches Umfeld

Die Tschechische Republik zählt in der CEE-Region zu den offensten Volkswirtschaften und verfügt über einen hoch entwickelten Dienstleistungs- und Industriesektor. Die Wirtschaft des Landes setzte 2021 ihre Erholung fort. Das Wirtschaftswachstum wurde hauptsächlich von der das gesamte Jahr hindurch kräftigen Inlandsnachfrage getrieben. Der durch höhere verfügbare Realeinkommen gestützte Privatkonsum und Investitionen verbesserten sich deutlich. Auch die für das Land traditionell hohe Sparquote blieb auf hohem Niveau. Staatsausgaben trugen ebenfalls zum BIP-Wachstum bei. Die negativen Auswirkungen von Lieferkettenproblemen hinterließen in der tschechischen Volkswirtschaft allerdings deutliche Spuren und beeinträchtigten das Wirtschaftswachstum stärker als in den meisten anderen CEE-Ländern. Der Handel wurde aufgrund der Struktur der tschechischen Exporte, insbesondere der Bedeutung der Fahrzeug- und Maschinenbauindustrie, in Mitleidenschaft gezogen. Die negative Entwicklung der Ausfuhren zeigte sich insbesondere im vierten Quartal, als die Autoproduktion wegen des globalen Halbleitersmangels wesentlich zurückgefahren wurde. Obwohl die Arbeitslosenquote zum Jahresende auf 2,9% stieg, blieb sie die niedrigste in der Europäischen Union. Insgesamt stieg das reale BIP um 3,3%. Das BIP pro Kopf belief sich auf EUR 22.300.

Nach den im vierten Quartal abgehaltenen Parlamentswahlen wurde eine aus fünf politischen Parteien bestehende Regierung in Form einer Mitte-Rechts-Koalition gebildet. Traditionelle Links-

parteien verfehlten die 5%-Hürde. Das Haushaltsdefizit des Landes erhöhte sich auf 6,8% des BIP. Das Defizit war hauptsächlich auf höhere Ausgaben (insbesondere die großzügige Konjunkturspritze inklusive Unterstützungsmaßnahmen während der Covid-19-Pandemie), eine Senkung der Einkommensteuern sowie weitere Erhöhungen von Pensionen und Löhnen im öffentlichen Sektor zurückzuführen. Im zweiten Halbjahr 2021 begannen die im Zusammenhang mit Covid-19 geleisteten Unterstützungsmaßnahmen auszulaufen. Mit 42,2% zählte die Staatsverschuldungsquote (in Prozent des BIP gemessen) nach wie vor zu den niedrigsten innerhalb der Europäischen Union.

Die Inflation überstieg in der Tschechischen Republik die mit 3% fixierte Obergrenze der von der Zentralbank angestrebten Bandbreite, was vor allem dem Anstieg von Energie- und Lebensmittelpreisen sowie einer starken Inlandsnachfrage und angebotsseitigen Faktoren zuzuschreiben war. Regulierte Energiepreise wirkten andererseits inflationsdämpfend. Die durchschnittliche Verbraucherpreis-inflation erreichte 3,8%. Die tschechische Krone wertete 2021 als einzige regionale Währung gegenüber dem Euro auf, was hauptsächlich auf die restriktivere Geldpolitik der Tschechischen Nationalbank zurückzuführen war. Die Zentralbank leitete im Juni die Zinswende ein und erhöhte ihren Leitzins im Jahresverlauf in fünf Schritten auf 3,75%.

Die Ratingagenturen nahmen 2021 keine Änderungen an ihren Ratings und dem Ausblick für Tschechien vor. Moody's bestätigte das Rating der langfristigen Schulden des Landes mit Aa3 mit stabilem Ausblick. Standard and Poor's und Fitch beließen ihre Ratings unverändert bei AA-, jeweils mit stabilem Ausblick.

| Wirtschaftsindikatoren Tschechien                | 2018  | 2019  | 2020  | 2021e |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Bevölkerung (Durchschnitt, Mio)                  | 10,6  | 10,7  | 10,7  | 10,7  |
| BIP (nominell, EUR Mrd)                          | 211,2 | 225,7 | 215,3 | 238,2 |
| BIP pro Kopf (EUR Tsd)                           | 19,9  | 21,2  | 20,1  | 22,3  |
| Reales BIP Wachstum                              | 3,2   | 3,0   | -5,8  | 3,3   |
| Privater Konsum - Wachstum                       | 3,3   | 2,6   | -7,1  | 4,5   |
| Exporte (Anteil am BIP)                          | 66,8  | 63,6  | 61,2  | 64,1  |
| Importe (Anteil am BIP)                          | 65,0  | 61,1  | 58,0  | 63,8  |
| Arbeitslosenquote (Eurostat-Definition)          | 2,3   | 2,0   | 2,6   | 2,9   |
| Inflationsrate (Durchschnitt)                    | 2,2   | 2,8   | 3,2   | 3,8   |
| Kurzfristiger Marktzins (3 Monate, Durchschnitt) | 1,3   | 2,1   | 0,9   | 1,1   |
| EUR-Wechselkurs (Durchschnitt)                   | 25,6  | 25,7  | 26,5  | 25,6  |
| EUR-Wechselkurs (Jahresende)                     | 25,7  | 25,4  | 26,2  | 24,9  |
| Leistungsbilanzsaldo (Anteil am BIP)             | 0,4   | 0,3   | 3,6   | 0,3   |
| Öffentl. Finanzierungssaldo (Anteil am BIP)      | 0,9   | 0,3   | -5,6  | -6,8  |

Quelle: Erste Group

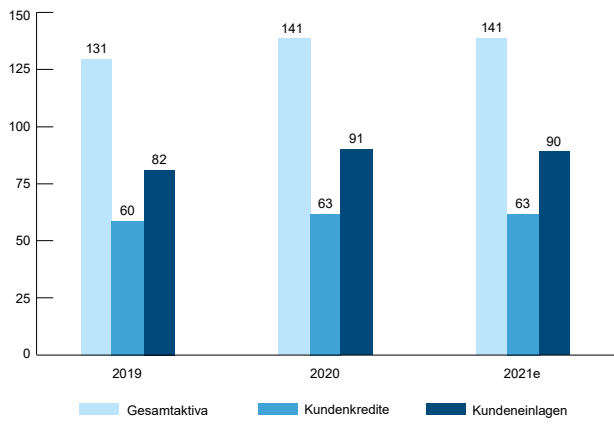
### Marktüberblick

Dank solider Fundamentaldaten erwies sich der tschechische Bankensektor in der durch Covid-19 induzierten Krise als robust. 2021 stiegen die Kundenkredite um 7,0%, was vor allem auf die Ausweitung der Privatkundenkredite um 9,9% zurückzuführen war. Mit einem Plus von 11,2% dominierten erneut Wohnbaukredite im Privatkundengeschäft. Bei Hypothekendarlehen verzeichnete das Neugeschäft 2021 ein neues Rekordniveau. Die Tsche-

chische Zentralbank verschärfte die Regeln für die Vergabe von Hypothekendarlehen. Sie führte für Darlehenswerber wieder eine Obergrenze für die Verschuldung in Höhe des 8,5-fachen des Einkommens und eine maximale Schuldendienstquote von 45% ein. Zusätzlich wurde die maximale Beleihungsquote auf 80% reduziert. Die neuen Regeln treten mit April 2022 in Kraft. Darüber hinaus hebt die Zentralbank auch den antizyklischen Kapitalpuffer für Banken bis 1. Jänner 2023 schrittweise auf 2% an.

Unternehmenskredite stiegen um 6,0% – ein Zeichen der Wiederbelebung der Investitionstätigkeit.

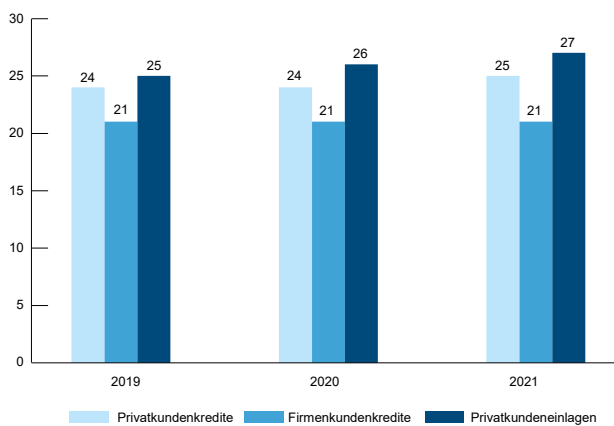
### Finanzintermediation – Tschechien (in % des BIP)



Quelle: Tschechische Nationalbank, Erste Group

Die Kundeneinlagen wuchsen mit einem Plus von 6,6% wieder sehr stark, wobei sich die Einlagen von Privat- und Firmenkunden mit 6,8% beziehungsweise 7,5% in ähnlichem Ausmaß erhöhten. Der tschechische Bankenmarkt zählte neuerlich zu den liquidesten in Zentral- und Osteuropa. Zum Jahresende lag das Kredit-Einlagen-Verhältnis im Bankensektor bei 69,9%. Die soliden Rahmenbedingungen wurden durch die Gesamtkapitalquote des Bankensektors von gut über 20% bestätigt.

### Marktanteile – Tschechien (in %)



Quelle: Tschechische Nationalbank, Erste Group

Die Profitabilität des tschechischen Bankenmarktes entwickelte sich weiterhin positiv. Die Erträge – insbesondere der Nettozinsüberschuss – profitierten vom Kreditwachstum sowie von den Leitzinserhöhungen in der zweiten Jahreshälfte. Der Provisionsüberschuss, vor allem aus der Vermögensverwaltung und dem Versicherungsgeschäft, trug ebenfalls zu den Erträgen bei. Bei

anhaltend strenger Kostendisziplin reduzierten die Banken die Zahl ihrer Zweigstellen im Jahresverlauf weiter. Deutlich gesunkene Risikovorsorgen trugen ebenfalls zu höheren Gewinnen bei. Der Anteil der notleidenden Kredite blieb nahe am historischen Tiefststand. Die Deckungsquote erhöhte sich deutlich. Insgesamt verzeichnete der Bankensektor zum Jahresende eine Eigenkapitalverzinsung von 10,2%.

Die Konsolidierung des Bankensektors setzte sich 2021 fort. Die Moneta Money Bank beschloss die Übernahme der Air Bank Group sowie der Finanzinstitute Home Credit in Tschechien und der Slowakei. Im Rahmen weiterer kleinerer Transaktionen erwarb die Raiffeisenbank die Equa Bank und die Česká spořitelna die tschechischen Filialen und das Geschäft der Waldviertler Sparkasse. Die drei größten Banken hatten bei Kundenkrediten und -einlagen einen gemeinsamen Marktanteil von rund 60%.

Die Česká spořitelna behauptete ihre sehr starke Marktposition in allen Produktkategorien. Ihr Marktanteil lag im Privatkundengeschäft zwischen 24% und 27% und blieb im Firmenkundengeschäft über 20%. Mit einem Marktanteil von 26% verteidigte die Bank auch ihre führende Position bei Konsumkrediten, einschließlich Kreditkarten. Bei Vermögensverwaltungsprodukten konnte die Bank dank ihrer starken Marktposition ihren Marktanteil auf 26% ausweiten. Insgesamt lag ihr Marktanteil an der Bilanzsumme des Gesamtmarktes gemessen bei 19,1%.

### Geschäftsverlauf 2021 – Fragen an Tomáš Salomon, CEO der Česká spořitelna

#### Wie hat sich das Wettbewerbsumfeld geändert?

Der Rückblick auf das Jahr 2021 sollte uns für die Zukunft optimistisch stimmen. Zwar hatten sowohl wir als auch unsere Kundinnen und Kunden im Lauf des Jahres mit verschiedenen Schwierigkeiten zu kämpfen, konnten gemeinsam aber die meisten überwinden und kehren nun allmählich zur „Normalität“ zurück.

Die Finanzergebnisse der Česká spořitelna und anderer Banken auf dem Markt bestätigten die langfristige Stabilität des Bankensektors in der Region.

Offensichtlich wird sich die neue „Normalität“ von der alten deutlich unterscheiden: Das wirtschaftliche und soziale Umfeld hat sich drastisch verändert und wir alle müssen uns so rasch wie möglich darauf einstellen. Wie wir das tun, wird für unseren zukünftigen Erfolg entscheidend sein. Nicht nur die Art und Weise, wie konventionelle Bankdienstleistungen erbracht werden, oder die Digitalisierung. Diese verändern sich rasch, und auch die Inhalte.

Nach langer Zeit kam es auf dem tschechischen Bankenmarkt wieder zu einigen Fusionen und Übernahmen. Die Česká spořitelna hat die in Tschechien gelegenen Filialen der Waldviertler Sparkasse übernommen, die Raiffeisenbank die Equa Bank. Moneta hat ihre Fusion mit der Air Bank und Home Credit (aus der PPF



Gruppe) bekannt gegeben. Die neue Bank wird der größte Kreditgeber für Konsumkredite werden, an der Kundenzahl (2,5 Million) gemessen hinter der Česká spořitelna und ČSOB das drittgrößte Institut sein.

#### Welche ESG-Themen waren für Sie besonders relevant?

Das ganze Jahr 2021 hindurch sind wir auf einer „grünen Welle“ geritten. Die Česká spořitelna führte die größte auf dem Inlandsmarkt je stattgefunden Emission grüner Anleihen durch und bot internationalen Investoren Papiere im Volumen von EUR 500 Mio an. Mit dem Erlös werden Projekte mit Fokus auf Nachhaltigkeit und Umwelt finanziert. Wir haben auch drei neue Mischfonds zum Thema ESG aufgelegt.

Gemeinsam mit neun anderen Banken unterstützte die Česká spořitelna die Schaffung der Kommission für nachhaltige Finanzierung im Rahmen des tschechischen Bankenverbandes. Darüber hinaus unterzeichneten die Banken ein Memorandum über nachhaltige Finanzierung.

Die Česká spořitelna zählte auch zu jenen Instituten, die einen jährlichen Bericht über den Kohlendioxidverbrauch einführten. Dieser soll Unternehmen helfen, ihren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck zu erfassen und jene Veränderungen vorzunehmen, die erforderlich sind, um die zukünftigen ESG-Vorschriften einzuhalten.

Die Česká spořitelna definierte eine Risikorichtlinie für Umwelt, Soziales und Unternehmensführung, also ESG, die als Grundlage für die Identifizierung und den Umgang mit nachhaltigkeitsbezogenen Zielen und Risiken dienen soll.

#### Wie ist es Ihnen gelungen, sich erfolgreich vom Wettbewerb zu differenzieren?

2021 setzte die Česká spořitelna ihre eigene strategische Transformation fort. Wir haben einen weiteren Schritt getan, um von einem Anbieter allgemeiner Finanzdienstleistungen zu einem geschätzten und verlässlichen Partner unserer Kundinnen und Kunden zu werden. Wir konnten in unseren Filialen und Kom-

merzcentren auch mehr Kundinnen und Kunden individuell beraten. Wir haben unsere Online-Beratung verbessert und unsere von bereits mehr als 1,8 Millionen Nutzerinnen und Nutzern verwendete digitale Plattform George weiterentwickelt. In Zusammenarbeit mit Partnerunternehmen starteten wir auch eine einzigartige App, die es Nutzern ermöglicht, ihre Mobiltelefone als Zahlungsterminal zu nutzen, das auch Kreditkarten akzeptiert. Tschechische Einzelhändler waren in Zentraleuropa die Ersten, die diese Funktion in Anspruch nahmen. Wir haben unseren Kundinnen und Kunden auch eine spezielle Bankidentität (Banking Identity) angeboten, eine Lösung für die Online-Kommunikation mit dem Staat und Unternehmen. Die Bankidentität der Česká spořitelna wurde zur meistgenutzten digitalen Identität für die Kommunikation mit staatlichen Stellen und hat das Potenzial, die dringend erforderliche Digitalisierung Tschechiens voranzutreiben.

#### Welche Erfolge oder Herausforderungen waren rückblickend besonders erwähnenswert?

Wenngleich der Fokus bei ESG stark auf Umweltthemen lag, haben wir auch die sozialen Aspekte nicht außer Acht gelassen. 2021 unterstützten wir die Tschechische Republik wieder, wo dies erforderlich war. Zu Jahresbeginn haben wir zum Beispiel eine eigene Telefonleitung eingerichtet, die es Seniorinnen und Senioren ermöglicht, sich für ihre Corona-Impfung anzumelden. Wir unterstützten Gemeinden mit unserem bewährten Zuschussprogramm, halfen nach der Tornadoverwüstung in Mähren und setzten die Zusammenarbeit mit Dutzenden Partnern im gemeinnützigen Sektor fort.

Hinter diesen Aktivitäten und Leistungen steht ungeheuer viel Arbeit, die von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern mit viel Engagement geleistet wurde. Dank ihrer Bemühungen gewannen wir 2021 eine Reihe bedeutender Auszeichnungen: Wir verteidigten unseren Titel als Bank des Jahres und erhielten für unsere Produkte vier goldene Kronen. Die Kundenbetreuung der Česká spořitelna wurde im Rahmen des renommierten internationalen Wettbewerbs European Customer Centricity Awards anerkannt. Unter 210 Projekten von 86 Unternehmen aus 26 Ländern gingen wir als Sieger hervor.

## Finanzergebnis

| in EUR Mio   | 2020    | 2021    | Änderung |
|--|---------|---------|----------|
| Zinsüberschuss   | 1.049,0 | 1.150,5 | 9,7%     |
| Provisionsüberschuss   | 311,6   | 358,2   | 14,9%    |
| Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten FVPL     | 94,7    | 63,5    | -32,9%   |
| Betriebserträge  | 1.466,6 | 1.589,9 | 8,4%     |
| Betriebsaufwendungen   | -722,4  | -795,3  | 10,1%    |
| Betriebsergebnis   | 744,2   | 794,6   | 6,8%     |
| Kosten-Ertrags-Relation  | 49,3%   | 50,0%   |          |
| Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten                | -299,8  | -69,4   | -76,8%   |
| Sonstiges Ergebnis   | -25,6   | -75,9   | >100,0%  |
| Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis | 334,7   | 504,1   | 50,6%    |
| Verzinsung auf zugeordnetes Kapital                                | 12,9%   | 16,6%   |          |

Die Segmentberichterstattung erfolgt währungsbereinigt. Die tschechische Krone (CZK) wertete in der Berichtsperiode gegenüber dem EUR um 3,0% auf. Der Zinsüberschuss im Segment Tschechische Republik, das den Teilkonzern Česká spořitelna umfasst, erhöhte

sich als Folge größerer Geschäftsvolumina und der im Vorjahr einmalig verbuchten Modifikationsverluste aus Kreditmoratorien. Der Provisionsüberschuss stieg insbesondere aufgrund höherer Erträge aus dem Wertpapier- und dem Versicherungsvermittlungsge-



schäft. Der Rückgang im Handelsergebnis & Gewinne/Verluste aus Finanzinstrumenten FVPL war negativen Bewertungseffekten zuzuschreiben. Der höhere Betriebsaufwand war durch höhere Personalaufwendungen, IT- und Marketingkosten bedingt. Die Beiträge zur Einlagensicherung beliefen sich auf EUR 10,8 Mio (EUR 10,1 Mio). Während das Betriebsergebnis anstieg, verschlechterte sich die Kosten-Ertrags-Relation. Das Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten verbesserte sich deutlich, da im Vorjahr aktualisierte Risikoparameter nach Einbeziehung zukunftsbezogener Informationen sowie die zusätzliche Berücksichtigung von Expertenschätzungen für die Auswirkungen der Covid-19-Krise zu einem hohen Vorsorgebedarf geführt hatten. Das sonstige Ergebnis verschlechterte sich hauptsächlich aufgrund höherer Wertberichtigungen nichtfinanzieller Vermögenswerte und Vorsorgen für Rechtskosten. Der Beitrag zum Abwicklungsfonds belief sich auf EUR 31,9 Mio (EUR 29,1 Mio). Insgesamt führten diese Entwicklungen zu einer deutlichen Verbesserung des den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnenden Periodenergebnisses.

### Kreditrisiko

Das Kreditrisikovolumen im Segment Tschechische Republik erhöhte sich auf EUR 71,2 Mrd (+14,8%), die Kundenkredite stiegen auf EUR 34,5 Mrd (+16,4%). Die Aufwertung der tschechischen Krone gegenüber dem Euro hat zu den hohen Wachstumsraten beigetragen. Vor allem aufgrund der hohen Nachfrage nach Hypothekarkrediten verzeichnete das Privatkundengeschäft überdurchschnittliche Zuwächse, aber auch das Geschäft mit Großkunden stieg kräftig. Der Anteil des Kundenkreditvolumens an den gesamten Kundenforderungen der Erste Group steigerte sich beträchtlich auf 18,7% (17,4%). Gemessen am Geschäftsvolumen ist die Tschechische Republik nach Österreich der mit Abstand bedeutendste Markt für die Erste Group. Die Qualität der Kundenkredite hat sich leicht verbessert und lag nach wie vor über den Durchschnittswerten für die Kernmärkte der Erste Group in

Zentral- und Osteuropa. Der Anteil der notleidenden Forderungen am gesamten Kundenkreditportfolio verringerte sich auf 2,1% (2,2%). Die Wertberichtigungen beliefen sich auf 111,3% (115,1%) der notleidenden Ausleihungen.

## SLOWAKEI

### Wirtschaftliches Umfeld

Die Slowakei ist eine offene Volkswirtschaft mit einem starken Fahrzeug-, Elektronik- und Dienstleistungssektor. Das Wirtschaftswachstum wurde 2021 vor allem von der Inlandsnachfrage getrieben, insbesondere dem Privatkonsum, der durch die während des Sommers erfolgte Lockerung der zur Eindämmung von Covid-19 verhängten Maßnahmen gestützt wurde. Auch Investitionen hatten einen positiven Einfluss auf das Wirtschaftswachstum. Der industrielastige Exportsektor litt allerdings unter gravierenden Lieferkettenproblemen. Der globale Halbleitermangel hielt das gesamte Jahr hindurch an und belastete die Fahrzeugindustrie des Landes. Der slowakische Arbeitsmarkt erwies sich als robust. Die Arbeitslosigkeit stieg nur moderat auf 7,0%, da die Beschäftigung durch staatliche Maßnahmen abgesichert wurde. Insgesamt stieg das reale BIP um 3,0%. Das BIP pro Kopf belief sich auf EUR 17.700.

Das gesamtstaatliche Defizit stieg 2021 auf 6,0% des BIP und wurde vor allem von temporären Unterstützungsmaßnahmen im Zuge der Covid-19-Pandemie, darunter auch Kurzarbeitsmodellen, getrieben. Das Steueraufkommen – insbesondere Mehrwertsteuer und Körperschaftsteuer – wurde vom Wirtschaftsaufschwung positiv beeinflusst. Andererseits wurden Sozialleistungen, Subventionen, Investitionen und Ausgaben für Güter und Dienstleistungen relativ rasch ausgeweitet. Die Staatsverschuldung des Landes in Prozent des BIP gemessen erhöhte sich weiter auf 62,9%.

| Wirtschaftsindikatoren Slowakei                  | 2018 | 2019 | 2020 | 2021e |
|--|------|------|------|-------|
| Bevölkerung (Durchschnitt, Mio)                  | 5,5  | 5,5  | 5,5  | 5,5   |
| BIP (nominell, EUR Mrd)                          | 89,4 | 94,0 | 92,1 | 97,0  |
| BIP pro Kopf (EUR Tsd)                           | 16,4 | 17,2 | 16,9 | 17,7  |
| Reales BIP Wachstum                              | 3,8  | 2,6  | -4,4 | 3,0   |
| Privater Konsum - Wachstum                       | 4,2  | 2,6  | -1,3 | 1,0   |
| Exporte (Anteil am BIP)                          | 84,0 | 80,3 | 76,0 | 83,8  |
| Importe (Anteil am BIP)                          | 84,3 | 81,5 | 74,9 | 84,0  |
| Arbeitslosenquote (Eurostat-Definition)          | 6,5  | 5,8  | 6,7  | 7,0   |
| Inflationsrate (Durchschnitt)                    | 2,5  | 2,7  | 1,9  | 3,2   |
| Kurzfristiger Marktzins (3 Monate, Durchschnitt) | -0,3 | -0,4 | -0,4 | -0,6  |
| Leistungsbilanzsaldo (Anteil am BIP)             | -2,2 | -3,4 | 0,1  | -1,1  |
| Öffentl. Finanzierungssaldo (Anteil am BIP)      | -1,0 | -1,3 | -5,5 | -6,0  |

Quelle: Erste Group

Der Inflationsdruck verstärkte sich in der zweiten Jahreshälfte und erreichte im November ein Mehrjahreshoch. Die wesentlichsten Treiber waren Öl- und Rohstoffpreise, höhere Verbrauchsteuern auf Tabak, Mieten und angebotsseitige Engpässe. Die durchschnittliche Verbraucherpreisinflation belief sich auf 3,2%. Da die Slowakei Mitglied des Euroraumes ist, wird ihre Geldpolitik von der Europäischen Zentralbank (EZB) bestimmt,

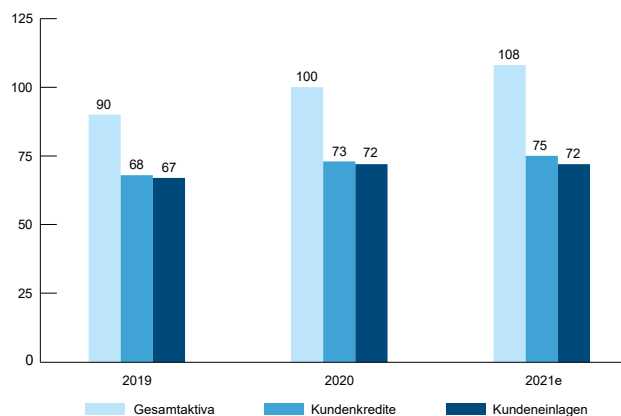
die ihren Diskontsatz das gesamte Jahr hindurch bei null beließ. Angesichts der Covid-19-Pandemie legte die EZB als wesentliche geldpolitische Maßnahme das Pandemie-Notfallankaufprogramm (PEPP) und gezielte längerfristige Refinanzierungsgeschäfte (TLTRO) auf.

Die Ratingagenturen berücksichtigten die positiven volkswirtschaftlichen Entwicklungen der Slowakei. Standard & Poor's hob den Ausblick des Landes von negativ auf stabil an und behielt das Rating der langfristigen Schulden von A+ bei. Moody's und Fitch bestätigten ihre Ratings von A2 beziehungsweise A mit stabilem Ausblick (Moody's) und negativem Ausblick (Fitch).

### Marktüberblick

2021 beschleunigte sich das Kreditwachstum. Das Kundenkreditvolumen stieg um 7,5%, getrieben von der starken Expansion der Wohnbaurdarlehen um 11,8%. Der hohe Zuwachs bei Wohnbaukrediten war auf das extreme Niedrigzinsumfeld, einen starken Arbeitsmarkt und steigende Immobilienpreise zurückzuführen. Die Konsumkredite sanken erneut um 6,1%. Mit einem Plus von 6,2% stiegen die Kundeneinlagen weniger stark als die Kundenkredite. Das Kredit-Einlagen-Verhältnis des Bankensektors lag bei 104,4%. Der positive Trend in der Vermögensverwaltung setzte sich mit einer jährlichen Wachstumsrate von 22,5% fort. Die Slowakische Nationalbank behielt ihre makroprudenziellen Maßnahmen während der Pandemie bei und ließ die Schuldendienstquote, die Verschuldungsquote und die Beleihungsregeln das gesamte Jahr hindurch unverändert. Der antizyklische Puffer belief sich nach wie vor auf 1,00%.

### Finanzintermediation – Slowakei (in % des BIP)

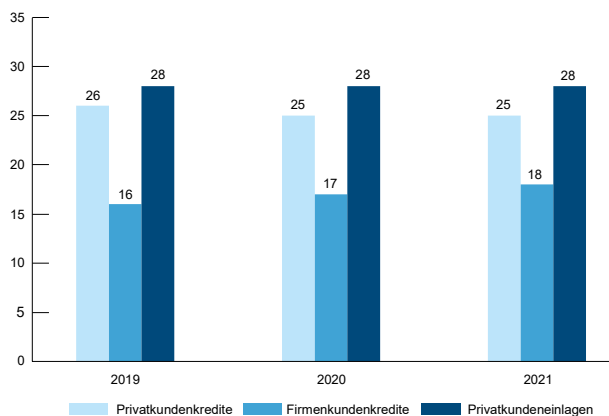


Quelle: Nationalbank der Slowakei, Erste Group

Für den slowakischen Bankensektor war 2021 eines seiner profitabelsten Jahre. Das sehr niedrige Zinsniveau belastete zwar weiterhin den Zinsüberschuss, wurde von den TLTRO-Maßnahmen jedoch zum Teil kompensiert. Der Provisionsüberschuss wurde durch Erträge aus der Vermögensverwaltung und dem Versicherungsgeschäft gestützt. Die Aufwendungen blieben unter Kontrolle. Die Finanzinstitute reduzierten die Zahl ihrer Filialen und ihren Personalstand noch weiter. Nach umfangreichen Risikovorsorgen im Vorjahr waren die Risikokosten deutlich rückläufig. Die Kreditqualität entwickelte sich positiv. Die NPL-Quote sank weiter auf 2,2%. Die NPL-Deckungsquote lag bei 105,2%. Die Inanspruchnahme von Covid-19-Moratorien war geringer als erwartet. Die Bankensteuer, die auf sämtliche Passiva

mit Ausnahme von Eigenkapital und nachrangigem Fremdkapital zu leisten war, wurde im zweiten Halbjahr 2020 abgeschafft. Der Bankensektor verfügte nach wie vor über eine gute Kapitalausstattung. Die Eigenkapitalrendite des Sektors lag bei 7,5%.

### Marktanteile – Slowakei (in %)



Quelle: Nationalbank der Slowakei, Erste Group

Obwohl 2021 auf dem slowakischen Bankenmarkt keine großen Übernahmen stattfanden, wird für die Zukunft eine Konsolidierung des Sektors erwartet. Die Slovenská sporiteľňa ist nach wie vor die größte Bank des Landes. An der Bilanzsumme gemessen kontrollierte sie wieder mehr als ein Fünftel des lokalen Bankensektors und war Marktführer bei Privatkundenkrediten und -einlagen. Auch 2021 profitierte die Bank wieder von ihrer sehr starken Position in der Vermögensverwaltung mit einem Marktanteil von 19,5%. Im Privatkundengeschäft lagen die Marktanteile der Slovenská sporiteľňa höher als im Firmenkundengeschäft. Im Privatkreditgeschäft belief sich der Marktanteil der Bank auf 24,7%, im Firmenkundengeschäft auf 18,1%. Einlagenseitig war ihr Marktanteil im Firmenkundengeschäft mit 13,4% auch deutlich niedriger als im Privatkundengeschäft, wo er sich auf 28,3% belief.

### Geschäftsverlauf 2021 – Fragen an Peter Krutil, CEO der Slovenská sporiteľňa

#### Wie hat sich das Wettbewerbsumfeld geändert?

Insgesamt überwogen 2021 die positiven Faktoren die negativen. Nach dem ersten pandemiebedingten Schock setzte eine rasche und kräftige Erholung der Wirtschaft ein. Auch die Abschaffung der Bankensteuer im Jahr 2020 hat geholfen, Unsicherheiten zu reduzieren. Andererseits blieb der wesentlichste negative Einfluss – das extreme Niedrigzinsumfeld – bestehen und belastete damit weiterhin die Haupteinkommensquelle der slowakischen Banken. In der Zwischenzeit hat sich die Inflation allerdings beschleunigt. Wir werden also sehen, ob die Zentralbank ihren Plan, die Zinsen erst 2023 anzuheben, beibehalten wird.

### Welche ESG-Themen waren besonders relevant?

Die Slovenská sporiteľňa ist mehr als ein für ihre Kundinnen und Kunden verantwortungsvoller und wichtiger Partner. Wir sehen uns auch gegenüber der Öffentlichkeit verpflichtet und haben 2021 drei Projekte beschlossen, um die Slowakei besser für die Zukunft zu rüsten: Zur Bekämpfung des Klimawandels werden wir landesweit 300.000 Bäume pflanzen. Wir werden 200.000 jungen Menschen über eine Initiative der Slovenská sporiteľňa-Stiftung FinQ Finanzbildung anbieten, um die finanzielle Lage der jungen Generation zu verbessern. Schließlich werden wir Menschen in schwierigen sozialen Verhältnissen unterstützen und über den von unserer Bank angebotenen sozialen Wohnbau für tausend Menschen neuen Wohnraum schaffen. Die Verbesserung der Energieeffizienz, die Reduktion von Emissionen und des Papierverbrauchs stehen schon seit zehn Jahren auf der Tagesordnung. Bezüglich unserer Aktivitäten im Umweltbereich möchte ich neben der 2021 emittierten ersten grünen Anleihe die Unterzeichnung des Memorandums über nachhaltiges Wirtschaften hervorheben.

Diversität und Inklusion waren für uns im Vorjahr ein weiteres wichtiges Thema. Die Personalabteilung hat dazu Workshops und Vorträge organisiert und verschiedene Schulungsvideos produziert.

### Wie ist es Ihnen gelungen, sich erfolgreich vom Wettbewerb zu differenzieren?

Durch unseren grundlegenden Ansatz: Als Erstes zählen die Menschen. Dank unserer engagierten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter haben wir nach und nach die digitale Führerschaft auf dem slowakischen Bankenmarkt übernommen. Die Zahl der Personen, die George nutzen, überstieg 2021 eine Million. Mehr als 800.000 Menschen haben bereits die mobile App heruntergeladen, über 660.000 nutzen sie aktiv. Das sind bei einer Gesamtbevölkerung von 5,5 Millionen eindrucksvolle Zahlen. Die rasch steigende Zahl der Nutzerinnen und Nutzer und die Verbesserung des digitalen Angebots führen natürlich zu höheren digitalen Umsätzen. Für mich geht es aber nicht nur um Zahlen. Ich freue mich, dass George gerne zur Erledigung der Bankgeschäfte verwendet wird. Dies wird durch die positiven Rückmeldungen aus Umfragen sowie den Bewertungen in den App Stores bestätigt.

Die finanzielle Gesundheit unserer Kundinnen und Kunden bildete weiterhin einen zentralen Schwerpunkt unserer Bank. Wir haben die Finanzplan-App weiterentwickelt, die wir auf den in den Filialen

verwendeten Tablets nutzen. Jede Kundin und jeder Kunde wird individuell über Möglichkeiten beraten, ihr oder sein Finanzvermögen zu optimieren. Der Zuwachs in der Vermögensverwaltung war eine weitere Erfolgsgeschichte. Auf uns entfallen nahezu 40% des Nettoumsatzes auf dem Markt. Wir konnten den Marktanteil am Nettoumsatz gemessen um ausgezeichnete 2,5 Prozentpunkte verbessern und wurden damit zur Nummer zwei auf dem Markt.

### Welche Erfolge oder Herausforderungen waren rückblickend besonders erwähnenswert?

Ich möchte auf jeden Fall den Rekordnettogewinn erwähnen, den wir 2021 verzeichnen konnten, auch wenn das Ergebnis im Rahmen der Entwicklung der Risikokosten der vergangenen zwei Jahre betrachtet werden muss. Wirklich stolz bin ich auf die kräftige Steigerung unseres Betriebsergebnisses um 5%. Der Provisionsüberschuss war fast 20% höher als im Vorjahr, der Betriebsaufwand blieb dank der Fortsetzung des internen Optimierungsprogramms unter Kontrolle und der Rückgang des Zinsüberschusses wurde durch Inanspruchnahme von TLTRO-Finanzierungen zum Teil kompensiert.

Das Privatkundenkreditgeschäft erwies sich insgesamt als schwieriger als erwartet. Die Wohnbaukredite legten allerdings mit einem Plus von fast 12% nach dem schwächeren Wachstum der letzten Jahre außergewöhnlich stark zu. Das Wachstum wurde durch die nach wie vor starke Nachfrage, in die Höhe schnellende Immobilienpreise und anhaltend niedrige Zinsen angeheizt. Es gab eine außerordentliche Refinanzierungswelle, die durch die aggressive Preisgestaltung seitens einiger Marktherausforderer ausgelöst wurde. Die Slovenská sporiteľňa konnte sich behaupten und verteidigte ihre Marktführerschaft. Gleichzeitig werden wir unabhängiger von externen Finanzberatern und sind bestrebt, den Anteil des Umsatzes anzuheben, der über unsere Filialen und die digitalen Kanäle getätigt wird.

Ich möchte auch erwähnen, dass wir unseren Marktanteil bei Unternehmenskrediten 2021 wieder ausweiten konnten. Der zum Jahresende erreichte Anteil von über 18% stellte einen neuen Rekord dar und bestätigt unseren Anspruch, auch für Firmenkunden die Bank der Wahl zu sein. Als externe Anerkennung dafür, dass wir das Richtige tun, erhielt unsere Bank die Auszeichnung Via Bona von der Pontis-Stiftung für faires, verantwortungsvolles und nachhaltiges Wirtschaften in der Kategorie „Gut geführtes Unternehmen“.

## Finanzergebnis

| in EUR Mio   | 2020   | 2021   | Änderung |
|--|--------|--------|----------|
| Zinsüberschuss   | 438,4  | 434,9  | -0,8%    |
| Provisionsüberschuss   | 147,1  | 174,3  | 18,4%    |
| Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten FVPL     | 11,8   | 9,0    | -23,2%   |
| Betriebserträge  | 601,2  | 625,0  | 4,0%     |
| Betriebsaufwendungen   | -287,1 | -292,4 | 1,9%     |
| Betriebsergebnis   | 314,1  | 332,6  | 5,9%     |
| Kosten-Ertrags-Relation  | 47,8%  | 46,8%  |          |
| Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten                | -107,9 | -1,1   | -99,0%   |
| Sonstiges Ergebnis   | -49,3  | -18,2  | -63,1%   |
| Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis | 115,8  | 237,9  | >100,0%  |
| Verzinsung auf zugeordnetes Kapital                                | 10,5%  | 18,6%  |          |

Der Zinsüberschuss im Segment Slowakei, das den Teilkonzern Slovenská sporiteľňa umfasst, sank moderat, da der negative Beitrag geringerer Konsumkreditvolumina und rückläufiger Margen bei Wohnbaukrediten im Privatkundengeschäft sowie das gesunkene Ergebnis aus Anleiheinvestitionen nicht gänzlich durch einen bilanziellen Einmaleffekt im Zusammenhang mit der Inanspruchnahme von TLTRO III-Finanzierungen der EZB (EUR 12,9 Mio) kompensiert wurden. Der Anstieg im Provisionsüberschuss war auf höhere Erträge aus dem Zahlungsverkehr, dem Wertpapiergeschäft und dem Versicherungsvermittlungsgeschäft zurückzuführen. Der leichte Rückgang von Handelsergebnis & Gewinne/Verluste aus Finanzinstrumenten FVPL war Bewertungseffekten zuzuschreiben. Der höhere Betriebsaufwand war durch gestiegene Beiträge zur Einlagensicherung in Höhe von EUR 9,4 Mio (EUR 1,1 Mio) aufgrund methodologischer Änderungen und höhere IT-Kosten bedingt. Dieser Anstieg wurde zum Teil durch rückläufige Abschreibungen und Personalkosten kompensiert. Damit erhöhte sich das Betriebsergebnis und die Kosten-Ertrags-Relation verbesserte sich. Das Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten verbesserte sich deutlich, da im Vorjahr aktualisierte Risikoparameter nach Einbeziehung zukunftsbezogener Informationen sowie die zusätzliche Berücksichtigung von Expertenschätzungen für die Auswirkungen der Covid-19-Krise zu einem hohen Vorsorgebedarf geführt hatten. Das sonstige Ergebnis verbesserte sich wegen der Abschaffung der Bankensteuer im zweiten Halbjahr 2020 (EUR 33,8 Mio im ersten Halbjahr). Der Beitrag zum Abwicklungsfonds stieg geringfügig auf EUR 4,7 Mio (EUR 4,0 Mio). Insgesamt verbesserte sich das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenergebnis deutlich.

### Kreditrisiko

Das Kreditrisikovolumen im Segment Slowakei belief sich auf EUR 22,5 Mrd (+7,3%), die Forderungen an Kunden erhöhten sich auf EUR 16,2 Mrd (+6,2%). Der Anteil am gesamten Kreditportfolio der Erste Group reduzierte sich auf 8,8% (9,0%). Das Wachstum des Kreditvolumens konzentrierte sich auf Privatkunden sowie insbesondere auf kleinere und mittlere Unternehmen, während das Geschäft mit Großkunden leicht rückläufig war. Im Vergleich zu anderen Kernmärkten verzeichnete das Segment Slowakei nach wie vor einen überdurchschnittlich hohen Anteil der Ausleihungen an private Haushalte. Zuletzt lag er bei 66,8% (67,2%) der gesamten Kundenkredite. Diese Kundenstruktur mit dem Schwerpunkt auf privaten Hypothekendarlehen erklärt auch den im Vergleich zu den anderen zentral- und osteuropäischen Kernmärkten überproportional hohen Anteil des besicherten Geschäfts in Höhe von 57,2% (58,7%) des gesamten Kreditportfolios. Die NPL-Quote fiel signifikant auf historisch niedrige 1,8% (2,4%). Stark ausgeprägt war der positive Trend insbesondere im Business Segment Firmenkunden. Die Wertberichtigungen überstiegen die notleidenden Ausleihungen deutlich, der Deckungsgrad erreichte 115,9% (107,4%).

## RUMÄNIEN

### Wirtschaftliches Umfeld

Die rumänische Wirtschaft ist durch die Bedeutung des Dienstleistungssektors und der Sachgütererzeugung geprägt. Nach einem Rückgang des realen BIP um 3,7% im Vorjahr aufgrund der durch Covid-19 induzierten Maßnahmen erholte sich die Wirtschaft 2021. Getrieben durch die Inlandsnachfrage, die durch den angespannten Arbeitsmarkt und Lohnerhöhungen gestützt wurde, wuchs das reale BIP um 5,6%. Das BIP pro Kopf stieg auf EUR 12.400. Der Dienstleistungssektor leistete wieder den größten Beitrag zum BIP-Wachstum, gefolgt von Industrie und Landwirtschaft. Die Bauwirtschaft und die Nettoausfuhren wirkten leicht dämpfend auf das BIP-Wachstum. Die Ausfuhren litten unter Lieferkettenproblemen, wobei die Produktion der Fahrzeugindustrie in der zweiten Jahreshälfte rückläufig war. Die Covid-19-Pandemie belastete den Arbeitsmarkt nicht allzu stark. Die Arbeitslosenquote sank auf 5,5% zum Jahresende und lag damit nur geringfügig über den vor Covid-19 üblichen Niveaus.

Das politische Umfeld blieb in Rumänien 2021 volatil. Nach dem Zerfall der Mitte-Rechts-Regierung im September bildeten die Nationalliberale Partei und die Sozialdemokratische Partei eine neue Regierung. Das Haushaltsdefizit belief sich auf 7,8% des BIP. Die Staatseinnahmen stiegen dank der besser als erwarteten Entwicklung des BIP, während die Ausgaben – insbesondere lohnabhängige Ausgaben – in Grenzen gehalten wurden. Die Regierung ergriff Maßnahmen zur Dämpfung des Energiepreisschocks. Die Staatsverschuldung stieg in Prozent des BIP auf 50,0%.

Die Verbraucherpreisinflation beschleunigte sich hauptsächlich aufgrund höherer Gas-, Strom- und Treibstoffpreise von 2,7% im Jahr 2020 auf durchschnittlich 5,0% im Jahr 2021. Die Kerninflation stieg aufgrund höherer Preise für verarbeitete Lebensmittel und Energie um 4,7% und damit über das Zielband der Zentralbank, das zwischen 1,5 und 3,5% lag. Der rumänische Leu setzte seine schrittweise Abwertung gegenüber dem Euro fort und schwankte während des Jahres zwischen 4,85 und 4,95. Als Reaktion auf die hohe Inflation hob die Rumänische Nationalbank ihren Leitzinssatz 2021 in zwei Schritten um 50 Basispunkte auf 1,75% an und weitete den symmetrischen Korridor um die ständigen Fazilitäten von  $\pm 50$  auf  $\pm 100$  Basispunkte aus. Damit wurde der Zinssatz für die Kreditfazilität, das wichtigste Instrument im Rahmen des strengen Liquiditätsmanagements, um 100 Basispunkte auf 2,75% erhöht.

Das Rating der langfristigen Schulden des Landes wurde 2021 von Standard & Poor's und Fitch mit BBB- und von Moody's mit Baa3 bestätigt. Standard & Poor's und Moody's hoben den Ausblick von negativ auf stabil an, während Fitch seinen negativen Ausblick beibehielt.

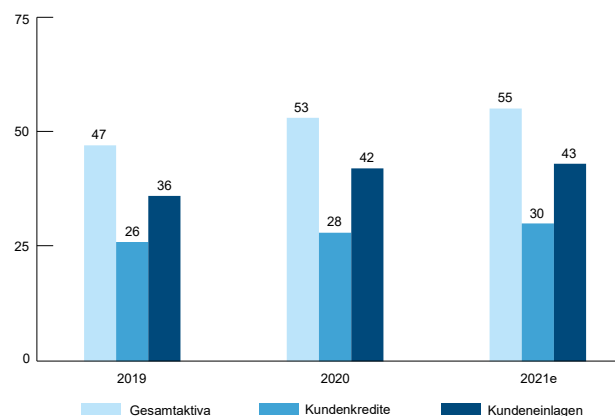
| Wirtschaftsindikatoren Rumänien                  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021e |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Bevölkerung (Durchschnitt, Mio)                  | 19,5  | 19,4  | 19,3  | 19,2  |
| BIP (nominell, EUR Mrd)                          | 204,5 | 223,2 | 218,2 | 238,0 |
| BIP pro Kopf (EUR Tsd)                           | 10,5  | 11,5  | 11,3  | 12,4  |
| Reales BIP Wachstum                              | 4,5   | 4,2   | -3,7  | 5,6   |
| Privater Konsum - Wachstum                       | 7,6   | 3,8   | -5,1  | 6,0   |
| Exporte (Anteil am BIP)                          | 33,1  | 30,9  | 28,5  | 31,4  |
| Importe (Anteil am BIP)                          | 40,5  | 38,7  | 36,9  | 41,3  |
| Arbeitslosenquote (Eurostat-Definition)          | 5,3   | 4,9   | 6,0   | 5,5   |
| Inflationsrate (Durchschnitt)                    | 4,6   | 3,8   | 2,7   | 5,0   |
| Kurzfristiger Marktzins (3 Monate, Durchschnitt) | 2,8   | 3,1   | 2,4   | 1,8   |
| EUR-Wechselkurs (Durchschnitt)                   | 4,7   | 4,7   | 4,8   | 4,9   |
| EUR-Wechselkurs (Jahresende)                     | 4,7   | 4,8   | 4,9   | 4,9   |
| Leistungsbilanzsaldo (Anteil am BIP)             | -4,6  | -4,9  | -5,0  | -7,1  |
| Öffentl. Finanzierungssaldo (Anteil am BIP)      | -2,9  | -4,4  | -9,4  | -7,8  |

Quelle: Erste Group

### Marktüberblick

2021 war der rumänische Bankenmarkt von der zunehmenden Anwendung nachhaltiger Finanzierungsmodelle, der Fortsetzung der Digitalisierungsmaßnahmen und einigen kleineren Übernahmen geprägt. Die Kundenkredite stiegen um 18,7%, die Kundeneinlagen um 14,1%. Kreditseitig wurde das Wachstum vor allem durch Unternehmenskredite getrieben, die um 28,0% zulegten. Gegen Ende des Jahres erfolgte eine starke Ausweitung von Krediten an staatliche Stellen. Im Privatkundengeschäft stieg das Kreditvolumen um 9,7%, wobei Wohnbaukredite gegenüber dem Vorjahr einen Zuwachs um 12,9% verzeichneten. Der Anstieg der Kundeneinlagen um 14,1% wurde durch Einlagen von Firmenkunden getrieben. Das Kredit-Einlagen-Verhältnis des Bankensektors stieg geringfügig auf 69,6%. Mit einer Gesamtkapitalquote von 23,1% verfügte der rumänische Bankensektor unverändert über eine sehr gute Kapitalausstattung.

### Finanzintermediation – Rumänien (in % des BIP)

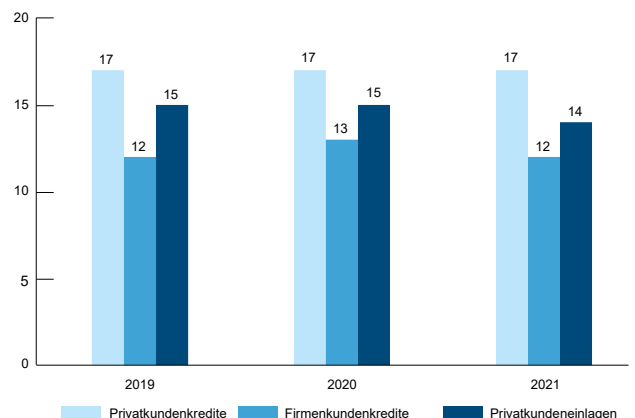


Quelle: Rumänische Nationalbank, Erste Group

Der rumänische Bankensektor steigerte 2021 seine Profitabilität. Der Zinsüberschuss wurde im zweiten Halbjahr durch Zinsanhebungen unterstützt, während Risikovorsorgen deutlich zurück gingen. Die Kreditqualität verschlechterte sich nicht, die Inanspruchnahme von Covid-19-Kreditmoratorien war gering. Der

Provisionsüberschuss wurde wesentlich durch Erträge aus der Vermögensverwaltung gestützt. Bei strenger Kostendisziplin verbesserte sich das Kosten-Ertrags-Verhältnis des Bankensystems auf 54,8%. Insgesamt erzielte der rumänische Bankensektor 2021 eine Eigenkapitalrendite von 13,5%.

### Marktanteile – Rumänien (in %)



Quelle: Rumänische Nationalbank, Erste Group

Die Banca Comercială Română war an den Marktanteilen bei Kundenkrediten und Kundeneinlagen gemessen die zweitgrößte Bank des Landes. Die Bank verteidigte ihre Marktführerschaft in der Vermögensverwaltung und im Hypothekarkreditgeschäft. Ende 2021 belief sich der Marktanteil der Bank im Kundenkreditgeschäft auf 14,4%, wobei ihr Anteil am Privatkundengeschäft bei 17,0% und im Firmenkundengeschäft bei 12,1% lag. Mit 13,9% blieb die Bank an der Bilanzsumme gemessen die zweitgrößte Bank Rumäniens.

### Geschäftsverlauf 2021 – Fragen an Sergiu Manea, CEO der Banca Comercială Română

#### Wie hat sich das Wettbewerbsumfeld geändert?

Im vergangenen Jahr intensivierten die rumänischen Banken ihre Investitionen in die Digitalisierung, um die Kundenzufriedenheit



zu steigern. Das Filialnetz wurde parallel dazu an das geänderte Kundenverhalten angepasst.

Gleichzeitig gewannen grüne bzw. ökologische Finanzierungsformen an Dynamik, da in diesem Segment aufgrund der Unterstützung durch die politische Agenda der EU Potenzial für die Kreditvergabe erwartet wurde. Wir zählten zu den ersten Banken, die solche Produkte angeboten haben.

Investitionen in die digitale Transformation werden für die Banken voraussichtlich auch in Zukunft einen strategischen Schwerpunkt bilden. Die Marktkonsolidierung sollte anhalten, da eine relativ große Anzahl kleiner Banken nicht über ausreichende Skaleneffekte verfügt, um langfristig eine Wertsteigerung für ihre Eigentümer zu generieren. Ebenso wird zum Erhalt der Wettbewerbsfähigkeit weiter in Technologie investiert werden müssen.

#### **Welche ESG-Themen waren für Sie besonders relevant?**

Wir nehmen unsere soziale Verantwortung und die Auswirkung unserer Tätigkeit auf die Gesellschaft und die Umwelt sehr ernst und finanzieren daher sowohl ökologisch als auch sozial wertvolle Projekte. Im vergangenen Jahr setzte die Banca Comercială Română einen eigenen Nachhaltigkeitsausschuss ein und konnte auch ihren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck reduzieren. Beide Zentralgebäude wurden LEED Platinum zertifiziert und zur Gänze auf erneuerbare Energie umgestellt.

2021 haben wir für Privatpersonen einen Hypothekarkredit für den Kauf von Wohnhäusern mit den besten Energieausweisen eingeführt. Im zweiten Halbjahr entfielen bereits rund 18% aller Anträge auf dieses Produkt und im Dezember schon in Drittel der begebenen Hypothekarkredite. Daneben hat unsere Bank auch ein neues Produkt für Energieeffizienzprojekte von KMUs auf den Markt gebracht.

Schließlich emittierte die Banca Comercială Română 2021 ihre erste grüne Anleihe mit einem Volumen von RON 500 Mio. Die Mittel fließen in die Finanzierung und Refinanzierung grüner Hypothekendarlehen, Gewerbeimmobilien und Projekte für erneuerbare Energie.

#### **Wie ist es Ihnen gelungen, sich erfolgreich vom Wettbewerb zu differenzieren?**

Dank unserer Flexibilität und Stärke konnten wir in vielen Bereichen zulegen: Digitalisierung, gesteigerte Kundenzufriedenheit und Finanzbildung. Mit SmartWork@BCR haben wir ein Programm geschaffen, das das hybride Arbeiten erleichtert, somit das Wohlbefinden der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter verbessert und sie für zukünftige agile Kompetenzen vorbereitet.

2021 erreichten wir zwei Millionen Nutzerinnen und Nutzer von Internet und mobilem Banking, wovon fast 1,4 Millionen aktiv unsere Bankenplattform George nutzen. George steht nunmehr mit speziellen Funktionen für Kleinstunternehmen und KMUs auch Unternehmen zur Verfügung. Mehr als 100.000 Unterneh-

men sind bereits umgestiegen oder wurden neu registriert. Darüber hinaus hat George lokale Partnerschaften auch außerhalb des Bankensektors entwickelt und neue Produkte für die Bereiche Gesundheit, Mobilität und Technologie vorgestellt. Zum Jahresende arbeiteten elf Digitallabore an der Entwicklung neuer Produkte und Dienstleistungen für Privatpersonen und Unternehmen.

Die Banca Comercială Română gilt in Rumänien nach wie vor als führend in der Finanzbildung. Unser Money School-Angebot ist das umfangreichste Finanzbildungsprogramm für alle Altersstufen in Rumänien. Es wurde in den letzten fünf Jahren von mehr als 500.000 Menschen offline oder online genutzt. Darüber hinaus bietet die BCR Business School – unsere Online-Plattform – freien Zugang zu Online-Kursen für Unternehmer. Mehr als 17.000 Teilnehmer haben sich bereits registriert. Das InnovX-Programm der Bank unterstützte erfolgreich 110 Start-up-Firmen und Unternehmer im Technologiesektor.

Wir haben die Säule „finanzielle Gesundheit“ weiterentwickelt und als einzige Bank im Rahmen einer landesweiten Marketingkampagne Praxistipps gegeben. Damit wurden 11,5 Millionen Menschen erreicht. Gleichzeitig verbesserte sich auch die Kundenzufriedenheit im Privatkundenbereich.

Wir haben auch unsere Omni-Channel-Strategie weiterverfolgt und auf Basis bestehender Kundeninformationen ein Finanzberatungsprogramm erstellt, das von unseren Kolleginnen und Kollegen im Vertrieb genutzt wird. Die Kapazität unseres Contact Center für Online- und telefonische Betreuung wurde ausgeweitet.

Schließlich hat die Banca Comercială Română in 16 Städten eine innovative NFC-Zahlfunktion für den öffentlichen Verkehr eingeführt. Rumänien liegt damit gemessen an der Anzahl der über Karte, Telefon oder andere Geräte durchgeführten Transaktionen an zweiter Stelle in Europa.

#### **Welche Erfolge oder Herausforderungen waren rückblickend besonders erwähnenswert?**

Wir haben die Digitalisierung beschleunigt und das Kundenerlebnis verbessert. 2021 wurden 56% der neuen Barkredite, 58% der Kreditkarten und 73% der Überziehungen in einem durchgängig digitalen Ablauf über George vergeben. Auf uns entfielen zudem rund 16% des Hypothekengeschäfts in Rumänien. Bei Unternehmenskrediten erreichten wir ein zweistelliges jährliches Wachstum. Wir haben Unternehmen bei der Schaffung von mehr als 350.000 Arbeitsplätzen unterstützt. Finanzierungen wurden an mehr als 5.600 Unternehmen vergeben, auch über das KMU Invest-Programm.

Wir haben die Konsolidierung unserer bereits soliden Bilanz fortgesetzt und erzielten eine zweistellige Steigerung des Betriebsergebnisses und trotz vorsichtiger Risikovorsorgen ein sehr gutes Nettoergebnis. Die Banca Comercială Română konnte ihre Kosten stabil halten und zählte in Rumänien mit einer Kosten-Ertrags-Relation von 44% wieder zu den effizientesten Banken.



Was Herausforderungen betrifft, herrscht wie in den meisten Sektoren ein Mangel an talentierten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern. Das bedeutet einen ständigen Wettbewerb, der durch die in der Pandemie entstandenen neuen Arbeitsgewohnheiten und Präferenzen noch verschärft wurde. Wir müssen weiter in unsere Kolleginnen und Kollegen, in Aus- und Fortbildung investieren und sie in interessante Projekte wie George, Finanzbildung oder ESG-Themen einbinden.

## Finanzergebnis

| in EUR Mio   | 2020   | 2021   | Änderung |
|--|--------|--------|----------|
| Zinsüberschuss   | 435,7  | 432,6  | -0,7%    |
| Provisionsüberschuss   | 146,8  | 176,4  | 20,2%    |
| Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten FVPL     | 73,7   | 77,9   | 5,8%     |
| Betriebserträge  | 678,6  | 710,9  | 4,8%     |
| Betriebsaufwendungen   | -344,9 | -339,7 | -1,5%    |
| Betriebsergebnis   | 333,7  | 371,2  | 11,3%    |
| Kosten-Ertrags-Relation  | 50,8%  | 47,8%  |          |
| Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten                | -107,7 | -46,4  | -56,9%   |
| Sonstiges Ergebnis   | -60,2  | -32,8  | -45,5%   |
| Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis | 122,4  | 236,1  | 92,9%    |
| Verzinsung auf zugeordnetes Kapital                                | 8,7%   | 13,7%  |          |

Die Segmentberichterstattung erfolgt währungsbereinigt. Der rumänische Leu (RON) wertete in der Berichtsperiode gegenüber dem EUR um 1,7% ab. Der Zinsüberschuss im Segment Rumänien (das den Teilkonzern Banca Comercială Română beinhaltet) blieb weitgehend stabil, da der Effekt höherer Kreditvolumina durch das gesunkene Ergebnis aus Anleiheinvestitionen sowie den negativen FX-Effekt ausgeglichen wurde. Der Anstieg im Provisionsüberschuss resultierte hauptsächlich aus höheren Erträgen aus dem Zahlungsverkehr im Privatkunden- und Firmkundengeschäft. Zuwächse wurden auch bei den Erträgen aus dem Wertpapiergeschäft, der Versicherungsvermittlung und dem Kreditgeschäft verzeichnet. Der Anstieg im Handelsergebnis & Gewinne/Verluste aus Finanzinstrumenten FVPL war verbesserten Beiträgen aus dem Devisengeschäft zuzuschreiben. Der Rückgang im Betriebsaufwand resultierte hauptsächlich aus dem wegen der Dekonsolidierung einer Tochtergesellschaft gesunkenen Personalaufwand sowie niedrigeren Beiträgen zur Einlagensicherung in Höhe von EUR 3,4 Mio (EUR 4,4 Mio). Insgesamt stieg das Betriebsergebnis, die Kosten-Ertrags-Relation verbesserte sich. Das Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten verbesserte sich deutlich, da im Vorjahr aktualisierte Risikoparameter nach Einbeziehung zukunftsbezogener Informationen sowie die zusätzliche Berücksichtigung von Expertenschätzungen für die Auswirkungen der Covid-19-Krise zu einem höheren Vorsorgebedarf geführt hatten. Die Verbesserung im sonstigen Ergebnis war hauptsächlich durch rückläufige Wertminderungen und höhere Gewinne aus dem Immobilienverkauf bedingt. Der Beitrag zum Abwicklungsfonds stieg auf EUR 11,4 Mio (EUR 7,7 Mio). Das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenergebnis erhöhte sich deutlich.

## Kreditrisiko

Das Kreditrisikovolumen im Segment Rumänien stieg auf EUR 18,9 Mrd (+5,0%). Einen wesentlichen Beitrag dazu leisteten Kre-

Zu guter Letzt möchte ich erwähnen, dass unsere Bank von renommierten lokalen Publikationen ausgezeichnet wurde, darunter als „Digital Bank of the Year“ für die größte Anzahl in Rumänien verfügbarer zu 100% digitaler Produkte und mit Gold für Best Practices im Rahmen von Investitionen in das Gemeinwesen.

dite und Darlehen an Kunden, die um EUR 888 Mio auf EUR 10,2 Mrd zunahmen. Der Anteil am gesamten Kundenkreditportfolio der Erste Group lag unverändert bei 5,5%. Die Ausweitung des Kreditvolumens erfolgte vorwiegend im Business Segment Firmenkunden bei Großunternehmen und im öffentlichen Sektor. Der Fremdwährungsanteil reduzierte sich weiter auf 30,2% (34,2%) und bestand fast zur Gänze aus Finanzierungen in Euro. Die notleidenden Ausleihungen verringerten sich auf 400 Mio (-4,5%), wobei in allen Kundensegmenten ein Rückgang verzeichnet wurde. Der Anteil der notleidenden Ausleihungen am gesamten Kundenkreditportfolio reduzierte sich zusätzlich durch das Wachstum des Kreditportfolios substanzial auf 3,9% (4,5%). Die Wertberichtigungen stiegen auf 138,2% (122,5%) der notleidenden Ausleihungen.

## UNGARN

### Wirtschaftliches Umfeld

2021 entwickelte sich die ungarische Volkswirtschaft trotz der temporären Beschränkungen zur Eindämmung der Covid-19-Pandemie gut. Das nationale BIP erholte sich rascher als erwartet und erreichte bereits im zweiten Quartal des Jahres das vor der Pandemie verzeichnete Niveau. Das Wirtschaftswachstum wurde vor allem von der starken Inlandsnachfrage und Investitionen getrieben. Der Privatkonsum profitierte von kräftigen Einkommenszuwächsen, den staatlichen Unterstützungsmaßnahmen im Zusammenhang mit Covid-19 und hohem Konsumentenvertrauen. Die Investitionen des öffentlichen Sektors wurden deutlich ausgeweitet. Die Exporte entwickelten sich hingegen schwächer, vor allem aufgrund von Lieferkettenproblemen, die sich auf die starke Fahrzeugindustrie des Landes negativ auswirkten. Die Arbeitslosenquote blieb mit 4,1% stabil und war im Vergleich zu vielen anderen europäischen Ländern gering. Insgesamt stieg das reale BIP um 7,1%. Das BIP pro Kopf belief sich auf EUR 15.600.

Das gesamtstaatliche Defizit betrug 7,3% des BIP. Die pandemiebedingten staatlichen Maßnahmen beinhalteten Subventionen für Kredite an KMUs, eine zeitweilige Reduktion von Gemeindesteuern, Unterstützung bei Kauf und Renovierung von Eigenheimen sowie eine Mehrwertsteuersenkung für Neubauten. Das Steueraufkommen wuchs stärker als erwartet. Die Staatsverschuldungsquote in Prozent des BIP gemessen verbesserte sich 2021 auf 78,2%.

Steigende Rohstoffpreise trugen 2021 zur hohen Inflation bei. Die Kerninflation stieg über die obere Grenze des Zielbands der Ungarischen Nationalbank, das von 2% bis 4% reichte. Das Lohnwachstum blieb kräftig und im öffentlichen Sektor wurden die

Gehälter deutlich angehoben. Regulierte Preise für Energie und eine Deckelung der Treibstoffpreise dämpften den Preisauftrieb. Insgesamt erhöhten sich die durchschnittlichen Verbraucherpreise um 5,1%. Im Juni war die Ungarische Nationalbank die erste Zentralbank in CEE, die ihren Leitzinssatz erhöhte. Insgesamt hob sie ihren Leitzins 2021 in sieben Schritten von 0,6% auf 2,4%. Der ungarische Forint wertete gegenüber dem Euro leicht ab.

Moody's hob angesichts der positiven Entwicklung der ungarischen Volkswirtschaft das Rating der langfristigen Staatsschulden des Landes von Baa3 auf Baa2 mit stabilem Ausblick an. Standard & Poor's und Fitch belieben das Rating der langfristigen Schulden bei BBB mit stabilem Ausblick.

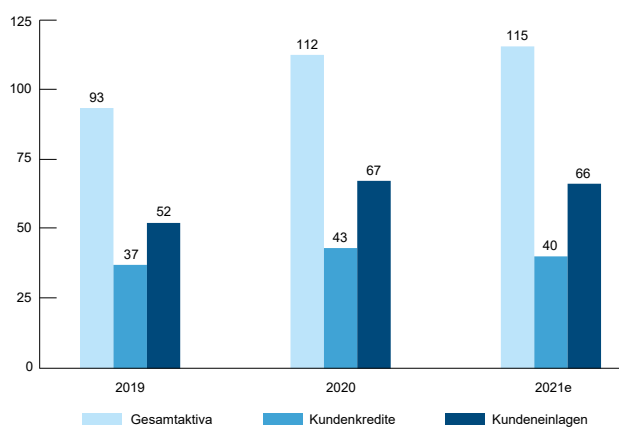
| Wirtschaftsindikatoren Ungarn                    | 2018  | 2019  | 2020  | 2021e |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Bevölkerung (Durchschnitt, Mio)                  | 9,8   | 9,8   | 9,8   | 9,7   |
| BIP (nominell, EUR Mrd)                          | 136,1 | 146,1 | 136,7 | 151,7 |
| BIP pro Kopf (EUR Tsd)                           | 13,9  | 14,9  | 14,0  | 15,6  |
| Reales BIP Wachstum                              | 5,4   | 4,6   | -4,7  | 7,1   |
| Privater Konsum - Wachstum                       | 4,2   | 4,5   | -2,0  | 4,1   |
| Exporte (Anteil am BIP)                          | 65,1  | 63,3  | 65,3  | 67,8  |
| Importe (Anteil am BIP)                          | 66,7  | 65,9  | 66,3  | 70,1  |
| Arbeitslosenquote (Eurostat-Definition)          | 3,6   | 3,3   | 4,1   | 4,1   |
| Inflationsrate (Durchschnitt)                    | 2,8   | 3,4   | 3,3   | 5,1   |
| Kurzfristiger Marktzins (3 Monate, Durchschnitt) | 0,1   | 0,2   | 0,7   | 1,5   |
| EUR-Wechselkurs (Durchschnitt)                   | 318,9 | 325,4 | 351,2 | 358,5 |
| EUR-Wechselkurs (Jahresende)                     | 321,5 | 330,5 | 365,1 | 369,0 |
| Leistungsbilanzsaldo (Anteil am BIP)             | 0,2   | -0,7  | -1,6  | -2,9  |
| Öffentl. Finanzierungssaldo (Anteil am BIP)      | -2,1  | -2,1  | -8,0  | -7,3  |

Quelle: Erste Group

## Marktüberblick

Der ungarische Bankenmarkt entwickelte sich 2021 gut. Die Kundenkredite verzeichneten aufgrund der anhaltend starken Nachfrage nach Wohnbaukrediten ein Plus von 7,8%. Für den Anstieg der Privatkundenkredite um 15,0% waren auch die Konsumkredite und insbesondere die sehr populären Baby-Kredite verantwortlich. Die Regierung verlängerte erneut die staatlich garantierten CSOK-Hypothekendarlehen mit Vorzugskonditionen für Familien mit Kindern. Dazu kam eine „Öko-Wohnbauaktion“ mit zusätzlichen Begünstigungen für förderwürdige neue Wohnungen und Wohnhäuser. Auch für Hausrenovierungen wurden begünstigte Kredite umgesetzt. Unternehmensseitig wurden im Lauf des Jahres ein Krisenkredit, ein Kompensationskredit und ein Neustartprogramm mit 0% Zinsen eingeführt. Unternehmenskredite wuchsen um 10,8%. Die Kundeneinlagen stiegen, hauptsächlich durch das Privatkundengeschäft getrieben, mit 12,2% weniger stark als Kredite. Das Kredit-Einlagen-Verhältnis im Bankensektor sank zum Jahresende auf 61,5%.

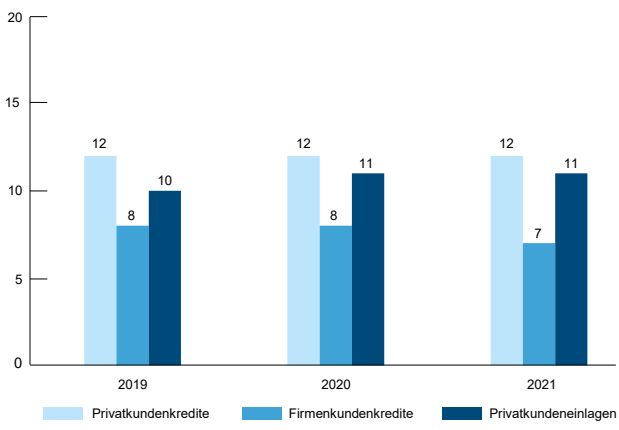
## Finanzintermediation – Ungarn (in % des BIP)



Quelle: Ungarische Nationalbank, Erste Group

Der ungarische Bankensektor steigerte 2021 seine Profitabilität. Die Erträge wurden im zweiten Halbjahr durch steigende Zinsen gestützt, während der Provisionsüberschuss deutlich vom Wachstum des Vermögensverwaltungsgeschäfts profitierte. Die Regierung gab im Dezember 2021 eine Zinsdeckelung bekannt, die den Referenzzinssatz für bestimmte Hypothekendarlehen für den Zeitraum von 1. Jänner bis 30. Juni 2022 auf das Niveau vom 27. Oktober 2021 begrenzt.

### Marktanteile – Ungarn (in %)



Quelle: Ungarische Nationalbank, Erste Group

Die Verwaltungsaufwendungen blieben unter Kontrolle, wenn gleich sich der Personalaufwand bereits deutlich erhöhte. Nach umfangreichen Risikovorsorgen im Vorjahr waren die Risikokosten niedrig. Die Kreditqualität entwickelte sich positiv. Die Regierung verlängerte die Covid-19-Moratorien für Kreditrückzahlungen für einkommensschwache Schuldner bis 30. Juni 2022. Unternehmerinnen und Unternehmer mit einem Umsatzrückgang von mindestens 25% wurden ebenfalls berücksichtigt. Die Inanspruchnahme der verlängerten Moratorien blieb jedoch gering. Die Banken zahlten auch 2021 Banken- und Transaktionssteuern. Die Eigenkapitalrendite des Sektors lag bei 11,6%. Der ungarische Bankensektor war mit einer Eigenmittelquote von rund 18,6% nach wie vor gut mit Kapital ausgestattet.

Die Konsolidierung des ungarischen Bankensektors setzte sich fort. Die Erste Bank Hungary gab den Erwerb der ungarischen Tochtergesellschaft der Commerzbank bekannt und stärkte damit ihre Position im Firmenkundengeschäft. Die MagNet Bank kaufte die Sopron Bank. Außerdem wurden weitere Details zur Fusion von MKB Bank, Takarékbank und Budapest Bank bekanntgegeben. Die neu entstandene Bank wird die zweitgrößte Bank des Landes sein.

Die Erste Bank Hungary blieb landesweit einer der wichtigsten Marktteilnehmer. Im Februar 2021 startete sie George, die digitale Banking-Plattform der Erste Group. Bei Kundenkrediten erhöhte sich der Marktanteil der Erste Bank Hungary geringfügig auf 9,1%, wobei er im Privatkundengeschäft nach wie vor höher

als im Firmenkundengeschäft war. Im Kundeneinlagengeschäft verbesserte sich ihr Marktanteil auf 8,9%. An der Bilanzsumme gemessen blieb die Erste Bank Hungary mit 6,7% die fünftgrößte Bank des Landes.

### Geschäftsverlauf 2021 – Fragen an Radován Jelasity, CEO der Erste Bank Hungary

#### Wie hat sich das Wettbewerbsumfeld geändert?

Die Marktkonsolidierung beschleunigte sich 2021. Im vergangenen Jahr wurden einige Fusionen und Übernahmen abgeschlossen, die den Bankensektor in Zukunft transformieren werden. Die Erste Bank Hungary wird 100% der Aktien von Commerzbank Zrt., der ungarischen Tochtergesellschaft der Commerzbank AG, übernehmen. Die MagNet Bank wird die Sopron Bank, die ungarische Tochter der Hypo-Bank Burgenland AG erwerben. Zu guter Letzt die Transaktion, die unseren Markt am stärksten verändern wird: In einem ersten Schritt zur Schaffung einer neuen Bank werden MKB Bank und Budapest Bank im März 2022 fusionieren. 2023 wird sich ihnen laut den Plänen der Ungarischen Bankholding auch die Takarékbank anschließen. Insgesamt sind wir gut positioniert, um von diesem Konsolidierungsprozess profitieren zu können.

#### Welche ESG-Themen waren für Sie besonders relevant?

Die Erste Bank Hungary arbeitet an der Verbesserung ihres ökologischen Fußabdrucks, unterstützt das Wohlbefinden ihrer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und von Kundinnen und Kunden und ist bestrebt, eine möglichst große positive Wirkung auf die Gesellschaft auszuüben. Wir sind uns dessen bewusst, dass die Bank die Umwelt am deutlichsten indirekt über ihre Kunden beeinflusst und haben daher begonnen, diese Auswirkungen abzuschätzen. Kurzfristig haben wir uns einige Ziele vorgenommen. Bereits 2022 wird es um die Umsetzung gehen.

Mit der Digitalisierung wollen wir nicht nur die bestmögliche Betreuung unserer Kundinnen und Kunden sichern, sondern auch zu einem umweltfreundlicheren Geschäftsbetrieb der Bank beitragen.

Um unsere Aktivitäten und Bestrebungen rund um das Thema ESG transparenter zu gestalten, haben wir 2021 unseren ersten Nachhaltigkeitsbericht veröffentlicht.

#### Wie ist es Ihnen gelungen, sich erfolgreich vom Wettbewerb zu differenzieren?

2021 war George für unsere Bank das Hauptthema, da George wesentliche Auswirkungen auf unseren Geschäftsbetrieb hatte. Die neu eingeführte digitale Plattform hat die zuvor genutzten Schnittstellen für Netbanking und mobiles Banking ersetzt. George wird laufend verbessert. Jeden Monat werden Kundinnen und Kunden neue Funktionen und Dienste zur Verfügung gestellt. Die Bank erreichte im Vorjahr 500.000 aktive Kundinnen und Kunden, davon 60% im Privatkundenbereich.

Durch den Kauf des Online-Brokers Random Capital hat die Kapitalanlagetochter der Erste Bank Hungary (Erste Befektetési Zrt.) unsere lokale Marktposition im Wertpapiergeschäft weiter gestärkt und zusätzliche digitale Kompetenzen erlangt. Die Erste wird damit zum führenden Handelshaus in Ungarn.

Wie bereits erwähnt, erwarb die Erste Bank auch 100% der Commerzbank, der Vertrag wurde im Dezember 2021 unterzeichnet. Mit dieser Übernahme stärken wir unseren Firmenkundenbereich, insbesondere das Segment Großkunden.

### Welche Erfolge oder Herausforderungen waren rückblickend besonders erwähnenswert?

Die Erste Bank Hungary konnte mit 77% nicht nur das hohe Niveau des Mitarbeiterengagementindex halten, sondern auch ihre Werte im Kundenzufriedenheitsindex (Customer Satisfaction In-

dex, CXI) in sämtlichen Segmenten weiter steigern und ihre führende Marktstellung bei Kleinst- und Kleinunternehmen behaupten. Unsere Bemühungen wurden mit zahlreichen Auszeichnungen gewürdigt. Wir wurden von Mastercard in den Kategorien Bank des Jahres, beste Marketingkampagne des Jahres und Mobile Banking-Lösung des Jahres jeweils mit Silber ausgezeichnet. Zusätzlich erhielt das Social Banking Gold von Mastercard für die Sozialinitiative des Jahres. Die Erste Bank Hungary erhielt auch mehrere Auszeichnungen für ihr Personalwesen, darunter Gold von PPH Media in der Kategorie Change Management und Silber von MPRSZ für den Aufbau einer Online-Community während der Pandemie. Dem Premiumsegment der Erste Bank verlieh Blochamps Capital Silber in der Kategorie Privatbank des Jahres. Auch von der Budapester Börse erhielt die Erste Bank Hungary zwei Auszeichnungen: die Titel Aktien-Future-Händler mit dem höchsten Jahresumsatz und Aktienhändler mit dem höchsten Jahresumsatz.

## Finanzergebnis

| in EUR Mio   | 2020   | 2021   | Änderung |
|--|--------|--------|----------|
| Zinsüberschuss   | 217,9  | 257,2  | 18,1%    |
| Provisionsüberschuss   | 181,1  | 207,4  | 14,5%    |
| Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten FVPL     | 24,7   | 10,0   | -59,5%   |
| Betriebserträge  | 431,4  | 482,7  | 11,9%    |
| Betriebsaufwendungen   | -213,3 | -230,7 | 8,1%     |
| Betriebsergebnis   | 218,1  | 252,0  | 15,6%    |
| Kosten-Ertrags-Relation  | 49,4%  | 47,8%  |          |
| Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten                | -78,0  | -16,2  | -79,3%   |
| Sonstiges Ergebnis   | -65,5  | -56,9  | -13,0%   |
| Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis | 56,1   | 156,0  | >100,0%  |
| Verzinsung auf zugeordnetes Kapital                                | 5,8%   | 13,0%  |          |

Die Segmentberichterstattung erfolgt währungsbereinigt. Der ungarische Forint (HUF) wertete in der Berichtsperiode gegenüber dem EUR um 2,1% ab. Der Zinsüberschuss im Segment Ungarn, das den Teilkonzern Erste Bank Hungary Group umfasst, stieg aufgrund größerer Volumina im Kundenkredit- und Einlagengeschäft sowie eines positiven Beitrags aus dem Wertpapiergeschäft und Geldmarktplatzierungen trotz der negativen Auswirkungen von Zinsrefundierungen im Zusammenhang mit gestundeten revolvingierenden Krediten und Modifikationsverlusten aus der Deckelung von Hypothekenzinsen. Der Anstieg im Provisionsüberschuss war hauptsächlich eine Folge höherer Erträge aus dem Wertpapiergeschäft, dem Zahlungsverkehr und dem Versicherungsvermittlungsgeschäft. Der Rückgang von Handelsergebnis & Gewinne/Verluste aus Finanzinstrumenten FVPL war Bewertungseffekten zuzuschreiben. Der Anstieg der Betriebsaufwendungen war durch höhere Personal- und IT-Kosten sowie durch Abschreibungen bedingt. Die Beiträge zur Einlagensicherung erhöhten sich auf EUR 7,1 Mio (EUR 5,8 Mio). Insgesamt verbesserten sich das Betriebsergebnis und die Kosten-Ertrags-Relation. Die deutliche Verbesserung im Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten war auf im Vorjahr aktualisierte Risikoparameter nach Einbeziehung zukunftsbezogener Informationen sowie die zusätzliche Berücksichtigung von Expertenschätzungen für die Auswirkungen der Covid-19-Krise zurückzuführen. Die Verbesserung im sonstigen Ergebnis war in erster

Linie die Folge höherer Gewinne aus dem Immobilienverkauf. Im sonstigen Ergebnis sind auch die Bankensteuer in Höhe von EUR 15,0 Mio (EUR 14,5 Mio), die Transaktionssteuer von EUR 47,9 Mio (EUR 44,0 Mio) und der Beitrag zum Abwicklungsfonds in Höhe von EUR 5,6 Mio (EUR 3,5 Mio) enthalten. Insgesamt erhöhte sich das Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenergebnis deutlich.

### Kreditrisiko

Das Kreditrisikovolumen im Segment Ungarn stieg auf EUR 12,2 Mrd (+16,1%), wobei das sehr kräftige Wachstum vor allem auf höhere Veranlagungen im Business Segment Kapitalmarktgeschäft zurückzuführen war. Das Kundenkreditportfolio expandierte in geringerem Ausmaß und erreichte EUR 5,2 Mrd (+5,3%). Der Anteil des Segments Ungarn an den gesamten Kundenforderungen der Erste Group verzeichnete einen leichten Rückgang auf 2,8% (2,9%). Während die Kredite und Darlehen an private Haushalte auf EUR 3,0 Mrd (+10,4%) zunahmen, stagnierten die Ausleihungen an Unternehmen bei EUR 2,2 Mrd. Der Portfolioanteil der Finanzierungen in ungarischen Forint erhöhte sich auf 76,0% (73,7%). Der Rückgang der Qualität der Ausleihungen war vor allem auf das Auslaufen eines – im Zusammenhang mit der Covid-19-Pandemie eingerichteten – Moratoriums im vierten Quartal 2021 zurückzuführen. Betroffen war davon vor allem das Business Segment Privatkunden. Der Anteil der notleidenden Forderungen

an den gesamten Ausleihungen an Kunden erhöhte sich auf 3,7% (3,0%). Die Wertberichtigungen reduzierten sich auf 95,4% (111,4%) der notleidenden Ausleihungen.

## KROATIEN

### Wirtschaftliches Umfeld

Kroatien zählte 2021 zu den wachstumsstärksten Volkswirtschaften Zentral- und Osteuropas. Die wirtschaftliche Erholung erfolgte auf breiter Basis. Haupttreiber des Wachstums waren der starke Konsum der Privathaushalte und das Wiederanspringen der bedeutenden kroatischen Tourismuswirtschaft. Der Fremdenverkehr, der etwa ein Fünftel zum BIP Kroatiens beiträgt, erreichte 80% des 2019, also vor Covid-19, erzielten Umsatzniveaus und lag damit weit über den Erwartungen. Die Übernachtungen stiegen gegenüber 2020 um mehr als 50%. Auch der Privatkonsum erholte sich deutlich infolge der verbesserten Lage am Arbeitsmarkt sowie der guten Verbraucherstimmung. Unterstützt durch die mehrjährigen Finanzrahmen der Europäischen Union beschleunigten sich die Investitionen. Die Exporte brachten 2021 einen geringeren Beitrag zur Wirtschaftsleistung. Die Arbeitslosenquote des Landes erhöhte sich leicht auf 7,8%. Insgesamt stieg das reale BIP um 10,4%. Das BIP pro Kopf belief sich auf EUR 14.100.

Dank der starken Erholung der Wirtschaft und des schrittweisen Auslaufens der durch Covid-19 induzierten Unterstützungsmaßnahmen sank das gesamtstaatliche Defizit auf 4,5% des BIP. Die Steuereinnahmen entwickelten sich verhalten, was vor allem auf Einkommensteuersenkungen und bei Unternehmen auf die Verrechnung der während der Covid-19-Pandemie angefallenen Verluste gegen steuerbare Gewinne zurückzuführen war. Das Mehr-

wertsteueraufkommen entwickelte sich hingegen dank des wachsenden Privatkonsums und des Konsums im Fremdenverkehr günstig. Die Ausgaben blieben vor allem durch die Anhebung der Gehälter im öffentlichen Sektor, Pensionszahlungen und steigende Ausgaben im Gesundheitswesen unter Aufwärtsdruck. Das Auslaufen der pandemiebedingten Subventionen hatte 2021 jedoch eine positive Auswirkung auf die Ausgaben. Die Staatsverschuldungsquote in Prozent des BIP gemessen verringerte sich auf 81,2%.

Die Inflation wurde durch höhere Energie- und Lebensmittelpreise angeheizt. Die durchschnittlichen Verbraucherpreise verteuerten sich um 2,6%. Die Kerninflation – die Preisentwicklung ohne Nahrungsmittel- und Energiepreise – lag bei etwa 1,6%. Die kroatische Kuna blieb gegenüber dem Euro das gesamte Jahr hindurch zwischen etwa 7,45 und 7,55 weitgehend stabil. Angesichts der sehr starken Verbreitung des Euro im Land und der für 1. Jänner 2023 geplanten Einführung des Euro war die Kroatische Nationalbank weiterhin bestrebt, die nominelle Wechselkursstabilität zu erhalten. Auch ihre lockere Geldpolitik behielt sie das gesamte Jahr hindurch bei.

Fitch stufte im November 2021 das Rating der langfristigen Schulden Kroatiens auf BBB hoch und änderte den Ausblick von stabil auf positiv. Dies ist das beste Rating in der Geschichte Kroatiens. Fitch bestätigte die Einschätzung, dass Kroatien in der Lage ist, dem Euroraum im Jänner 2023 beizutreten, da das Land wesentliche Fortschritte bei der Erfüllung der Konvergenz- und Strukturreformkriterien gemacht hat. Moody's und Standard & Poor's beließen das Rating der langfristigen Schulden Kroatiens bei Ba1 beziehungsweise BBB-, jeweils mit stabilem Ausblick.

| Wirtschaftsindikatoren Kroatien                  | 2018 | 2019 | 2020 | 2021e |
|--|------|------|------|-------|
| Bevölkerung (Durchschnitt, Mio)                  | 4,1  | 4,1  | 4,1  | 4,1   |
| BIP (nominell, EUR Mrd)                          | 52,7 | 55,5 | 50,2 | 57,5  |
| BIP pro Kopf (EUR Tsd)                           | 12,8 | 13,6 | 12,3 | 14,1  |
| Reales BIP Wachstum                              | 2,9  | 3,5  | -8,1 | 10,4  |
| Privater Konsum - Wachstum                       | 3,3  | 4,0  | -5,3 | 10,4  |
| Exporte (Anteil am BIP)                          | 23,2 | 23,2 | 24,3 | 26,4  |
| Importe (Anteil am BIP)                          | 41,5 | 42,0 | 41,6 | 45,1  |
| Arbeitslosenquote (Eurostat-Definition)          | 8,4  | 6,6  | 7,5  | 7,8   |
| Inflationsrate (Durchschnitt)                    | 1,5  | 0,8  | 0,1  | 2,6   |
| Kurzfristiger Marktzins (3 Monate, Durchschnitt) | 0,5  | 0,5  | 0,5  | 0,5   |
| EUR-Wechselkurs (Durchschnitt)                   | 7,4  | 7,4  | 7,5  | 7,5   |
| EUR-Wechselkurs (Jahresende)                     | 7,4  | 7,5  | 7,5  | 7,5   |
| Leistungsbilanzsaldo (Anteil am BIP)             | 1,9  | 3,0  | -0,1 | 2,9   |
| Öffentl. Finanzierungssaldo (Anteil am BIP)      | 0,2  | 0,3  | -7,4 | -4,5  |

Quelle: Erste Group

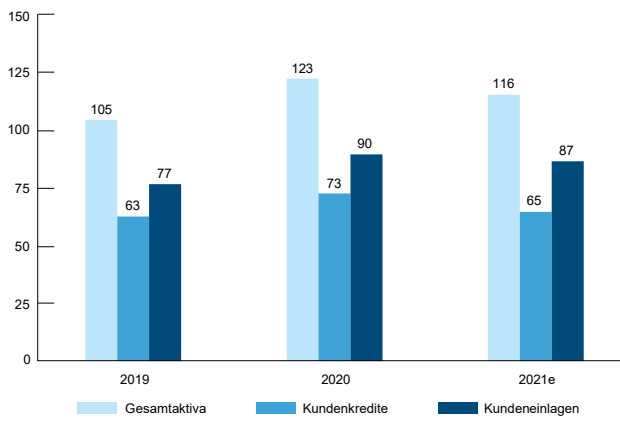
### Marktüberblick

Aufgrund der erwarteten Übernahme des Euro begannen die kroatischen Finanzinstitute an ihren IT-Systemen und Bankomatnetzen Anpassungen vorzunehmen und bereiteten sich auf die bevorstehende Währungsumstellung vor. Die Kroatische Zentralbank forderte die Bevölkerung auf, ihre Kuna-Bargeldbestände in Euro umzutauschen. Die Europäische Kommission wird ihre Beurteilung im Juli 2022 abschließen. Ab September 2022 werden Preise

in beiden Währungen anzugeben sein. Diese doppelte Preisauszeichnung wird das gesamte Jahr 2023 hindurch verpflichtend bleiben, um Auswirkungen auf die Inflation zu begrenzen.



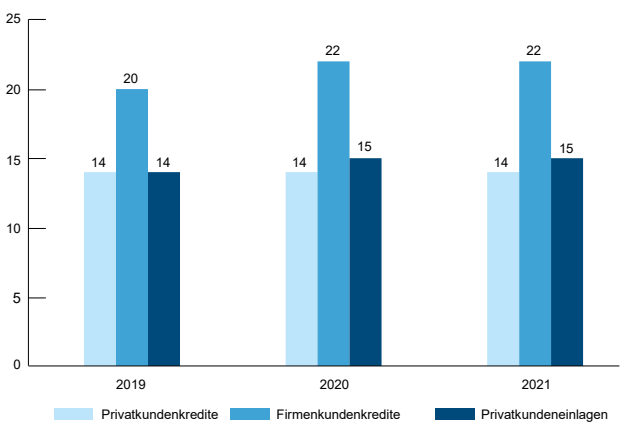
## Finanzintermediation – Kroatien (in % des BIP)



Quelle: Kroatische Nationalbank, Erste Group

Trotz des ausgezeichneten Wachstums der Volkswirtschaft entwickelte sich der kroatische Bankenmarkt weniger dynamisch als in den meisten CEE-Ländern. Die Privatkundenkredite stiegen nur um 1,5%, in erster Linie aufgrund von Wohnbaukrediten, die von staatlichen Kreditsubventionen und starker Nachfrage profitierten. Das Volumen der Unternehmenskredite war leicht rückläufig, was auf die geringere Nachfrage während der Covid-19-Pandemie zurückzuführen war. Die Kundeneinlagen stiegen um 10,1%, hauptsächlich durch Firmeneinlagen getrieben. Im Privatkundengeschäft wuchsen die Einlagen nur moderat. Das Kredit-Einlagen-Verhältnis im Bankensektor sank zum Jahresende weiter auf 74,5%.

## Marktanteile – Kroatien (in %)



Quelle: Kroatische Nationalbank, Erste Group

Die Profitabilität des kroatischen Bankensektors verbesserte sich 2021 deutlich, hauptsächlich aufgrund wesentlich niedrigerer Risikovorsorgen. Die Erträge stiegen entsprechend dem relativ geringen Wachstum der Kundenkredite nur mäßig. Die Betriebsaufwendungen blieben unter Kontrolle und die Kosten-Ertrags-Relation des Bankensektors belief sich 2021 auf 48,8%. Notleidende Kredite

(NPLs) in Prozent der gesamten Kundenkredite sanken auf 4,3%. Die NPL-Deckungsquote lag bei 63,2%. Die Eigenmittelquote des Bankensystems blieb mit 25,6% robust. Insgesamt erzielte der kroatische Bankensektor eine Eigenkapitalrendite von 8,4%.

Die Erste Bank Croatia zählte auch 2021 wieder zu den drei größten Banken des Landes. Insgesamt hatte die Bank zum Jahresende einen Marktanteil von 16,6%. Die Bank profitierte nach wie vor von ihrer sehr starken Marke und der im letzten Quartal 2020 gestarteten digitalen Plattform George. Zum Jahresende 2021 betreute die Erste Bank Croatia 370.000 digitale Kundinnen und Kunden. Neben George erreichte die digitale Plattform KEKS Pay mehr als 230.000 Nutzer, von denen 75% nicht zum Kundenstock der Erste Bank Croatia zählten. Der Marktanteil der Bank betrug bei Kundenkrediten 17,3%, bei Kundeneinlagen 16,2%. Das Kredit-Einlagen-Verhältnis der Bank belief sich auf 78,8%.

## Geschäftsverlauf 2021 – Fragen an Christoph Schöfböck, CEO der Erste Bank Croatia

### Wie hat sich das Wettbewerbsumfeld geändert?

2021 erholte sich die kroatische Wirtschaft dank einer ausgezeichneten Fremdenverkehrssaison, hoher Ausfuhren und einer starken Inlandsnachfrage sehr rasch. Das kroatische Bankensystem blieb stabil und gut mit Kapital ausgestattet. Der Bankenmarkt war stark umkämpft und von hoher Liquidität, einem weiteren Zinsrückgang und anhaltendem Margendruck geprägt. Andererseits blieb der Anteil der notleidenden Kredite stabil. Insgesamt erholte sich der Nettogewinn der Banken 2021 deutlich.

Kroatien hat den Weg zur Einführung des Euro mit dem Zieldatum 1. Jänner 2023 fortgesetzt. Die Banken haben den Anpassungsprozess für die Einführung der neuen Währung bereits 2021 eingeleitet. Unser Land wird auch dem Schengenraum beitreten.

Angesichts positiver Wirtschaftstrends, stabiler Staatsfinanzen und des Potenzials, das die Nutzung von Mitteln aus dem NextGenerationEU-Fonds bietet, kann Kroatien optimistisch in die Zukunft blicken. Die stetige weitere Verbesserung der rechtlichen Rahmenbedingungen bleibt jedoch eine der grundlegenden Vorbedingungen für langfristig nachhaltiges Wirtschaftswachstum und Entwicklung.

### Welche ESG-Themen waren für Sie besonders relevant?

Wir haben bereits mit der Anpassung unserer internen Richtlinien an die neuen ESG-Rahmenwerke und die Taxonomie begonnen. Unsere nichtfinanzielle Berichterstattung wurde auf die internationalen Vorgaben abgestimmt. Wir haben sechs grundlegende Nachhaltigkeitsziele identifiziert, zu denen wir beitragen wollen: Gesundheit und Wohlergehen (SDG 3), hochwertige Bildung (SDG 4), Geschlechtergleichstellung (SDG 5), menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum (SDG 8), weniger Ungleichheiten (SDG 10) und Maßnahmen zum Klimaschutz (SDG 13).

Unser Marktanteil bei der Finanzierung erneuerbarer Energien beläuft sich bereits auf 20%, unser aktuelles Engagement im Ökosegment auf rund EUR 120 Mio. Wir nutzen auch die durch unsere Anleihenemission im Juni 2021 aufgenommenen Mittel für die Förderung ökologischer und nachhaltiger Investitionen.

Wir haben unser kostenloses Finanzbildungsprogramm Smart Finance School fortgesetzt, doch aufgrund der epidemiologischen Bedingungen online angeboten. Bisher haben fast 10.000 Teilnehmerinnen und Teilnehmer eine persönliche Finanzschulung erhalten.

### Wie ist es Ihnen gelungen, sich erfolgreich vom Wettbewerb zu differenzieren?

Unsere Bemühungen um die Unterstützung unserer Kundinnen und Kunden haben sich gelohnt. Insbesondere die Kundeneinlagen stiegen deutlich, das Gesamtkreditvolumen allerdings nur moderat.

Ein besonderer Schwerpunkt lag auf der Weiterentwicklung unserer digitalen Lösungen und der Umstellung digitaler Dienste auf George, die digitale Plattform der Erste Group. Ende 2021 verzeichneten wir mehr als 413.000 digitale Nutzerinnen und Nutzer, von denen fast 310.000 aktiv waren. Das bedeutet eine eindrucksvolle Steigerung von 21% gegenüber dem Vorjahr. Drei Jahre nach ihrer Markteinführung gewinnt die Bezahl-App KEKS Pay nach wie vor laufend eine Vielzahl neuer Nutzerinnen und Nutzer. Ende des Jahres waren 75% der 230.000 Nutzer Kundinnen oder Kunden anderer Banken.

### Welche Erfolge oder Herausforderungen waren rückblickend besonders erwähnenswert?

Ende Juni platzierten wir erfolgreich unsere erste internationale Emission MREL-anrechenbarer Anleihen in einem Volumen von EUR 400 Mio. Mit diesem Schritt haben wir nicht nur unsere Position als aktivster Anleihenemittent unter den kroatischen Finanzinstituten bestätigt, sondern konnten auf dem kroatischen Bankenmarkt auch neue Standards setzen. Die durch die Emission aufgebrauchten Mittel fließen in ökologische und nachhaltige Investitionen. Damit bleiben wir auf dem Weg zu einer erfolgreichen und nachhaltigen Geschäftstätigkeit auf Kurs.

Fitch hob das Rating der langfristigen Schulden der Erste Bank Croatia von BBB+ auf A- an. Dies ist das beste Rating, das eine Bank oder ein Unternehmen auf dem kroatischen Markt je erreicht hat und angesichts der für die Republik Kroatien bestehenden Obergrenze der höchstmögliche Wert.

Zu guter Letzt möchte ich noch unterstreichen, dass unsere Bank die ausgezeichnete Positionierung ihrer Marke mit der höchsten Kundenzufriedenheit auf dem Markt verteidigen konnte.

Von The Banker und PWM Professional Wealth Management, internationalen Finanzmagazinen der Financial Times Group, wurde die Erste Bank Croatia 2021 bereits zum vierten Mal für das beste Private Banking in Kroatien ausgezeichnet. Dies zeigt die außerordentliche Anerkennung, die das hochwertige Private-Banking-Angebot unserer Bank genießt.

## Finanzergebnis

| in EUR Mio   | 2020   | 2021   | Änderung |
|--|--------|--------|----------|
| Zinsüberschuss   | 270,8  | 269,5  | -0,5%    |
| Provisionsüberschuss   | 92,0   | 107,5  | 16,8%    |
| Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten FVPL     | 26,2   | 30,0   | 14,5%    |
| Betriebserträge  | 401,5  | 416,9  | 3,8%     |
| Betriebsaufwendungen   | -214,6 | -217,8 | 1,5%     |
| Betriebsergebnis   | 187,0  | 199,1  | 6,5%     |
| Kosten-Ertrags-Relation  | 53,4%  | 52,2%  |          |
| Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten                | -104,2 | -22,2  | -78,7%   |
| Sonstiges Ergebnis   | -16,7  | 5,3    | n/v      |
| Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis | 43,9   | 103,7  | >100,0%  |
| Verzinsung auf zugeordnetes Kapital                                | 7,2%   | 14,1%  |          |

Die Segmentberichterstattung erfolgt währungsbereinigt. Die kroatische Kuna (HRK) blieb in der Berichtsperiode gegenüber dem EUR weitgehend stabil. Der Zinsüberschuss im Segment Kroatien, das den Teilkonzern Erste Bank Croatia umfasst, blieb nahezu unverändert, da den Folgen des rückläufigen Zinsniveaus die im Vorjahr einmalig verbuchten Modifikationsverluste aus Kreditmatorien gegenüberstanden. Der Provisionsüberschuss erhöhte sich aufgrund höherer Erträge aus dem Zahlungsverkehr, dem Kreditgeschäft und dem Versicherungsvermittlungsgeschäft. Die Verbesserung im Handelsergebnis & Gewinne/Verluste aus Finanzinstrumenten FVPL resultierte aus einem höheren Ergebnis aus dem Fremdwährungsgeschäft und Bewertungseffekten. Die Betriebsaufwendungen stiegen aufgrund höherer Personal- und

IT-Kosten, die nur zum Teil durch einen niedrigeren Beitrag zum Einlagensicherungsfonds in Höhe von EUR 1,9 Mio (EUR 12,3 Mio) kompensiert wurden. Insgesamt verbesserten sich das Betriebsergebnis und die Kosten-Ertrags-Relation. Die deutliche Verbesserung im Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten war auf im Vorjahr aktualisierte Risikoparameter nach Einbeziehung zukunftsbezogener Informationen sowie die zusätzliche Berücksichtigung von Expertenschätzungen für die Auswirkungen der Covid-19-Krise und des daraus resultierenden hohen Vorsorgebedarfs zurückzuführen. Die Verbesserung im sonstigen Ergebnis war vor allem der Auflösung von Vorsorgen für Rechtskosten und rückläufigen Beitragszahlungen zum Abwicklungsfonds in Höhe von EUR 3,4 Mio (EUR 5,7 Mio) zuzuschreiben.

Damit erhöhte sich das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenergebnis deutlich.

### Kreditrisiko

Im Segment Kroatien verzeichnete das Kreditrisikovolumen einen Anstieg auf EUR 12,1 Mrd (+6,9%), während sich die Kredite und Darlehen an Kunden nur geringfügig auf EUR 7,6 Mrd (+1,4%) erhöhten. Der Anteil an den gesamten Kundenforderungen der Erste Group fiel dadurch auf 4,1% (4,4%). Bei der Zusammensetzung des Kreditportfolios nach Business Segmenten veränderte sich wenig, der Beitrag der Privatkunden lag bei 44,2% (44,1%). Der Anteil der Kredite in Landeswährung betrug 38,4% (38,1%) der gesamten Ausleihungen an Kunden. Der Großteil der Kredite lautete auf Euro, Ausleihungen in Schweizer Franken haben ihre Bedeutung mittlerweile praktisch vollständig verloren. Der nach wie vor hohe Anteil von Fremdwährungskrediten ist vor allem auf die weite Verbreitung des Euro in Kroatien zurückzuführen. Den Ausleihungen in Euro stehen üblicherweise entsprechende Einkünfte oder Einlagen in Euro gegenüber. Kroatien plant, der Eurozone mit 1. Jänner 2023 beizutreten. In Fortsetzung des Trends der letzten Jahre hat sich die Kreditqualität abermals verbessert; die NPL-Quote reduzierte sich auf 5,5% (6,7%). Die Deckung der notleidenden Forderungen durch Wertberichtigungen stieg auf 102,5% (89,7%).

## SERBIEN

### Wirtschaftliches Umfeld

Serbien zählte auch 2021 wieder zu den CEE-Ländern mit der besten Wirtschaftsentwicklung. Das Wirtschaftswachstum wurde hauptsächlich durch den deutlichen Anstieg des privaten Konsums und der Investitionen getrieben. Die Produktionsleistung profitierte von der starken Erholung des Dienstleistungssektors und großen Infrastrukturprojekten. Geringer war der Wachstums-

beitrag der Staatsausgaben und der Exporte. Die Arbeitslosenquote des Landes erhöhte sich zum ersten Mal seit 2012 und stieg zum Jahresende auf 11,2%. Insgesamt legte das reale BIP um 7,4% zu. Das BIP pro Kopf belief sich auf EUR 7.800.

Das gesamtstaatliche Defizit sank auf 4,2% des BIP. Die Erholung der Wirtschaft wurde durch Steuereinnahmen gestützt. Der Rückgang des Haushaltsdefizits war auch eine Folge geringerer Gesamtausgaben für Unterstützungsmaßnahmen im Rahmen von Covid-19, obwohl im April 2021 neue Maßnahmen in Form von Lohnsubventionen, Einmalzahlungen an Bürgerinnen und Bürger und einer gezielten Unterstützung der am stärksten betroffenen Branchen beschlossen wurden. Die Staatsverschuldungsquote in Prozent des BIP gemessen verringerte sich geringfügig auf 56,7%.

Der Inflationsdruck verstärkte sich in der zweiten Jahreshälfte infolge von angebotsseitigen Engpässen und höheren Energie- und Lebensmittelpreisen deutlich. Die durchschnittlichen Verbraucherpreise stiegen um 4,0%. Der serbische Dinar zählte zu den stabilsten CEE-Währungen und lag das gesamte Jahr hindurch bei etwa 117 zum Euro. Die Serbische Nationalbank begann mit der Straffung ihrer Geldpolitik, beließ den Leitzins allerdings unverändert bei 1,0%.

Die Ratingagenturen berücksichtigten die positiven Entwicklungen der serbischen Volkswirtschaft. Moody's hob das Rating der langfristigen Staatsschulden des Landes von Ba3 auf Ba2 mit stabilem Ausblick an. Standard & Poor's behielt das Rating von BB+ bei (knapp unter), stufte den Ausblick jedoch von stabil auf positiv hoch und damit näher an ein Investment Grade-Rating. Fitch beließ sein Rating von BB+ mit stabilem Ausblick das gesamte Jahr hindurch unverändert.

| Wirtschaftsindikatoren Serbien                   | 2018  | 2019  | 2020  | 2021e |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Bevölkerung (Durchschnitt, Mio)                  | 7,0   | 7,0   | 6,9   | 6,8   |
| BIP (nominell, EUR Mrd)                          | 42,9  | 46,0  | 46,8  | 53,2  |
| BIP pro Kopf (EUR Tsd)                           | 6,1   | 6,6   | 6,8   | 7,8   |
| Reales BIP Wachstum                              | 4,5   | 4,3   | -0,9  | 7,4   |
| Privater Konsum - Wachstum                       | 3,1   | 3,7   | -1,9  | 8,1   |
| Exporte (Anteil am BIP)                          | 38,0  | 38,1  | 36,4  | 40,5  |
| Importe (Anteil am BIP)                          | 51,1  | 51,9  | 49,1  | 53,5  |
| Arbeitslosenquote (Eurostat-Definition)          | 13,7  | 11,2  | 9,7   | 11,2  |
| Inflationsrate (Durchschnitt)                    | 2,0   | 1,9   | 1,6   | 4,0   |
| Kurzfristiger Marktzins (3 Monate, Durchschnitt) | 3,0   | 2,5   | 1,2   | 0,9   |
| EUR-Wechselkurs (Durchschnitt)                   | 118,3 | 117,9 | 117,6 | 117,6 |
| EUR-Wechselkurs (Jahresende)                     | 118,3 | 117,6 | 117,6 | 117,6 |
| Leistungsbilanzsaldo (Anteil am BIP)             | -4,8  | -6,9  | -4,1  | -3,5  |
| Öffentl. Finanzierungssaldo (Anteil am BIP)      | 0,6   | -0,2  | -8,0  | -4,2  |

Quelle: Erste Group

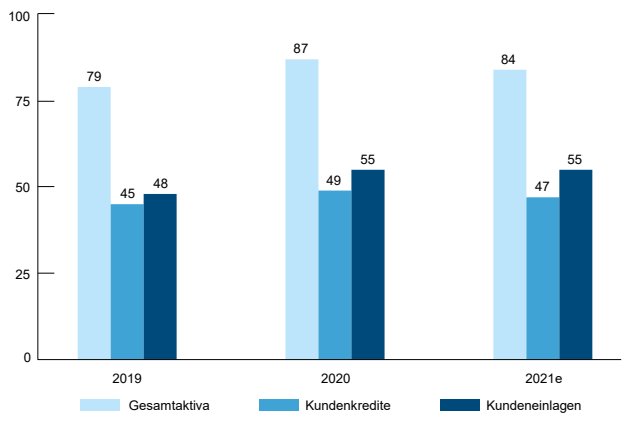
### Marktüberblick

Entsprechend den günstigen volkswirtschaftlichen Rahmenbedingungen, entwickelte sich der serbische Bankenmarkt 2021 gut. Die Kreditvergabe durch den Bankensektor blieb rege, wobei Privatkundenkredite im zweistelligen Bereich zulegten. Die

Privatkundenkredite stiegen um 10,7%, was vor allem auf die Ausweitung der Wohnbaukredite um 17,4% zurückzuführen war. Unternehmenskredite erhöhten sich um 9,4%. Die Währungsstruktur der Kundenkredite änderte sich als Folge der vor einem Jahr in lokaler Währung aufgelegten Kreditprogramme weiter

zugunsten von Krediten in serbischen Dinar. Die Kundeneinlagen stiegen, gleichermaßen durch Privatkunden- und Firmenkundengeschäft getrieben, um 13,3%. 2021 lag das Kredit-Einlagen-Verhältnis im Bankensektor bei 86,1%.

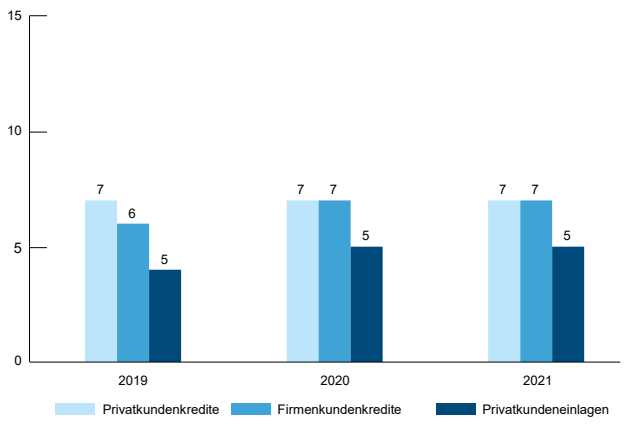
### Finanzintermediation – Serbien (in % des BIP)



Quelle: Nationalbank von Serbien, Erste Group

Der serbische Bankensektor steigerte seine Profitabilität vor allem dank höherer Erträge und rückläufiger Risikovorsorgen. Die NPL-Quote blieb mit 3,5% niedrig. Die NPL-Deckungsquote betrug 57,6%. Die Digitalisierung wurde durch die laufenden Bemühungen der Banken, Kundinnen und Kunden zu einem Umstieg auf digitale Kanäle zu bewegen, wesentlich gefördert. Die Serbische Nationalbank nahm an den Kapitalanforderungen während des Jahres keine Änderungen vor und beließ den antizyklischen Puffer bei 0%. Die Eigenmittelquote des Bankensektors blieb mit 21,7% hoch. Die Eigenkapitalrendite verbesserte sich auf 7,3%.

### Marktanteile – Serbien (in %)



Quelle: Nationalbank von Serbien, Erste Group

Die Konsolidierung des serbischen Bankensektors beschleunigte sich. Die ungarische OTP-Gruppe fusionierte ihre serbischen Töchter OTP banka Srbija und Vojvodanska banka und schuf damit am Kundenkreditvolumen gemessen die größte Bank des Landes mit einem Marktanteil von 16,6%. Die im Staatseigentum stehende Banka Poštanska štedionica fusionierte mit MTS banka, die griechische Eurobank mit Direktna banka. Raiffeisen Bank International gab bekannt, ihre serbische Tochterbank habe einen Vertrag zur Übernahme des Serbien-Geschäfts von Crédit Agricole abgeschlossen.

Die Erste Bank Serbia zählt zu den zehn größten Banken des Landes. Mit einem an der Bilanzsumme gemessenen Marktanteil von 6,1% konnte sie ihre Marktposition weiter ausbauen. Bei Kundeneinlagen lag ihr Marktanteil unverändert bei 7,1%. Mit 7,3% war der Marktanteil der Bank bei Privatkundenkrediten höher als bei Firmenkundenkrediten (7,0%). Im Kundeneinlagen-geschäft erhöhte sich ihr Marktanteil auf 6,2%. Das Kredit-Einlagen-Verhältnis der Bank lag zum Jahresende 2021 bei 99,1%.

### Geschäftsverlauf 2021 – Fragen an Slavko Carić, CEO der Erste Bank Serbia

#### Wie hat sich das Wettbewerbsumfeld geändert?

2021 war ein dynamisches, von weiterer Marktconsolidierung geprägtes Jahr. Im Großkundensegment sehen wir, dass Mitbewerber sowohl Betriebsmittelkredite als auch langfristige Kredite aggressiv zu niedrigen Zinsen finanzieren. Fusionen und Übernahmen führten zu zusätzlichem Wettbewerbsdruck. Die historisch niedrigen Zinssätze für Wohnbaudarlehen sowie eine Senkung des Eigenfinanzierungsanteils verstärkte die Nachfrage nach diesen Krediten beträchtlich.

Ein weiterer Trend, den wir im abgelaufenen Jahr beobachten konnten, war die rasche Verbesserung des digitalen Angebots durch unsere Mitbewerber. Auch die Vertriebskanäle und Prozesse haben sich modernisiert.

#### Welche ESG-Themen waren für Sie besonders relevant?

ESG ist für unsere Bank ganz allgemein von sehr großer Bedeutung. Wenn wir einen Aspekt besonders hervorheben sollten, wäre das sicherlich der Umweltaspekt. Wir beachten alle sich aus Gesetzen und der EU-Taxonomie ergebenden Richtlinien und analysieren unser Portfolio, um unsere aktuelle Position zu bestimmen, sind aber auch sehr daran interessiert, unsere Kunden bei Projekten zur Senkung der CO<sub>2</sub>-Emissionen zu unterstützen. Wir müssen uns selbst weiterbilden und auch unsere Kundinnen und Kunden während dieses Übergangsprozesses unterstützen. In Zusammenarbeit mit der EBRD finanzierten wir die Beschaffung und Installation energieeffizienter Technologien für Haushalte. Wir zählen zu den wenigen Banken in Serbien, die solche Kredite anbieten, und sind die einzige Bank, die mit einer gezielten Marketingkampagne für langfristiges Sparen durch Senkung der Stromkosten wirbt.

Wir gelten als Marktführer bei der Finanzierung von Energieeffizienzprojekten, wie zum Beispiel Beleuchtung im öffentlichen Raum, Einsparung von Heiz- und Wärmeenergie, haben aber auch staatliche Infrastruktur- und Abfallwirtschaftsprojekte finanziert. Gemeinsam mit s Leasing finanzierten wir 85 neue Busse für den öffentlichen Verkehr in Belgrad. Wir planen auch die Umstellung unserer eigenen Fahrzeugflotte auf vollelektrische oder Hybrid-Fahrzeuge und wollen auf den Gebäuden unserer Zentrale in Belgrad und möglicherweise auch in Novi Sad Sonnenkollektoren installieren.

Im Social Banking sind wir ein zuverlässiger und geschätzter Partner der Zivilgesellschaft unseres Landes. Wir erreichen unsere Zielsetzungen durch die Stärkung bestehender und Schaffung neuer Partnerschaften mit verschiedenen Interessengruppen, neue gemeinsame Aktivitäten und Projekte, mehr finanzielle Unterstützung durch eine Kreditvergabe über Social Banking und die Stärkung unserer Kapazitäten für die Leistung nichtfinanzieller Unterstützung für Social Banking-Kundinnen und Kunden. Bisher haben wir mehr als 400 Start-ups, Sozialunternehmen und NGOs unterstützt. Wir sind überzeugt, dass wir erst am Anfang stehen und in den kommenden Jahren noch viel höhere Zahlen erreichen werden.

#### **Wie ist es Ihnen gelungen, sich erfolgreich vom Wettbewerb zu differenzieren?**

Wir sind der Meinung, dass wir die Bauwirtschaft besser kennen als unsere Mitbewerber. Das wird vom Markt auch anerkannt und durch das Wachstum unserer KMU-Garantien bestätigt. Wir unterscheiden uns aber auch durch unsere Bereitschaft und Fähigkeit, Kunden bei komplexeren Transaktionen – etwa bei der Finanzierung von Betriebsmittelkrediten oder Anlageinvestitionen – zur Seite zu stehen. Außerdem legen wir einen klaren Fokus auf Öko-Projekte. Hier möchte ich unsere Erfolgsgeschichte mit Telekom Srbija erwähnen, bei der wir von Group Syndication stark unterstützt wurden. Wir waren in der Lage, innerhalb eines extrem kurzen Zeitraums eine bedeutende Summe auszahlten. Wir können dank unserer Zusammenarbeit mit EBRD und KfW (Kreditanstalt für Wiederaufbau) attraktive Konditionen anbieten.

Wir fühlen uns auch der Kundenzufriedenheit sehr stark verpflichtet. Wir sind bestrebt, geeignete individuelle Lösungen anzubieten. Des Weiteren legen wir einen besonderen Schwerpunkt auf die Finanzbildung über verschiedene Kanäle, angefangen bei den Jüngsten, wo das Motto „Lernen durch Spielen“ zur Schaffung unserer Game App „Die Hüter des Drachenschatzes“ führte. Darüber hinaus haben wir sowohl Kundinnen und Kunden als auch unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern Finanzbildungsmöglichkeiten angeboten. Ein weiterer Schwerpunkt bestand darin, Bewusstsein für die Bedeutung von Versicherungsschutz zu schaffen.

Wir arbeiten laufend an der Verbesserung unserer digitalen Dienstleistungen. Mit Erste eBiz und mBiz bieten wir beispielsweise Lösungen für Unternehmen an. Auch Verbesserungen im Kartengeschäft tragen dazu bei, unsere Wettbewerbsfähigkeit zu erhalten. Zu guter Letzt haben wir die Selbstbedienungszonen erweitert. Gemeinsam mit dem Bankomatnetz tragen diese dazu bei, die Anzahl der Transaktionen in den Filialen zu reduzieren. Sie stehen unseren Kundinnen und Kunden auch außerhalb der Öffnungszeiten der Bankfilialen zur Verfügung.

#### **Welche Erfolge oder Herausforderungen waren rückblickend besonders erwähnenswert?**

Wir haben rund 46.000 neue Kundinnen und Kunden gewonnen. Durch die Ausweitung unseres Kreditvolumens um 9% erreichten wir einen Marktanteil von 7%. Mit einem Anstieg um fast 17% verzeichneten wir auch einen beträchtlichen Einlagenzufluss.

Nachdem durch Covid-19 unsere Werbeaktivitäten im Vorjahr stark eingeschränkt waren, starteten wir 2021 eine neue Imagekampagne mit dem Titel „Unsere Heldinnen“, in der wir drei Frauen präsentieren, die an sich glauben. Auf die Kampagne folgende Dokumentarfilme zu jeder dieser Frauen. Wir haben angehende Unternehmerinnen eingeladen, Themen zu nennen, die wir in kostenlosen Webinaren behandeln können, um sie bei ihren ersten Schritten in das Unternehmertum zu unterstützen.

#ErsteZnali (einzigartig), unser 2019 gestartetes umfassendes Finanzbildungsprogramm für alle Altersgruppen, wurde weiter entwickelt und auf Grundschulen ausgedehnt. Gemeinsam mit dem Bildungsministerium starteten wir 2021 ein Vierjahresprojekt mit dem Titel ŠKOLA NOVCA ZA OSNOVCA (Geldschule für die Grundschule), mit dem Finanzbildung in den Lehrplan integriert werden soll.

Für unsere Bemühungen erhielten wir mehrere Auszeichnungen. Das serbische Forum für verantwortungsvolles Wirtschaften verlieh uns für unser Social Banking-Programm Step by Step den Titel Förderer nachhaltigen Wachstums. Euromoney kürte uns zum besten Cash Management-Dienstleister des Landes. Der Verband serbischer Unternehmerinnen zeichnete die Erste Bank Serbia für die kontinuierliche Karriereentwicklung weiblicher Manager aus.



## Finanzergebnis

| in EUR Mio   | 2020  | 2021  | Änderung |
|--|-------|-------|----------|
| Zinsüberschuss   | 63,6  | 72,8  | 14,5%    |
| Provisionsüberschuss   | 16,1  | 20,2  | 25,5%    |
| Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten FVPL     | 3,9   | 4,7   | 18,1%    |
| Betriebsserträge   | 83,8  | 97,9  | 16,8%    |
| Betriebsaufwendungen   | -60,3 | -65,4 | 8,4%     |
| Betriebsergebnis   | 23,4  | 32,4  | 38,4%    |
| Kosten-Ertrags-Relation  | 72,0% | 66,9% |          |
| Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten                | -13,5 | -8,2  | -39,1%   |
| Sonstiges Ergebnis   | -4,8  | -5,8  | 21,1%    |
| Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis | 4,2   | 13,9  | >100,0%  |
| Verzinsung auf zugeordnetes Kapital                                | 2,4%  | 6,7%  |          |

Die Segmentberichterstattung erfolgt währungsbereinigt. Der serbische Dinar (RSD) blieb in der Berichtsperiode gegenüber dem EUR stabil. Der Zinsüberschuss im Segment Serbien, das den Teilkonzern Erste Bank Serbia umfasst, stieg in erster Linie aufgrund größerer Kredit- und Einlagenvolumina im Privatkunden- und Firmenkundengeschäft. Der Anstieg im Provisionsüberschuss war auf höhere Erträge aus dem Zahlungsverkehr und dem Versicherungsvermittlungsgeschäft zurückzuführen. Der Zuwachs im Handelsergebnis & Gewinne/Verluste aus Finanzinstrumenten FVPL resultierte aus einem höheren Ergebnis aus dem Fremdwährungsgeschäft und Derivaten. Die Betriebsaufwendungen stiegen hauptsächlich aufgrund höherer Personal-, Rechts- und Beratungskosten sowie Abschreibungen. Der Beitrag zur Einlagensicherung erhöhte sich auf EUR 4,3 Mio (EUR 3,5 Mio). Dies resultierte in einem höheren Betriebsergebnis und einer Verbesserung der Kosten-Ertrags-Relation. Die Verbesserung im Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten war auf im Vorjahr aktualisierte Risikoparameter nach Einbeziehung zukunftsbezogener Informationen zurückzuführen. Das sonstige Ergebnis verschlechterte sich aufgrund höherer Vorsorgen für Rechtskos-

ten. Insgesamt stieg das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenergebnis.

### Kreditrisiko

Wie in den Vorjahren verzeichnete das Kreditrisikovolumen im Segment Serbien wieder ein kräftiges Wachstum und erreichte EUR 2,9 Mrd (+13,6%). Auch das Kundenkreditportfolio legte zu; die Kredite und Darlehen an Kunden stiegen auf EUR 1,9 Mrd (+8,7%), wobei sich Privat- und Firmenkundengeschäft bei den Wachstumsraten die Waage hielten. Die Ausleihungen in Fremdwährung, fast ausschließlich in Euro, betragen 73,1% (75,3%) des gesamten Kundenkreditportfolios. Der sehr hohe Fremdwährungsanteil ist insbesondere auf die weite Verbreitung des Euro in Serbien zurückzuführen. Den Ausleihungen in Euro stehen typischerweise entsprechende Einkünfte oder Einlagen in Euro gegenüber. Die notleidenden Ausleihungen stiegen auf 2,1% (1,5%) der gesamten Forderungen an Kunden, wobei die Zunahme bei Firmenkunden größer als bei Privatkunden war. Die Wertberichtigungen verringerten sich auf 124,4% (168,2%) der notleidenden Ausleihungen.

## SONSTIGE

### Finanzergebnis

| in EUR Mio   | 2020    | 2021    | Änderung |
|--|---------|---------|----------|
| Zinsüberschuss   | 140,9   | 214,3   | 52,1%    |
| Provisionsüberschuss   | -94,1   | -86,1   | -8,5%    |
| Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten FVPL     | -41,9   | -71,4   | 70,6%    |
| Betriebsserträge   | -4,4    | 57,8    | n/v      |
| Betriebsaufwendungen   | -193,1  | -201,7  | 4,4%     |
| Betriebsergebnis   | -197,5  | -143,9  | -27,1%   |
| Kosten-Ertrags-Relation  | >100,0% | >100,0% |          |
| Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten                | 21,7    | 9,0     | -58,7%   |
| Sonstiges Ergebnis   | -21,7   | -115,4  | >100,0%  |
| Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis | -260,9  | -69,3   | -73,5%   |
| Verzinsung auf zugeordnetes Kapital                                | -3,4%   | -1,1%   |          |

Die Betriebsserträge verbesserten sich in erster Linie aufgrund von bilanziellen Einmaleffekten im Zusammenhang mit der Inanspruchnahme von TLTRO III-Finanzierungen der EZB, die niedrigere Bewertungseffekte mehr als ausgleichen konnten. Obwohl die Betriebsaufwendungen geringfügig stiegen, verbesserte sich das

Betriebsergebnis. Die Verschlechterung im sonstigen Ergebnis war durch negative Bewertungseffekte bedingt. Die Steuerbelastung entwickelte sich positiv. Damit verbesserte sich das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenergebnis.

## Business Segmente



**Privatkunden.** Das Segment Privatkunden umfasst das Geschäft mit Privatpersonen, Kleinstunternehmen und Freiberuflern in der Verantwortung der Kundenbetreuer des Retailvertriebs. Die Geschäftsaktivitäten werden von den lokalen Banken in Zusammenarbeit mit deren Tochtergesellschaften etwa in den Bereichen Leasing und Asset Management ausgeführt, wobei der Fokus auf den Verkauf einfacher Produkte ausgerichtet ist. Diese reichen von Hypothekar- und Konsumkrediten, Anlageprodukten, Girokonten, Sparprodukten bis zu Kreditkarten und Cross-Selling-Produkten wie Leasing, Versicherungen und Bausparprodukten.

**Firmenkunden.** Das Segment Firmenkunden beinhaltet das Geschäft mit Firmenkunden mit unterschiedlichem Umsatz (Klein- und Mittelunternehmen sowie Large Corporate), das gewerbliche Immobiliengeschäft sowie das Public Sector-Geschäft.

**Kapitalmarktgeschäft.** Das Segment Kapitalmarktgeschäft umfasst Handels- und Marktaktivitäten sowie das gesamte Kundengeschäft mit Finanzinstituten. Es steuert das Handelsbuch der Erste Group und führt unter anderem Handelsaktivitäten am Markt aus und betreibt Market Making sowie kurzfristiges Liquiditätsmanagement. Darüber hinaus sind in diesem Segment Aktivitäten mit Finanzinstituten als Kunden inkludiert.

**Bilanzstrukturmanagement & Lokale Corporate Center.** Das Segment Bilanzstrukturmanagement & Lokale Corporate Center (BSM & LCC) umfasst alle Bilanzstrukturaktivitäten der lokalen Einheiten und der Erste Group Bank AG (Holding) sowie die lokalen Corporate Center. Diese beinhalten alle Aktivitäten, die nicht dem Kernbankengeschäft zuzurechnen sind, wie z.B. interne Servicebetriebe und Posten für die Konsolidierung lokaler

Ergebnisse. Das Corporate Center der Erste Group Bank AG ist Teil des Segments Group Corporate Center.

**Sparkassen.** Das Segment Sparkassen ist ident mit dem Geschäftssegment Sparkassen.

**Group Corporate Center.** Das Segment Group Corporate Center (GCC) umfasst im Wesentlichen zentral gesteuerte Aktivitäten und Posten, die nicht direkt anderen Segmenten zugeordnet sind. Es beinhaltet das Corporate Center der Erste Group Bank AG (und damit Dividenden und Refinanzierungskosten von Beteiligungen sowie Verwaltungsaufwendungen), die interne Leistungsverrechnung von Servicebetrieben (Facility Management, IT, Procurement), die Bankenabgabe der Erste Group Bank AG sowie das freie Kapital der Erste Group (definiert als Differenz zwischen dem durchschnittlichen IFRS-Kapital und dem den Segmenten zugeordneten durchschnittlichen ökonomischen Kapital).

**Konsolidierung.** Konsolidierung ist kein Segment, sondern die Überleitung zum IFRS-Konzernergebnis. Beinhaltet sind Konsolidierungen zwischen Beteiligungen der Erste Group (z.B. gruppeninterne Refinanzierung, interne Kostenverrechnungen). Konsolidierungen innerhalb von Teilkonzernen sind den jeweiligen Segmenten zugeordnet.

Dividendeneeliminierungen zwischen Erste Group Bank AG und den vollkonsolidierten Beteiligungen erfolgt im Segment Group Corporate Center. Konsolidierungsdifferenzen, die zwischen einzelnen Segmenten entstehen und über die Laufzeit einer zugrundeliegenden Transaktion ausgeglichen werden, werden im Group Corporate Center dargestellt.

## PRIVATKUNDEN

### Finanzergebnis

| in EUR Mio   | 2020     | 2021     | Änderung |
|--|----------|----------|----------|
| Zinsüberschuss   | 2.083,7  | 2.102,4  | 0,9%     |
| Provisionsüberschuss   | 1.047,9  | 1.206,6  | 15,1%    |
| Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten FVPL     | 89,4     | 90,7     | 1,5%     |
| Betriebsserträge   | 3.248,8  | 3.431,1  | 5,6%     |
| Betriebsaufwendungen   | -2.067,7 | -2.111,8 | 2,1%     |
| Betriebsergebnis   | 1.181,2  | 1.319,3  | 11,7%    |
| Kosten-Ertrags-Relation  | 63,6%    | 61,5%    |          |
| Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten                | -392,2   | -122,4   | -68,8%   |
| Sonstiges Ergebnis   | -68,9    | -58,2    | -15,5%   |
| Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis | 583,9    | 889,7    | 52,4%    |
| Verzinsung auf zugeordnetes Kapital                                | 18,4%    | 25,3%    |          |

Der Anstieg im Zinsüberschuss wurde in allen Märkten durch das Wachstum von Kundenkredit- und Einlagenvolumina getrieben. Der Zinsüberschuss verbesserte sich in Tschechien, Ungarn und Serbien durch das Kredit- und Einlagengeschäft, das die Änderung der Transferpreise im Einlagengeschäft als Reaktion auf das niedrigere Zinsniveau (bei einem entsprechenden positiven Effekt im Bilanzstrukturmanagement & Lokale Corporate Center) mehr als ausglich. Die Beiträge aus dem Kreditgeschäft in der Slowakei und Österreich verringerten sich in erster Linie aufgrund gesunkener Marktzinsen. Der Provisionsüberschuss stieg dank höherer Erträge aus dem Wertpapiergeschäft und dem Zahlungsverkehr sowie verbesserter Erträge aus dem Versicherungsvermittlungsgeschäft. Das Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten FVPL stiegen moderat aufgrund von Zuwächsen im Fremdwährungsgeschäft in Tschechien, Ungarn, Rumänien, Kroatien und der Slowakei, die negative Bewertungseffekte in Ungarn mehr als kompensierten. Die Betriebsaufwendungen stiegen vor allem wegen höheren Personal- und IT-Kosten, die durch rückläufige Beiträge zur Einlagensicherung in Österreich und Kroatien nur zum Teil ausgeglichen wurden. Insgesamt erhöhte sich das Betriebsergebnis und die Kosten-Ertrags-Relation verbesserte sich. Das Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten verbesserte sich in allen Märkten deutlich, da im Vorjahr aktualisierte Risikoparameter nach Einbeziehung zukunftsbezogener Informationen sowie die zusätzliche Berücksichtigung von Expertenschätzungen für die Auswirkungen der Covid-19-Krise zu einem hohen Vorsorgebedarf geführt

hatten. Die Verbesserung im sonstigen Ergebnis war vor allem der Abschaffung der Bankensteuer im zweiten Halbjahr des Vorjahres in der Slowakei zuzuschreiben, der jedoch zum Teil negative Effekte in anderen Gesellschaften gegenüberstanden. Insgesamt erhöhte sich das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenergebnis deutlich.

### Kreditrisiko

Das Kreditrisikovolumen des Business Segments Privatkunden stieg auf EUR 76,7 Mrd (+9,8%), das Kundenkreditportfolio erreichte EUR 66,7 Mrd (+9,2%). Der Anteil des Privatkundengeschäfts (ohne Sparkassen) an den gesamten Kundenforderungen der Erste Group erhöhte sich geringfügig auf 36,2% (35,9%). Die Besicherungsquote, die das Verhältnis von Sicherheiten zum Kreditvolumen wiedergibt, lag bei 64,9% (65,9%). Die Qualität des Privatkundenkreditportfolios verbesserte sich. Während sich die notleidenden Forderungen kaum veränderten und sich nach wie vor auf EUR 1,5 Mrd beliefen, reduzierte sich ihr Anteil an den gesamten Ausleihungen an Privatkunden auf 2,2% (2,4%). Gemessen an der NPL-Quote (notleidende Kredite in Prozent der gesamten Kredite) verfügte das Privatkundengeschäft damit nach wie vor über eine hohe und verglichen mit anderen Business Segmenten überdurchschnittliche Kreditqualität. Der Anteil der Forderungen mit niedrigem Ausfallrisiko an den gesamten Ausleihungen an Privatkunden lag bei hohen 86,8% (86,0%). Die Wertberichtigungen für Kreditverluste wurden erneut aufgestockt und beliefen sich auf 101,5% (98,2%) des gesamten notleidenden Kreditportfolios.

## FIRMENKUNDEN

### Finanzergebnis

| in EUR Mio   | 2020    | 2021    | Änderung |
|--|---------|---------|----------|
| Zinsüberschuss   | 1.109,4 | 1.190,7 | 7,3%     |
| Provisionsüberschuss   | 282,3   | 332,5   | 17,8%    |
| Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten FVPL     | 64,1    | 99,8    | 55,8%    |
| Betriebsserträge   | 1.561,3 | 1.733,1 | 11,0%    |
| Betriebsaufwendungen   | -535,7  | -543,7  | 1,5%     |
| Betriebsergebnis   | 1.025,6 | 1.189,4 | 16,0%    |
| Kosten-Ertrags-Relation  | 34,3%   | 31,4%   |          |
| Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten                | -656,0  | -60,0   | -90,9%   |
| Sonstiges Ergebnis   | -65,5   | -11,7   | -82,1%   |
| Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis | 193,7   | 858,4   | >100,0%  |
| Verzinsung auf zugeordnetes Kapital                                | 5,1%    | 16,9%   |          |

Der Zinsüberschuss verbesserte sich in erster Linie aufgrund höherer Kundenkreditvolumina sowie höherer Erträge aus vorzeitigen Kreditrückzahlungen. Der Provisionsüberschuss stieg hauptsächlich aufgrund höherer Erträge aus dem Zahlungsverkehr und dem Kreditgeschäft. Die deutliche Verbesserung im Handelsergebnis & Gewinne/Verluste aus Finanzinstrumenten FVPL war auf positive Bewertungseffekte vor allem in der Holding und in Tschechien zurückzuführen. Die Betriebsaufwendungen erhöhten sich moderat. Insgesamt stieg das Betriebsergebnis, die Kosten-Ertrags-Relation verbesserte sich. Das Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten verbesserte sich deutlich, da im Vorjahr aktualisierte Risikoparameter nach Einbeziehung zukunftsbezogener Informationen sowie die zusätzliche Berücksichtigung von Expertenschätzungen für die Auswirkungen der Covid-19-Krise zu einem hohen Vorsorgebedarf geführt hatten. Die Verbesserung im sonstigen Ergebnis war vor allem die Folge von Gewinnen aus dem Immobilienverkauf und der Auflösung von Vorsorgen für Rechtsfälle. Insgesamt verbesserte sich das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenergebnis deutlich.

## KAPITALMARKTGESCHÄFT

### Finanzergebnis

| in EUR Mio   | 2020   | 2021   | Änderung |
|--|--------|--------|----------|
| Zinsüberschuss   | 252,2  | 205,8  | -18,4%   |
| Provisionsüberschuss   | 240,9  | 289,9  | 20,4%    |
| Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten FVPL     | 38,5   | 110,1  | >100,0%  |
| Betriebserträge  | 529,7  | 606,3  | 14,5%    |
| Betriebsaufwendungen   | -232,0 | -237,3 | 2,3%     |
| Betriebsergebnis   | 297,7  | 369,0  | 24,0%    |
| Kosten-Ertrags-Relation  | 43,8%  | 39,1%  |          |
| Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten                | -0,8   | -5,6   | >100,0%  |
| Sonstiges Ergebnis   | -25,7  | -27,6  | 7,3%     |
| Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis | 211,0  | 260,6  | 23,5%    |
| Verzinsung auf zugeordnetes Kapital                                | 24,4%  | 24,0%  |          |

Der Zinsüberschuss sank aufgrund eines rückläufigen Zinsniveaus. Der Provisionsüberschuss stieg insbesondere wegen des höheren Beitrags aus dem Wertpapiergeschäft, der unter anderem auf größere Volumina in der Vermögensverwaltung für institutionelle Kunden in Österreich zurückzuführen war. Die deutliche Verbesserung im Handelsergebnis & Gewinne/Verluste aus Finanzinstrumenten FVPL war Bewertungsergebnissen von Zinsderivaten, Aktienfutures und Anleihen zuzuschreiben. Insgesamt verbesserten sich

### Kreditrisiko

Das Kreditrisikovolumen im Business Segment Firmenkunden stieg auf EUR 91,6 Mrd (+10,5%). Zugleich erhöhten sich die Ausleihungen an Kunden auf EUR 62,7 Mrd (+9,0%), und ihr Anteil am gesamten Kundenkreditportfolio der Erste Group erreichte 34,1% (33,9%). Die große Differenz zwischen Kreditrisikovolumen und Kundenkreditportfolio im Geschäftssegment Firmenkunden erklärt sich in erster Linie aus einem hohen Bestand an Garantien und nicht ausgenützten Kreditrahmen. Innerhalb des Business Segments Firmenkunden verzeichneten Ausleihungen an Großkunden (+12,8%) ein überdurchschnittliches Wachstum, während die Zuwachsraten beim Geschäft mit gewerblichen Immobilien (+5,8%) und mit der öffentlichen Hand (+4,5%) etwas geringer ausfielen. Die notleidenden Kredite nahmen geringfügig ab, und die NPL-Quote reduzierte sich auf 2,5% (2,8%). Sehr gut verlief die Entwicklung der Kreditqualität insbesondere im Großkundengeschäft. Die Wertberichtigungen beliefen sich auf 97,9% (94,8%) der notleidenden Kredite an Firmenkunden.

die Betriebserträge merklich. Da sich die Betriebsaufwendungen nur geringfügig erhöhten, stieg das Betriebsergebnis deutlich, die Kosten-Ertrags-Relation verbesserte sich. Das Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten verschlechterte sich aufgrund eines höheren Vorsorgebedarfs in Österreich. Das sonstige Ergebnis blieb weitgehend stabil. Insgesamt verbesserte sich das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenergebnis deutlich.

## BILANZSTRUKTURMANAGEMENT & LOKALE CORPORATE CENTER

### Finanzergebnis

| in EUR Mio   | 2020   | 2021   | Änderung |
|--|--------|--------|----------|
| Zinsüberschuss   | 86,2   | 223,2  | >100,0%  |
| Provisionsüberschuss   | -79,3  | -85,6  | 7,9%     |
| Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten FVPL     | 13,2   | -26,5  | n/v      |
| Betriebsserträge   | 58,0   | 155,1  | >100,0%  |
| Betriebsaufwendungen   | -107,4 | -124,1 | 15,5%    |
| Betriebsergebnis   | -49,4  | 31,0   | n/v      |
| Kosten-Ertrags-Relation  | >100%  | 80,0%  |          |
| Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten                | -3,0   | -2,3   | -23,8%   |
| Sonstiges Ergebnis   | -111,8 | -137,7 | 23,2%    |
| Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis | -112,7 | -135,6 | 20,4%    |
| Verzinsung auf zugeordnetes Kapital                                | -3,6%  | -3,1%  |          |

Die Verbesserung im Zinsüberschuss war vor allem auf bilanzielle Einmaleffekte im Zusammenhang mit der Inanspruchnahme von TLTRO III-Finanzierungen von der EZB (EUR 79,3 Mio), niedrigere Transferpreise (dem negativen Effekt im Segment Privatkunden stand ein positiver im Segment Bilanzstrukturmanagement & Lokale Corporate Center gegenüber) sowie geringere Refinanzierungskosten in der Holding und höhere Erträge aus Investitionen in Tschechien und Ungarn zurückzuführen. Diese Effekte wurden zum Teil durch einen höheren Zinsaufwand aus der Platzierung überschüssiger Liquidität bei der EZB ausgeglichen. Der Provisionsüberschuss sank in erster Linie aufgrund einer gestiegenen internen Weiterverrechnung von Aufwänden zwischen dem Segment Kapitalmarktgeschäft und dem Segment Bilanzstrukturmanagement & Lokale Corporate Center in Tsche-

chien und in der Holding. Die Verschlechterung im Handelsergebnis & Gewinne/Verluste aus Finanzinstrumenten FVPL war durch Bewertungseffekte bedingt. Der Anstieg der Betriebsaufwendungen resultierte hauptsächlich aus höheren Personalkosten in Österreich und höheren Immobilienverwaltungskosten in Tschechien. Insgesamt verbesserte sich das Betriebsergebnis. Die Verschlechterung im sonstigen Ergebnis war in erster Linie auf Kosten im Zusammenhang mit einer vorzeitigen Kreditrückzahlung in Österreich und die Wertminderung von Gebäuden und IT-Anlagen in Tschechien zurückzuführen, die nur zum Teil durch höhere Gewinne aus dem Immobilienverkauf in Rumänien kompensiert wurden. Da die Steuerbelastung deutlich anstieg, verschlechterte sich das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenergebnis.

### SPARKASSEN

Das Business Segment Sparkassen ist ident mit dem Geschäftssegment Sparkassen (siehe Seite 33).

## GROUP CORPORATE CENTER

### Finanzergebnis

| in EUR Mio   | 2020     | 2021    | Änderung |
|--|----------|---------|----------|
| Zinsüberschuss   | 89,1     | 100,5   | 12,8%    |
| Provisionsüberschuss   | 6,6      | 5,9     | -11,8%   |
| Handelsergebnis & Gewinne/Verluste von Finanzinstrumenten FVPL     | 37,1     | -27,8   | n/v      |
| Betriebsserträge   | 124,8    | 76,9    | -38,3%   |
| Betriebsaufwendungen   | -1.013,0 | -904,2  | -10,7%   |
| Betriebsergebnis   | -888,2   | -827,3  | -6,9%    |
| Kosten-Ertrags-Relation  | >100,0%  | >100,0% |          |
| Ergebnis aus Wertminderungen von Finanzinstrumenten                | 24,4     | 7,7     | -68,5%   |
| Sonstiges Ergebnis   | 829,5    | 616,3   | -25,7%   |
| Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnendes Periodenergebnis | -134,4   | -32,9   | -75,5%   |
| Verzinsung auf zugeordnetes Kapital                                | -2,1%    | -0,6%   |          |

Die Betriebsserträge sanken aufgrund eines Rückganges von Handelsergebnis & Gewinne/Verluste aus Finanzinstrumenten FVPL wegen rückläufiger Bewertungseffekte. Die Betriebsaufwendungen verringerten sich aufgrund der fusionsbedingten Eliminierung von Kosten zwischen den beiden IT-Unternehmen – Gegeneffekt unter Konsolidierungsbuchungen. Das sonstige

Ergebnis verschlechterte sich aufgrund von negativen Bewertungseffekten und Intercompany-Effekten. Die Steuerbelastung entwickelte sich positiv. Insgesamt verbesserte sich das den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenergebnis.



# (Konsolidierter) nichtfinanzieller Bericht

2021 war ein Jahr der Erholung und alten sowie neuen Herausforderungen. Insgesamt entwickelte sich das wirtschaftliche Umfeld in Österreich und CEE deutlich besser als ursprünglich prognostiziert. Covid-19-Impfungen, Lockdowns und Maßnahmen zur Einhaltung von Sicherheitsabständen dämmten die Verbreitung des Virus ein. Während zu Jahresbeginn die pandemiebedingten Beschränkungen die Erholung der Wirtschaft noch verzögerten, wurden die Wachstumsprognosen im weiteren Verlauf trotz der aus internationalen Lieferkettenproblemen und der Omikron-Variante resultierenden Herausforderungen angehoben.

Das vergangene Jahr stand auch im Zeichen eines verstärkten Bewusstseins und eines Konsenses, dass Maßnahmen gegen den Klimawandel und die globale Erwärmung sowohl aus ökologischen als auch sozioökonomischen Gründen erforderlich sind. Der Fokus lag dabei klar auf einem Überdenken des Wirtschaftswachstumsmodells und der Ressourcenallokation mit dem Ziel, die Wirtschaftstätigkeit in Zukunft umweltfreundlicher, ressourceneffizienter und widerstandsfähiger zu gestalten.

Die Erste Group hält einen solchen Wandel für notwendig und richtig. 2021 trat die Erste Group der Net-Zero Banking Alliance bei und kündigte an, bis 2023 in ihrem Betrieb klimaneutral zu werden.

Die Erste Group ist des Weiteren der Meinung, dass ein Übergang auf sozial faire Weise erfolgen sollte und nicht nur ökologischen, sondern auch sozialen und Governance-Zielen hohe Aufmerksamkeit zukommen muss.

Für die Erste Group ist die Berücksichtigung der Auswirkungen ihres unternehmerischen Handelns auf die Gesellschaft und die Umwelt nichts Neues.

## Soziale Verantwortung stets im Fokus

Das Fundament der Erste Group ist der inklusive, nicht diskriminierende Glaube an die Menschen, ihre Ideen und Pläne für die Zukunft, ihre Fähigkeiten und ihr Potenzial zur persönlichen Weiterentwicklung sowie ein Versprechen, Wohlstand in der Region zu verbreiten und zu sichern.

„Kein Alter, kein Geschlecht, kein Stand, keine Nation ist von den Vorteilen ausgeschlossen, welche die Spar-Casse jedem Einlegenden bietet.“ Dieser Auszug aus dem Gründungsstatut von 1819 bringt den Grundgedanken zum Ausdruck, der damals wie heute gilt. Die Grundsatzklärung (Statement of Purpose) bestätigt und präzisiert den Zweck der Erste Group, in der gesamten Region Wohlstand zu fördern und zu sichern. Darin sind folgende Aufgaben und Leitsätze definiert:

- \_ Wohlstand verbreiten und sichern
- \_ Zugänglichkeit, Unabhängigkeit und Innovation
- \_ Profitabilität
- \_ Finanzielle Bildung
- \_ Es zählen die Menschen

- \_ Der Zivilgesellschaft dienen
- \_ Transparenz, Stabilität, Einfachheit

Vor jeder Geschäftsentscheidung sind zwei wesentliche Fragen zu beantworten: „Ist es profitabel?“ und „Ist es legal?“. Für die Erste Group war und ist das jedoch nicht genug. Jede Mitarbeiterin und jeder Mitarbeiter muss auch eine „dritte Frage“, die sich aus dem Statement of Purpose ergibt, beantworten: „Ist es das Richtige zu tun?“

Auf Basis dieser Grundsatzklärung definiert ein Verhaltenskodex (Code of Conduct) für alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und Organvertreter, also Vorstand und Aufsichtsrat, verpflichtende Regeln für das tägliche Geschäftsleben. Gleichzeitig bekräftigt dieser Verhaltenskodex, dass die Erste Group im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit auf Verantwortlichkeit, Respekt und langfristigen Bestand achtet.

Heute verfügt die Erste Group über eine starke Präsenz in den folgenden Kernmärkten im östlichen Teil der Europäischen Union: Österreich, Tschechien, Slowakei, Rumänien, Ungarn und Kroatien. Der siebente Kernmarkt ist Serbien. Zusätzlich hält die Erste Group direkte oder indirekte Mehrheits- und Minderheitsbankbeteiligungen in Slowenien, Montenegro, Bosnien-Herzegowina, Nordmazedonien und Moldawien.

Seit ihrer Gründung war es für die Erste Group immer wichtig, sich in ihrem Handeln nicht nur an finanziellen Erfolgszahlen zu orientieren. Seit Anfang 2000 haben wir unsere Präsenz in der CEE-Region erhöht und unser Bekenntnis zur Region und zu ihren Menschen durch die Ausweitung unserer Tätigkeit über das Kerngeschäft der Bank hinaus verstärkt. In ihren Kernmärkten hat die Erste Group Social Banking zu einem Begriff gemacht. Dabei liegt ihr Fokus insbesondere auf:

- \_ Finanzieller Inklusion – Bankdienstleistungen auch für Menschen am Rande der Gesellschaft (z.B. Zweite Sparkasse)
- \_ Unterstützung des Wachstums des sozialen Sektors – Banking für NGOs
- \_ Erleichterung der Schaffung von Arbeitsplätzen – Unterstützung für Start-ups und vulnerable Segmente der Bevölkerung

## Ökologische Entwicklungen und die Rolle der Banken

Da die Erde (laut UN-Umweltbericht vom Herbst 2021) derzeit auf eine globale Erwärmung um 2,7 °C zusteuert, werden die daraus folgenden ökologischen, sozialen und wirtschaftlichen Auswirkungen immer bedrohlicher. Selbst im verhältnismäßig gemäßigten Klima Zentral- und Osteuropas ereigneten sich eine Reihe ungewöhnlicher, katastrophaler Wetterereignisse, die Infrastruktur und Gebäude beschädigten und Ernten vernichteten.

Mit dem neuen Klimapakt von Glasgow wurde beim Klimagipfel COP26 eine Einigung erreicht. Für 80% der globalen Emissionen bestehen nun Zusagen von Ländern, ihre Emissionen auf Net-Zero zu senken. Trotz der erzielten Erfolge wurde der stark ver-

wässerte Entwurf der abschließenden Erklärung kritisiert, da ein klares Signal zur Beendigung der Subventionierung fossiler Brennstoffe fehlt.

Europa nimmt bei den weltweiten Bemühungen um den Klimaschutz eine führende Rolle ein. Das Europäische Klimagesetz ist ein zentraler Bestandteil des europäischen Grünen Deals. Dieser legt als verbindliches EU-Klimaziel fest, die Nettotreibhausgasemissionen im Vergleich zu den Werten von 1990 bis 2030 um mindestens 55% zu reduzieren.

Österreich hat sich verpflichtet, bis 2040 klimaneutral zu sein, während die meisten Länder in CEE mit ihrer Netto-Null-Politik dieses Ziel für 2050 anstreben, den vom Europäischen Klimagesetz als letztmöglich genannten Termin. Von den EU-Mitgliedsstaaten 2021 erstellte nationale Aufbau- und Widerstandsfähigkeitspläne sehen eine Gesamtallokation von Mitteln aus dem NextGenerationEU-Programm für Kernmärkte der Erste Group (mit Ausnahme Serbiens) in Höhe von EUR 61 Mrd vor, wovon 47% bzw. EUR 28,8 Mrd in Umweltinitiativen zu investieren sind. Die Mehrzahl der eingereichten Projekte legt den Schwerpunkt auf umweltfreundliche Mobilität und Verkehr (EUR 9,3 Mrd), gefolgt von erneuerbarer Energie und Energieinfrastruktur (EUR 4,5 Mrd) sowie Gebäudesanierungen (EUR 4,3 Mrd).

Die Banken werden bei der Nutzung dieser Mittel sowie der Finanzierung oder Kofinanzierung von Projekten eine aktive und wesentliche Rolle spielen. Gemeinsam mit ihren Kunden werden die Banken in der Region eine umweltfreundliche Wirtschaft aufbauen.

### Raschere Klimaschutzmaßnahmen

In der Region Zentral- und Osteuropa wurde die außergewöhnliche wirtschaftliche Entwicklung der letzten 30 Jahre durch Investitionen und den Übergang von einem obsoleten, unproduktiven und ineffizienten Wirtschaftsmodell zu größerer Wertschöpfung und einer technologiegetriebenen Produktion ermöglicht.

Als eine der führenden Banken in der Region bekennt sich die Erste Group zur Unterstützung des Übergangs zu einer grünen Wirtschaft. Die nächsten zehn Jahre werden viele Chancen für umweltfreundliche Investitionen bieten, wie etwa den Wechsel des kohlenstoffintensiven Energiesektors auf die Gewinnung erneuerbarer Energien und eine kohlenstoffarme Energieversorgung, die Sanierung veralteter Gebäude und die Modernisierung und den Ausbau der Eisenbahninfrastruktur in der Region. Die CEE-Region wird darüber hinaus in die Verbesserung des Recyclings und der Abfallwirtschaft sowie in eine effizientere Wassergewinnung und -aufbereitung investieren müssen.

### Die Verantwortung ernst nehmen

Die Lösung von Zielkonflikten zwischen Profitabilität und ökologischen und sozialen Auswirkungen ihrer Geschäftstätigkeit ist für das Management der Erste Group von zentraler Bedeutung. Um langfristig bestehen zu können und Werte für Kundinnen und

Kunden, Investoren, Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und die Gesellschaft insgesamt zu schaffen, ist es für jedes Unternehmen eine notwendige Voraussetzung, auf verantwortungsbewusste Weise zu agieren und profitabel zu bleiben.

Angesichts der zunehmenden Schädigung der Umwelt und der Dringlichkeit des Themas Klimawandel mit weitreichenden Auswirkungen auf vulnerable Teile der Gesellschaft, auch in der CEE-Region, hat die Erste Group 2021 die ihr wichtigsten ESG-Ziele neu formuliert. In den kommenden Jahren wird die Erste Group einen besonderen Schwerpunkt auf die folgenden, hier alphabetisch angeführten Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (Sustainable Development Goals; SDGs) legen:

- Diversität (SDG5)
- Finanzielle Gesundheit und Bildung (SDG 4)
- Finanzielle Inklusion (SDG 1)
- Klimaschutz (SDG 13)
- Leistbares Wohnen (SDG 11)
- Recycling und Abfallwirtschaft (SDG 12)
- Sauberes Wasser und Sanitärversorgung (SDG 6)

Im Rahmen der breiter angelegten sozio-politischen Bestrebungen der Vereinten Nationen sollen die SDGs weltweit nachhaltige Entwicklungen auf wirtschaftlicher, sozialer und ökologischer Ebene gewährleisten.

Wenngleich die Erste Group schon in der Vergangenheit Initiativen zur Wahrnehmung sozialer Verantwortung verfolgt hat – ein gutes Beispiel dafür ist die erfolgreiche, schrittweise Umsetzung von Social Banking –, halten wir es für notwendig, unser Engagement für die Umwelt noch weiter zu stärken. Die Erste Group wird daher ihren Beitrag zur Erreichung von Umwelt- und Klimazielen noch weiter erhöhen. In dem genannten Transformationsprozess wollen wir eine maßgebliche Rolle übernehmen.

### Umsetzung der Berichtspflicht als kombinierter nichtfinanzieller Bericht

Entsprechend den gesetzlichen Verpflichtungen zur Veröffentlichung von nichtfinanziellen Informationen hat sich die Erste Group entschieden, den (konsolidierten) nichtfinanziellen Bericht in den Geschäftsbericht aufzunehmen, und erfüllt damit ihre Verpflichtungen gemäß § 243b und § 267a UGB. Dieser Bericht wurde in Übereinstimmung mit den GRI-Standards (Global Reporting Initiative): Option Kern erstellt und folgt den Empfehlungen der Task Force on Climate Related Financial Disclosures (TCFD). Wenngleich die nichtfinanzielle Berichterstattung nicht Gegenstand der Konzernabschlussprüfung ist, wurde dieser nichtfinanzielle Bericht von der Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH einer unabhängigen Prüfung in Übereinstimmung mit den GRI-Standards: Option Kern und §§ 234b und 267a UGB zur Erlangung begrenzter Sicherheit unterzogen. Dieser Prüfbericht ist auf den letzten Seiten dieses nichtfinanziellen Berichts veröffentlicht.

Die Berichtspflicht gemäß UGB umfasst zumindest Aussagen zu den Themen Umwelt, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, Achtung der Menschenrechte sowie Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Für den nichtfinanziellen Bericht wird grundsätzlich derselbe Konsolidierungskreis wie für die finanzielle Berichterstattung angewendet. Für die Berechnung nichtfinanzieller Kennzahlen, wie z.B. Energieverbrauch pro rechnerische Mitarbeiter (RMA), werden alle wesentlichen Gesellschaften der Erste Group herangezogen, sofern diese zumindest eine Mitarbeiterin oder einen Mitarbeiter beschäftigen. Für den nichtfinanziellen Bericht 2021 wurden die Personaldaten auf Ebene der Einzelgesellschaften erhoben. Umweltdaten wurden für die bankbetrieblich genutzten Liegenschaften aller im Konsolidierungskreis enthaltenen Gesellschaften erfasst.

Die EU Taxonomie-Verordnung für nachhaltige Finanzierung (Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852) ist ein Klassifizierungssystem zur Feststellung, ob eine wirtschaftliche Tätigkeit als ökologisch nachhaltig einzustufen ist. Für das Berichtsjahr 2021 müssen Finanzmarktteilnehmer laut Verordnung für die ersten zwei Umweltziele, d.h. Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel, den Anteil ihrer nicht taxonomiefähigen und taxonomiefähigen Wirtschaftstätigkeiten an ihrer Bilanzsumme offenlegen. Die Erste Group erfüllt diese Verpflichtung gemäß Art. 8 Taxonomie (EU) 2020/852).

## Wesentlichkeitsanalyse

Der Ausgangspunkt für die nichtfinanzielle Berichterstattung ist eine Wesentlichkeitsanalyse nach GRI-Standards (GRI 101) zur Ermittlung jener wesentlichen nichtfinanziellen Themen, deren soziale und ökologische Auswirkungen sowohl für die Erste Group als auch ihre Interessengruppen relevant sind. Die Erste Group wendet das von der Europäischen Kommission 2019 vorgeschlagene Prinzip der doppelten Wesentlichkeit an. Aus geschäftlicher Perspektive ist ein Thema dann wesentlich, wenn es eine (positive oder negative) Auswirkung auf den finanziellen Erfolg und den Wert des Unternehmens hat. Zusätzlich wird auch die Außenwirkung der Erste Group geprüft, wobei ein Thema dann wesentlich ist, wenn es für die Gesellschaft und/oder die Umwelt von Bedeutung ist.

Die erste Wesentlichkeitsanalyse nach GRI wurde 2016 durchgeführt. Wesentliche Belange wurden dabei auf der Grundlage extern anerkannter Quellen wie GRI, SDGs und internen Dokumenten sowie in Gesprächen mit internen Interessengruppen bestimmt. 2021 wurden die wesentlichen Belange von externen und internen Expertinnen und Experten überprüft und eine Analyse über vergleichbare Unternehmen durchgeführt. Darüber hinaus wurden Gespräche mit Erste Group-Investoren geführt, die wertvolle Erkenntnisse für die Aktualisierung der Themen lieferten.

Die Liste der Themen wurde insbesondere auf Basis der folgenden Grundsätze erstellt:

- \_ Wesentlichkeit für die geschäftlichen Aktivitäten der Bank
- \_ Einbeziehung/Berücksichtigung der Interessengruppen
- \_ Berücksichtigung des Prinzips der doppelten Wesentlichkeit
- \_ Berücksichtigung von Nachhaltigkeit in der Geschäftsstrategie

Für die Online-Befragung 2021 wurde der Kreis der maßgeblichen Interessengruppen um Investoren, NGOs und Vertreter der Wissenschaft erweitert. In einem Workshop mit hausinternen und externen Expertinnen und Experten wurden wesentliche nichtfinanzielle Themen von besonderer Relevanz für die Erste Group identifiziert.

Die Teilnahmequote an der konzernweiten Befragung lag 2021 höher als 2019. Insgesamt beteiligten sich 1.524 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und 1.639 Kundinnen und Kunden aus den sieben Kernländern der Erste Group sowie 60 Vertreter von Investoren und NGOs, Wissenschaftler und Wissenschaftlerinnen sowie Aufsichtsratsmitglieder.

Die befragten Zielgruppen bestätigten die Gültigkeit der vorgeschlagenen wesentlichen Aspekte. Alle abgefragten Aspekte erwiesen sich von hoher Relevanz für die Befragten, aber auch für den langfristigen wirtschaftlichen Erfolg der Erste Group. Selbst die von den Befragten an letzter Stelle gereihten Aspekte erreichten noch hohe Relevanzwerte. Dies wurde gleichermaßen von allen an der Umfrage beteiligten Zielgruppen bestätigt.

In allen Interessengruppen wurden die höchsten Werte in Kategorien betreffend Korruptionsbekämpfung und Datensicherheit verzeichnet. Die wenigsten Punkte erhielt das Thema finanzielle Inklusion. Die anderen Kategorien wurden von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, Kundinnen und Kunden und Aufsichtsratsmitgliedern unterschiedlich bewertet. Die Ergebnisse dieser weitgehend miteinander korrelierenden Gruppen glichen jenen aus früheren Umfragen: Themen mit hoher Priorität betrafen Kundenbetreuung und Mitarbeiterbelange, gefolgt von nachhaltiger Finanzierung und Diversität. Als weniger wesentliche, dennoch relevante Themen stuften diese Interessengruppen Beschränkungen für die Finanzierung emissionsintensiver Sektoren, finanzielle Inklusion und die Auswirkungen des Bankbetriebs auf die Umwelt ein. Investoren, Wissenschaftlerinnen und Wissenschaftler sowie NGO-Vertreter – die neu aufgenommenen Interessengruppen – vertraten eine davon abweichende Sicht und zählten nachhaltige Finanzierung mit Beschränkungen für die Finanzierung emissionsintensiver Sektoren zu den relevantesten Themen, vor den von den anderen Interessengruppen stark bevorzugten Themen Kundenbetreuung und Mitarbeiterbelange.

Entsprechend den Verpflichtungen gemäß § 243b und § 267a UGB, der nationalen Umsetzung der EU-Richtlinie 2014/95/EU zur Angabe nichtfinanzieller Informationen, und GRI 101 führte

die Erste Group neben der Wesentlichkeitsanalyse 2021 auch eine Analyse der Auswirkungen der Geschäftstätigkeit durch. Dazu bewerteten interne Expertinnen und Experten die wirtschaftlichen, ökologischen und sozialen Auswirkungen der genannten wesentlichen Themen. Das Ergebnis dieser Analyse entsprach jenem der Wesentlichkeitsanalyse. Die für die Inter-

sengruppen besonders relevanten Belange zeigten auch eine hohe wirtschaftliche, ökologische oder soziale Auswirkung.

Im Folgenden ist das Ergebnis der Wesentlichkeitsanalyse (ge- reiht nach der Relevanz) dargestellt:

|  | Mitarbeiter | Kunden | Investoren | Wissenschaftler/<br>NGOs | Aufsichtsrat |
|--|-------------|--------|------------|--------------------------|--------------|
| Wesentliche Themen   |             |        |            |                          |              |
| Korruptionsbekämpfung  | 1           | 3      | 1          | 1                        | 2            |
| Datensicherheit  | 2           | 1      | 2          | 2                        | 4            |
| Kundenzufriedenheit  | 3           | 2      | 5          | 6                        | 1            |
| Ethisch korrektes Verhalten der Mitarbeiter im Bankbetrieb             | 4           | 4      | 6          | 5                        | 3            |
| Gesundheit der Mitarbeiter und Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben | 5           | 5      | 9          | 9                        | 5            |
| Diversität und Chancengleichheit                                       | 8           | 6      | 7          | 7                        | 8            |
| Finanzbildung  | 10          | 7      | 11         | 11                       | 7            |
| Attraktivität für Talente  | 6           | 8      | 10         | 8                        | 6            |
| Nachhaltigkeitskriterien bei Finanzierungen und Veranlagungen          | 7           | 9      | 4          | 3                        | 9            |
| Beschränkung der Finanzierung in emissionsintensiven Sektoren          | 11          | 10     | 3          | 4                        | 11           |
| Ökologische Auswirkungen des Bankbetriebs                              | 9           | 11     | 8          | 10                       | 12           |
| Zugang zu Bankprodukten für sozial Benachteiligte                      | 12          | 12     | 12         | 12                       | 10           |

### Wesentliche Themen

Um den Kontext der wesentlichen Belange besser darzustellen, wurden diese SDGs zugeordnet. Wenngleich die Erste Group 2021 sieben SDGs zu Schwerpunkten erklärte, ist ersichtlich, dass auch zu anderen SDGs beachtliche Beiträge geleistet wurden.

### Verantwortungsvoller Umgang mit der Umwelt

**Nachhaltigkeitskriterien bei Veranlagungen und Finanzierungen (SDG 6, 11, 12, 13).** Das öffentliche Interesse an den indirekten Auswirkungen von Bankprodukten auf Klima, Umwelt und Gesellschaft nimmt deutlich zu. Die Erste Group erweitert ihr Angebot an nachhaltigen Finanzprodukten stetig. Bei nachhaltigen Finanzierungen liegt der Fokus auf wesentlichen sozioökologischen Themen der CEE-Region, insbesondere leistbares Wohnen, Klimawandel, sauberes Wasser, Recycling und Abfallwirtschaft.

**Beschränkungen für die Finanzierung emissionsintensiver Segmente (SDG 13).** Die globale Erwärmung ist eine der großen Herausforderungen unserer Zeit. Die Erste Group hat sich verpflichtet, ihre Finanzierungsrichtlinien auf das Ziel des Pariser Klimaabkommens auszurichten, den globalen Temperaturanstieg auf 1,5 ° C zu begrenzen.

**Ökologische Auswirkungen des Bankbetriebs (SDG 13).** Der Schutz der Umwelt und der Klimaschutz zählen derzeit zu den bedeutendsten globalen Herausforderungen. Die Erste Group ist bestrebt, ihren ökologischen Fußabdruck, insbesondere den Energie- und Papierverbrauch, zu minimieren und verantwortungsvoll mit den natürlichen Ressourcen umzugehen.

### Soziale Verantwortung

**Ethisches Verhalten der Mitarbeiter bei der täglichen Arbeit (SDG 5, 8).** Mit welcher Werthaltung und Einstellung sie ihre Arbeit leisten, ist bestimmend für die Wahrnehmung der

Erste Group in der Öffentlichkeit. Die Erste Group fördert eine Kultur, die einen fairen und respektvollen Umgang miteinander gewährleistet. Die Achtung der Menschenrechte und die Nichtduldung von Kinderarbeit und Diskriminierung sind für die Erste Group selbstverständlich.

**Finanzbildung (SDG 4).** Die Erste Group betrachtet Finanzbildung als einen wesentlichen Faktor für die Schaffung von Chancengleichheit, wirtschaftlichem Wohlstand und sozialer Integration. Mangelnde Finanzbildung bedeutet in den meisten Fällen eine Einschränkung in vielen Lebensbereichen.

**Zugang zu Bankprodukten für sozial Benachteiligte (SDG 1).** Aus verschiedenen Gründen haben selbst heute noch viele Menschen keinen Zugang zu den Dienstleistungen kommerzieller Banken. Mit Social Banking-Initiativen bietet die Erste Group im Sinne ihres Gründungsauftrags Hilfe zur Selbsthilfe und leistet einen Beitrag zur positiven wirtschaftlichen Entwicklung auch in Randbereichen unserer Gesellschaft.

**Diversität und Chancengleichheit (SDG 5).** Für die Erste Group stellen Diversität und Chancengleichheit wesentliche Elemente ihrer Personalstrategie dar. Daher strebt sie ein von Diskriminierung freies Arbeitsumfeld an, in dem die Arbeit jedes Einzelnen geschätzt wird, unabhängig von Geschlecht, Alter, Behinderung, Familienstand, sexueller Orientierung, Hautfarbe, religiöser oder politischer Einstellung, ethnischem Hintergrund, Nationalität oder sonstigen Aspekten, die in keinem Bezug zur Beschäftigung stehen.

**Gesundheit und Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben (SDG 3, 5).** Die Erste Group ist überzeugt, dass Leistungsfähigkeit und Motivation steigen, wenn Berufsleben und Freizeit in einem ausgewogenen Verhältnis zueinander stehen und das Unternehmen einen Beitrag zum Erhalt der Gesundheit leistet.

Die Erste Group legt den Schwerpunkt dabei auf die Förderung des Gesundheitsbewusstseins und die Gesundheitsvorsorge als ergänzenden Beitrag zum staatlichen Gesundheitswesen.

**Attraktiver Arbeitgeber (SDG 5, 10).** Die Erste Group ist überzeugt davon, dass die Rekrutierung und Bindung von talentierten Arbeitskräften an das Unternehmen durch das Angebot umfangreicher Weiterbildungs- und Entwicklungsmöglichkeiten zum Erfolg der Bank beitragen werden.

#### Unsere Kundinnen und Kunden

##### **Datensicherheit (keinem spezifischen SDG zugeordnet).**

Die Sicherheit der Kundendaten ist eine Grundvoraussetzung für den langfristigen Erfolg im Bankgeschäft und von elementarer Bedeutung für die Erste Group. Daher setzt sie höchste Standards in der IT-Infrastruktur um und schult Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter regelmäßig, um größtmöglichen Schutz vor der missbräuchlichen Verwendung oder dem Verlust von Kundendaten zu bieten. Die Gefahr von Cyber-Attacken erfordert laufend Investitionen zur Wahrung und Verbesserung der Datensicherheit.

**Kundenzufriedenheit (SDG 8).** Hohe Kundenzufriedenheit und die daraus resultierende Kundentreue sichern den langfristigen Erfolg der Bank. Daher ist es wichtig, die Produkte und Dienstleistungen laufend an die Kundenerwartungen und Bedürfnisse anzupassen und hohe Qualität sicherzustellen.

#### Governance und Korruptionsbekämpfung

**Korruptionsbekämpfung (SDG 16).** Korruption und Bestechung können in vielen Bereichen der Wirtschaft ein Problem darstellen. Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Erste Group sind verpflichtet, ein maßgeschneidertes Ausbildungsprogramm zu absolvieren, um Betrug und Korruption zu erkennen und zu verhindern. Interessenkonflikte zwischen Kundinnen und Kunden, der Erste Group und ihren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern werden durch klare Bestimmungen geregelt, wie zum Beispiel über Mitarbeitergeschäfte, Geschenkannahme und Research Disclaimer.

**Nachhaltige Kriterien beim Einkauf (SDGs 10, 13).** Vor dem Hintergrund der vernetzten Wirtschaft müssen Unternehmen nicht nur die ökologischen und sozialen Auswirkungen des eigenen Betriebs, sondern auch die der gesamten Lieferkette berücksichtigen. Die Erste Group tut ihr Möglichstes, um über ihr Lieferkettenmanagement unerwünschte indirekte Auswirkungen auf Umwelt und Menschenrechte zu vermeiden.

Die nachfolgende Wesentlichkeitstabelle gibt einen Überblick über die Interessengruppen und zeigt, welche wesentlichen Themen (Belange) aus der Wesentlichkeitsanalyse ihnen zugeordnet werden. Weiters verweist sie auf den GRI-Standard und auf die Kapitel des nichtfinanziellen Berichts, in denen die Belange erläutert werden.



| Interessensgruppen                                      | Themen aus der Wesentlichkeitsanalyse (wesentliche Belange)                                 | Wesentliche Themen nach GRI Standard   | SDG            | Kapitel im nichtfinanziellen Bericht                                      |
|---|---|--|----------------|---|
|   | Kundenzufriedenheit   | Schutz der Kundendaten (GRI 418-1)   | SDG 8          | Unsere Kundinnen und Kunden   |
|   | Korruptionsbekämpfung   | Korruptionsbekämpfung (GRI 205-3)  | SDG 16         | Compliance und Umgang mit Interessenkonflikten                            |
|   | Höchste Datensicherheit   | Begründete Beschwerden über Verletzungen des Schutzes von Kundendaten und Verlust von Kundendaten (GRI 418-1)    |                | Unsere Kundinnen und Kunden   |
|   | Ethisch korrektes Verhalten der Mitarbeiter im Bankbetrieb                                  | Keinem GRI-Indikator zugeordnet  | SDG 5,8        | ESG-Strategie   |
| Kunden  | Zugang zu Bankprodukten   | Initiativen zur Verbesserung des Zugangs zu Finanzdienstleistungen für benachteiligte Personen (FS 14 der GRI 4) | SDG 1          | Nachhaltige Finanzierung (Social Banking)                                 |
|   | Diversität und Chancengleichheit  | Beschäftigung (GRI 401-1, 401-3)   | SDG 5          |   |
| Mitarbeiter   | Gesundheit der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben | Aus- und Weiterbildung (GRI 404-1)   | SDG 3,5        |   |
|   | Achtung der Menschenrechte  | Diversität und Chancengleichheit (GRI 401-3, 405-1)  | SDG 5,10       |   |
|   | Attraktivität für Talente   | Keine Diskriminierung (GRI 406-1)  | SDG 5,10       |   |
|   | Kundenzufriedenheit   | Aus- und Weiterbildung (GRI 404-1)   | SDG 5,10       | Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter  |
|   | Korruptionsbekämpfung   | Schutz der Kundendaten (GRI 418-1)   | SDG 8          | Unsere Kundinnen und Kunden   |
|   | Ethisch korrektes Verhalten der Mitarbeiter im Bankbetrieb                                  | Korruptionsbekämpfung (GRI 205-3)  | SDG 16         | Compliance und Umgang mit Interessenkonflikten                            |
|   | Diversität und Chancengleichheit  | Keinem GRI-Indikator zugeordnet  | SDG 5,8        | ESG-Strategie   |
|   |   | Beschäftigung (GRI 401-1, 401-3)   | SDG 5          | Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter  |
| Organe der Gesellschaft (Mitglieder des Aufsichtsrates) |   | Diversität und Chancengleichheit (GRI 401-3, 405-1)  | SDG 5,10       | Außerhalb des nichtfinanziellen Berichts: Corporate Governance Bericht    |
|   |   | Nichtdiskriminierung (GRI 406-1)   | SDG 5,10       |   |
|   |   | Wirtschaftliche Leistung (GRI 201-1)   |                | Außerhalb des nichtfinanziellen Berichts: konsolidierter Konzernabschluss |
|   | Finanzbildung   | Initiativen zur Verbesserung des Zugangs zu Finanzdienstleistungen für benachteiligte Personen (FS 14 der GRI 4) | SDG 4          | Verantwortung gegenüber der Gesellschaft (Finanzbildung)                  |
| Gesellschaft  | Soziale Verantwortung   | Keine Diskriminierung (GRI 406-1)  | SDG 4,5,10     | Verantwortung gegenüber der Gesellschaft                                  |
|   |   | Korruptionsbekämpfung (GRI 205-3)  | SDG 16         | Compliance und Umgang mit Interessenkonflikten                            |
|   |   | Sozioökonomische Compliance (GRI 419-1)  | SDG 16         | GRI Index   |
|   |   | Wirtschaftliche Leistung (GRI 201-1)   |                | Außerhalb des nichtfinanziellen Berichts: konsolidierter Konzernabschluss |
| Investoren  |   | Wirtschaftliche Leistung (GRI 201-1)   |                | Außerhalb des nichtfinanziellen Berichts: konsolidierter Konzernabschluss |
|   | Höchste Datensicherheit   | Begründete Beschwerden über Verletzungen des Schutzes von Kundendaten und Verlust von Kundendaten (GRI 418-1)    |                | Unsere Kundinnen und Kunden   |
|   | Korruptionsbekämpfung   | Korruptionsbekämpfung (GRI 205-3)  | SDG 16         | Compliance und Umgang mit Interessenkonflikten                            |
|   | Beschränkung der Finanzierung in emissionsintensiven Sektoren                               | Sonstige indirekte THG-Emissionen (Sope 3) (GRI 305-3)   | SDG 13         | ESG-Strategie und Risikomanagement  |
| Wissenschaftler/NGOs                                    | Korruptionsbekämpfung   | Korruptionsbekämpfung (GRI 205-3)  | SDG 16         | Compliance und Umgang mit Interessenkonflikten                            |
|   | Höchste Datensicherheit   | Begründete Beschwerden über Verletzungen des Schutzes von Kundendaten und Verlust von Kundendaten (GRI 418-1)    |                | Unsere Kundinnen und Kunden   |
|   | Beschränkung der Finanzierung in emissionsintensiven Sektoren                               | Sonstige indirekte THG-Emissionen (Sope 3) (GRI 305-3)   | SDG 13         | ESG-Strategie und Risikomanagement  |
|   | Nachhaltigkeitskriterien bei Finanzierungen und Veranlagungen                               |  | SDG 6,11,12,13 | ESG-Strategie und Risikomanagement  |
| Umwelt  | Nachhaltigkeitskriterien in der Lieferkette und ökologische Auswirkungen des Bankbetriebs   | Materialien (GRI 301-1, 301-2)<br>Energie (GRI 302-1, 302-4)   |                | ESG-Strategie (ökologischer Fußabdruck)<br>Lieferanten und Lieferkette    |
|   | Nachhaltigkeitskriterien in der Lieferkette und ökologische Auswirkungen des Bankbetriebs   | Emissionen (GRI 305-1, 305-2)  | SDG 13         | ESG-Strategie (ökologischer Fußabdruck)                                   |
| Lieferanten   | Achtung der Menschenrechte  | Umweltbewertung der Lieferanten (GRI 308-1)<br>Soziale Bewertung der Lieferanten (GRI 414-1, 403-7)              | SDG 10, 13     | Lieferanten und Lieferkette   |

## ESG-Strategie

Die Erste Group ist überzeugt, dass die Wahrnehmung sozioökologischer Verantwortung, Klimaschutz und starke Governance-Aspekte im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit nicht nur ihre Zielsetzung – Wohlstand zu verbreiten – unterstützen, sondern auch die finanzielle Widerstandsfähigkeit der Bank absichern.

Die Erste Group hat auf der Grundlage ihres traditionell starken Fokus auf sozialer Verantwortung und ihres Bestrebens, als Spitzenfinanzinstitut die grüne Wende in Zentral- und Osteuropa voranzutreiben, 2021 ihr strategisches Rahmenkonzept für ESG Themen umgesetzt.

Dieses Rahmenkonzept beruht auf vier Säulen:

**Nachhaltige Finanzierung (Sustainable Finance).** Die Erste Group bekennt sich sowohl im Privatkunden- als auch im Firmenkundengeschäft dazu, soziale und ökologische Aspekte bei der Erbringung ihrer Finanz-, Bank- und Kundenberatungsleistungen zu berücksichtigen. Die Erste Group ist bestrebt, in fünf Jahren einen Anteil von 25% grünen Investitionen in ihrem Corporate-Portfolio zu erreichen, in allen Kernmärkten den Anteil umweltfreundlicher Großfinanzierungen zu erhöhen, um damit die Anleihenmärkte in CEE zu stärken, und ihre eigene führende Position bei ethischen und ökologischen Fonds in der CEE-Region zu verteidigen. Da die Erste Group davon überzeugt ist, dass die größte Herausforderung die Transformation der emissionsintensiven Sektoren darstellen wird, beabsichtigt sie, das Know-how auf diesem Gebiet weiter zu entwickeln und die Bemühungen zur Dekarbonisierung in den Märkten zu unterstützen, in denen sie tätig ist. Dazu präsentiert die Erste Group ihre Best Practice-Prozesse für das Management von ESG-Risiken.

**Zusammenarbeit für eine nachhaltige Zukunft.** Die Erste Group ist der Meinung, dass es nicht genügt, ein Bewusstsein für die Notwendigkeit einer grünen Wende und die damit potenziell verbundenen sozialen Auswirkungen zu schaffen, sondern es müssen auch neue nachhaltige Marktstandards entwickelt werden. Die Erste Group bekennt sich daher zur aktiven Teilnahme an diesbezüglichen staatlichen Initiativen und deren Unterstützung sowie zur Zusammenarbeit mit Geschäftspartnern und NGOs.

2021 trat die Erste Group mehreren Klimaschutzinitiativen als aktives Mitglied bei. Als erstes Finanzinstitut in Europa unterstützte die Erste Group die Initiative der Europäischen Kommission für „grünen Konsum“ (Green Consumption Pledge) und ist bestrebt, die Anzahl und den Verkauf umweltzertifizierter Fonds zu steigern, Nachhaltigkeitsberichterstattung zu stärken und die Bewerbung nachhaltiger Finanzierungen gegenüber ihren Kunden zu intensivieren. Darüber hinaus trat die Erste Group drei Initiativen des Umweltprogramms der Vereinten Nationen für Finanzinstitute bei (United Nations Environment Programme Finance Initiative UNEP FI). Sie unterzeichnete die Principles for Responsible

Banking (Prinzipien für verantwortungsvolles Bankwesen), trat als erste österreichische Bank der Net-Zero Banking Alliance bei (Verpflichtung der Erste Group, bis 2050 ihr Kredit- und Anlageportfolio auf Net-Zero Emissionen auszurichten) und war Gründungsmitglied des Commitment to Financial Health and Inclusion (Verpflichtung zur Förderung finanzieller Stabilität und Inklusion).

**Unternehmerische Verantwortung (Good Corporate Citizenship) im Bankbetrieb.** Die Erste Group hat sich verpflichtet, bis 2023 klimaneutral zu werden. Nachdem sie seit 2016 ihre Scope 1- und Scope 2-Emissionen bereits um 25% gesenkt hat, will sie diese durch Bezug von mindestens 90% elektrischem Strom aus grünen Energiequellen und die Umsetzung zusätzlicher Effizienzmaßnahmen noch weiter reduzieren.

**Unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.** Die Erste Group möchte Bewusstsein für die Wichtigkeit eines nachhaltigen Lebensstils schaffen und alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter dazu motivieren, die Bemühungen um die Erreichung von Klimaneutralität aktiv zu unterstützen. Darüber hinaus plant die Erste Group, ihren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern ein Klimakompetenz-Programm unter Mitwirkung von Lehrenden der Wirtschaftsuniversität Wien und Umweltexpertinnen und -experten des WWF Österreich sowie Workshops zur Klimasimulation anzubieten. Dieses Programm wird den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Erste Group wichtige Umweltthemen, nachhaltige Finanzierung und die mit der grünen Wende zu erwartenden Veränderungen nahebringen.

### ESG-Verantwortlichkeiten

Die Berücksichtigung von ESG-Themen ist Bestandteil der Geschäftstätigkeit der Erste Group und wurde daher in ihre Organisationsstruktur integriert. ESG-Funktionen und Verantwortlichkeiten sind in das Firmen- und Privatkundengeschäft sowie in die Risiko- und Finanzierungseinheiten eingebettet. Eine Ausnahme bildet das Group ESG Office, das im Bereich Strategie als unabhängige, direkt dem CEO unterstehende Einheit eingerichtet wurde und für ESG-Strategie, Ziele und Prioritäten zuständig ist.

Der Erste Group ist es wichtig, die gruppenweiten Entscheidungsprozesse aufeinander abzustimmen. Sie ist bestrebt, Initiativen, Grundsätze und geplante Aktionen funktions- und länderübergreifend und unter Einbeziehung relevanter ESG-Aspekte zu koordinieren.

Angesichts der gestiegenen Bedeutung des Umgangs mit klimabezogenen Risiken wurde die ESG-Governance verändert. Das Group Sustainability Board erhielt ein stärkeres Mandat, ein ESG-Kernteam wurde zusammengestellt, um die Umsetzung von Initiativen in sämtlichen Kernmärkten zu unterstützen und ein neu geschaffener Ausschuss für nachhaltige Finanzierungen (Sustainable Finance Committee) soll grüne Veranlagungen steuern.

Die ESG-Governance der Erste Group ist wie folgt aufgebaut:

Der **Aufsichtsrat** überwacht die Nachhaltigkeitsstrategie, das ESG-Rahmenkonzept und dessen Umsetzung. Seine Mitglieder werden regelmäßig über ESG-Belange informiert. Der (konsolidierte) nichtfinanzielle Bericht ist unter Berücksichtigung des Prüfberichts des externen Wirtschaftsprüfers zu überprüfen und zu genehmigen.

Der **Vorstand** legt die Nachhaltigkeitsstrategie fest und ist verantwortlich für das ESG-Rahmenkonzept, Prioritäten und Ziele. Des Weiteren gewährleistet er die Umsetzung der Nachhaltigkeitsstrategie durch die adäquate Zuteilung von Mitteln und Kontrollen und wird regelmäßig über den aktuellen Stand und das bereits Erreichte informiert. Diese Aufgaben werden über das Group Sustainability Board umgesetzt.

Weitere Informationen über die Tätigkeit des Aufsichtsrats und des Vorstands finden Sie im (konsolidierten) Corporate Governance-Bericht.

Das **Group Sustainability Board** besteht aus den Vorstandsmitgliedern der Erste Group Bank AG und den CEOs der lokalen Banken. Er fasst Beschlüsse über Strategie, Prioritäten, Governance- und Leistungskennzahlen und überwacht die Umsetzung.

Das **ESG-Kernteam** ist eine Kollaborationsplattform, auf der hochrangige Führungskräfte aus verschiedenen Bereichen – operatives Geschäft, Finanzierung, Risiko und sonstige unterstützende Funktionen – gemeinsam an der Entwicklung von Zielsetzungen und Initiativen arbeiten. Hier werden Vereinbarungen über Initiativen, Fristen und sonstige Umsetzungsthemen getroffen. Die Organisation erfolgt durch das Group ESG Office, Sitzungen finden alle zwei Wochen statt.

Die Hauptaufgabe des **Group Sustainable Finance Committee (Ausschuss für nachhaltige Finanzierung)** ist die koordinierte Erarbeitung von ESG-Grundsätzen für Lenkungswerkzeuge wie Portfoliolimits, Preisgestaltung oder die ESG Heat Map (grafische Darstellung von ESG-Risikofaktoren für Industrie-segmente). Der Ausschuss besteht aus hochrangigen Führungskräften der Erste Group und ist für das Sustainable Finance Framework (Rahmen für nachhaltige Finanzen der Gruppe) der Erste Group, gruppenweite Kriterien für die Klassifizierung nachhaltiger Aktiva, Assetallokation und Berichtspflichten verantwortlich. Die Letztentscheidungen über Risiko- oder sonstige Methodologiethemata sind innerhalb des Risiko- oder Finanzmanagements an die zuständigen Entscheidungsträger delegiert. Der Ausschuss wird vom Group ESG Office organisiert und tritt nach Bedarf zusammen. 2021 fanden vier Sitzungen statt.

Das **Group ESG Office** vertritt die Nachhaltigkeitsstrategie der Erste Group und agiert als wichtigster Berater des Vorstands zu ESG-Strategie, Zielen und Prioritäten. Es erarbeitet zentrale ESG-Richtlinien, sichert hausinterne Fachkompetenz bei Klima-

zielen, ökologischen, sozialen und Governance-Zielen, definiert die ESG-Governance und Finanzierungsregeln und greift selektiv bei einzelnen Transaktionen ein. Darüber hinaus gewährleistet es Transparenz über die Ergebnisse der Nachhaltigkeitsmaßnahmen der Erste Group.

Die **lokalen ESG-Verantwortlichen** entwickeln lokale Nachhaltigkeitsstrategien gemäß der gruppenweiten Strategie, unterstützen die jeweiligen lokalen Vorstände und haben die Aufgabe, innerhalb der lokalen Organisation den Informationsfluss über die Umsetzung von Initiativen zu unterstützen, zu organisieren und zu gewährleisten.

Die **Geschäftsbereiche (Group Business Divisions)** verantworten die Geschäftsstrategie, Zielsetzungen, Ziele und die Entwicklung von Initiativen und Aktionsplänen. Darüber hinaus sind sie für die Festlegung von Kriterien für grüne/soziale Produkte, deren Integration in Produkte und den ESG-Risikomanagementprozess verantwortlich. Durch Funktionen auf Gruppenebene wird die Koordination der Geschäftsbereiche auch auf lokaler Ebene sichergestellt.

Die **Risikomanagementfunktionen** der Gruppe gewährleisten, dass ESG-Aspekte in die Risikomanagementstruktur und die Beurteilung des Risikoappetits einbezogen und in der Risikokontrolle sowie in den Instrumenten und Prozessen des operativen Risikomanagements entsprechend berücksichtigt werden.

## RAHMEN FÜR KLIMA- UND WEITERES ESG-RISIKOMANAGEMENT

Klimabezogene und weitere ESG-Risiken sind Bestandteil des Risikomanagementsystems der Erste Group. Verluste können entstehen, wenn durch ungünstige Klima-, Umwelt-, soziale oder Governance-bedingte Ereignisse zusätzliche Kosten, Verbindlichkeiten oder Schäden verursacht werden. ESG-Risiken sind in die Risikotaxonomie der Erste Group als transversale Risiken integriert und in den maßgeblichen Risikokategorien Kredit-, Markt-, Liquiditäts- und operationelles Risiko erfasst. Die Definition des ESG-Risikos der Erste Group deckt damit eine große Bandbreite von Risiken aus Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren ab und berücksichtigt auch ihre doppelte Materialität. Die Richtlinien für die Definition von ESG-Risiken (ESG Risk Definition Policy) sind auf der Internetseite einsehbar (<https://www.erstegroup.com/de/ueber-uns/nachhaltigkeit-esg>).

Der ESG Due Diligence-Prozess der Erste Group baut auf dem Modell der drei Verteidigungslinien auf. Die Geschäftsfelder und die Kundenbetreuung sind für die Erkennung, Überprüfung und Begrenzung/Minderung potenzieller ESG-Risiken aus Kundenbeziehungen, Finanzierungsgeschäften oder finanzierten Vermögenswerten verantwortlich. Risikomanagementfunktionen – die zweite Verteidigungslinie – prüfen und beurteilen die Art und das Ausmaß des ESG-Risikovolumentens, erstellen eine Risikobeurteilung sowie eine unabhängige Empfehlung für weitere Maßnahmen.

men zur Risikominderung und können auch Vetorechte ausüben. Die dritte Verteidigungslinie bildet die interne Revision.

Das Group ESG Office unterstützt diesen Prozess mit seiner Sachkenntnis und kann innerhalb des Holding-Kreditkomitees seine Vetorechte ausüben, um sicherzustellen, dass das Portfolio und der Bankbetrieb der Erste Group in Einklang mit dem ESG-Rahmenkonzept und den sozioökologischen Zielsetzungen der Gruppe stehen. Im Risk Operational Conduct Committee (Ausschuss zur Bewertung des operationellen Risikos) ist das Group ESG Office stimmberechtigt.

Das ESG-Risikomanagementkonzept der Erste Group basiert auf Risikoerkennung und -bewertung und ist in das Risk Appetite Framework (Leitlinie zur Risikobereitschaft) eingebettet. Die Grundsätze für das ESG-Risikomanagement beeinflussen das gesamte Produktangebot der Bank, so zum Beispiel Kreditgeschäft, Beratung, Veranlagung und Vermögensverwaltung, Großfinanzierungen und auch das Lieferantenmanagement.

Der Verhaltenskodex der Erste Group bildet einen Bezugspunkt für unser Handeln und unser Verhalten sowie Regeln für den täglichen Geschäftsbetrieb. Die Erste Group erwartet von ihren Lieferanten die Einhaltung der in ihrem Verhaltenskodex für Lieferanten (Ethical and Environmental Code of Conduct for Suppliers of Goods and Services) beschriebenen Standards.

### Erkennung von Klima- und sonstigen ESG-Risiken

Der Risikoidentifikations- und -bewertungsprozess der Erste Group basiert auf einem nach Branchen differenzierten Ansatz, da die einzelnen Risikotreiber abhängig von der Art der jeweiligen Wirtschaftstätigkeit unterschiedlich relevant sein können.

Der **Kreditvergabe und -überwachungsprozess** für Großkunden und Gewerbeimmobilientransaktionen beinhaltet eine ESG-Scorecard-basierte Überprüfung. Kritische Daten zu Klimarisiken, mögliche schädliche Auswirkungen auf die Umwelt oder das Tierwohl werden erfasst und bewertet, ebenso soziale Risikofaktoren wie Menschenrechtsverletzungen, Kinderarbeit, Zwangsarbeit, Verletzung von Mitarbeiterrechten oder Fehlverhalten bei Kundenbetreuung und Marketing. Für Segmente mit geringerem Risikovolumen und stärker diversifiziertem Risiko wird als Hauptinstrument die ESG Heat Map verwendet. Sie kombiniert die Relevanz von Klima-, Umwelt- und sozialen Risikofaktoren mit einer granulären Segmentierung des Portfolios nach Branchen. In kritischen Segmenten lösen die Alarmstufen Gelb oder Rot eingehende Überprüfungen und ein Überdenken der Branchenstrategie aus. Die Sicherheitenmanagement-Policy (Kreditsicherheiten) der Erste Group berücksichtigt ebenfalls ESG-Faktoren. Zur Verbesserung des Prozesses wurde mit einer groß angelegten Erfassung von ESG-Daten begonnen.

Die **Richtlinie für verantwortungsvolles Finanzieren (Group Responsible Financing Policy)** definiert schädliche sozioökologische Aktivitäten, die von Finanzierungs- und Bankdienstleis-

tungen ausgeschlossen sind. Der Schwerpunkt der Richtlinie liegt auf dem Klimaschutz. Die Erste Group achtet daher bei der Energiefinanzierung auf die Einhaltung des Pariser Abkommens, die Begrenzung der Erderwärmung, die Verhinderung einer weitgehenden Zerstörung der Umwelt, auf Maßnahmen zur Erhaltung der Artenvielfalt durch Nichtfinanzierung der Förderung von Öl und Gas in der Arktis und unkonventioneller Abbauverfahren, aber auch auf eine nur sehr selektive Beteiligung an Wasserkraftprojekten. Darüber hinaus zielt die Richtlinie auf eine Begrenzung der Auswirkungen sozial schädlicher Aktivitäten ab, wie z.B. der Rüstungsindustrie. 2021 setzte die Erste Group zusätzliche deutliche Schritte mit der weiteren Verschärfung ihrer Richtlinien für die Kohleindustrie und die Vorgabe, die Finanzierung des Kohleabbaus bis 2030 einzustellen. Da Kohle immer noch eine wichtige Rolle für die Energiesicherheit der CEE-Region spielt, räumt die Richtlinie den Kunden für die Erstellung glaubwürdiger Pläne für den Ausstieg aus der Kohle einen Zeitraum von zwei Jahren ein.

Die Erste Group wird Anfang 2022 mit der Einführung einer Finanzierungsrichtlinie für die Spiel- und Glücksspielbranche einen weiteren wesentlichen Schritt setzen. Angesichts der wachsenden Dringlichkeit der Begrenzung der Erderwärmung und des Verlustes an Artenvielfalt wird die Erste Group ihre Richtlinie für verantwortungsvolles Finanzieren um Maßnahmen für karbonintensive Sektoren und Branchen mit großen schädlichen Auswirkungen auf Wasser, Böden und Luft erweitern.

Bei **Kapitalmarktfinanzierungen und der Produktstrukturierung** wendet die Erste Group strenge Regeln bei der Asseauswahl und der Bestimmung der Konformität mit der EU-Taxonomie an und hält sich konsequent an ihre Kreditvergabestandards einschließlich der Gruppenrichtlinie für verantwortungsvolles Finanzieren. 2021 setzte die Erste Group das Konzept für nachhaltige Finanzierung (Sustainable Finance Framework) um. Dieses ist zusammen mit einer unabhängigen Zweitmeinung auf der Internetseite einsehbar.

In der **Vermögensverwaltung** setzt die Erste Group für die Auswahl der am besten geeigneten Investitionsmöglichkeiten ein eigenes ESG-Rating ein und investiert ausschließlich in die Titel, die zu den besten 40% zählen. Zusätzlich kommen Ausschlusskriterien für Klima-, Umwelt- oder sozial schädliche Aktivitäten zur Anwendung. Die Veranlagungsrichtlinien von Erste Asset Management und das ESG-Handbuch für die Vermögensverwaltung sind auf der Internetseite unter dem Punkt Nachhaltigkeit einsehbar (<http://www.erste-am.at>).

Für die **Prüfung von ESG-Risiken** nutzt die Erste Group interne und externe Daten. Hauseigene Kundeninformationen werden ESG-Scorecards entnommen und mit relevanten externen Daten, üblicherweise von angesehenen Datenanbietern wie S&P, Sustainalytics, ISS ESG oder Bloomberg, kombiniert.

**ESG-Risikoscreening in der Lieferkette** ist Teil des Lieferantenauswahlprozesses der Erste Group. Spezifische soziale und ökologische Informationen werden in einem Auditfragebogen für Lieferanten abgefragt und mittels einer Nachhaltigkeits-Scorecard überprüft.

### Management von Klima- und weiteren ESG-Risiken

Die Erste Group hat sich verpflichtet, für ihr **Portfolio bis 2050 Netto-Null-Emissionen** zu erreichen, gemäß dem Ziel des Pariser Klimaabkommens, den globalen Temperaturanstieg auf maximal 1,5 °C zu begrenzen.

Die Erste Group hat sich für die Berechnung ihrer finanzierten Emissionen nach PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials) entschieden. Damit ist auch die Konformität mit dem Greenhouse Gas Protocol Corporate Accounting and Reporting Standard (Treibhausgasbilanzierung nach GHG Protocol) sichergestellt. 2021 führte die Erste Group diese Methodik für alle Kundenkreditbestände in allen Märkten ein, womit rund 80% ihres Portfolios diesem Standard entsprechen. Gemäß den PCAF-Standards wurden damit Firmenkundenkredite, die Finanzierung von Gewerbeimmobilien, die Projektfinanzierung und Hypothekendarlehen erfasst. Die Erste Group wird die Berechnungen des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks für die verbleibenden Geschäftsbereiche – unbesicherte Privatkundenkredite, Finanzinstitute und staatliche Stellen – adaptieren, sobald die PCAF-Standards dafür methodologische Richtlinien zur Verfügung stellen.

Die Erste Group plant, sich für die Reduzierung ihrer Scope 3-Emissionen Zwischenziele zu setzen. 2021 begann die Erste Group damit, für drei Schwerpunktsegmente – Energie, Gewerbeimmobilien und Hypothekendarlehen – zukunftsorientierte Dekarbonisierungsmodelle zu erstellen, die zusammen nahezu 50% des CO<sub>2</sub>-Fußabdrucks ihres quantifizierten Portfolios darstellen. 2022 sollen durch die Einbeziehung weiterer emissionsintensiver Segmente für mindestens 70% der quantifizierten Emissionen Dekarbonisierungsziele festgesetzt werden. Für ihre zukunftsorientierten Modelle nutzt die Erste Group die Zielsetzungsmethodik und die Szenarien von PACTA (Paris Agreement Capital Transition Assessment) und der SBTi (Science Based Targets Initiative). Die Vorgabe von Zielen hat Auswirkungen auf die Geschäftsplanung. Die Erste Group wird die gewonnenen Erkenntnisse mit ihren Kunden teilen und sie bei ihren Bestrebungen der grünen Wende unterstützen.

2021 trat die Erste Group PCAF als Mitglied bei und wurde Kernmitglied des PCAF-Projekts „Financing towards net-zero buildings“ (Finanzierung von Net-Zero-Gebäuden) mit dem Ziel der Entwicklung einer Methodologie und der Erstellung einer Emissionsfaktordatenbank für die Messung und Modellierung des CO<sub>2</sub>-Abdrucks von Immobilienportfolios. Als Mitglied der Net-Zero Banking Alliance hat sich die Erste Group verpflichtet, die Emissionen aus ihrem Geschäftsbetrieb und den von ihr finanzierten Emissionen bis 2050 auf Net-Zero zu reduzieren und dazu Zwischenziele zu setzen, wobei der Schwerpunkt anfänglich auf jenen

Portfolios liegen wird, mit denen die größte Wirkung erzielt werden kann. Im Rahmen der Net-Zero Banking Alliance beteiligt sich die Erste Group an der Erstellung von Standards für die Erreichung des Netto-Null-Ziels sowie ergänzenden Offenlegungsstandards.

Die **Analyse des geschäftlichen Umfeldes** mit besonderem Fokus auf den Klimawandel und den ökologischen Herausforderungen der CEE-Region wurde 2021 abgeschlossen. Sie bildet eine Grundlage für die langfristigen strategischen Überlegungen hinsichtlich der finanziellen Widerstandsfähigkeit des Geschäftsmodells der Erste Group unter Berücksichtigung der mit Nachhaltigkeitsfragen verbundenen Risiken. Der Klimawandel gilt in allen Kernmärkten als die schwerwiegendste langfristige Herausforderung, wobei die Ausgangsbasis allerdings unterschiedlich ist. Das europäische Klimagesetz, der Green Deal der EU und das Paket Fit for 55 bilden den Rahmen für zukünftige Änderungen in der Strategie und den Gesetzen der EU. Die CEE-Länder werden sich an diesen europäischen Zielsetzungen orientieren, deren Auswirkungen auf ihre Volkswirtschaften bewältigen und ihre Investitions- und Konsumerwartungen anpassen müssen. Wie die Erste Group die klimabedingten Herausforderungen, legislativen und wirtschaftlichen Auswirkungen sieht, ist im Climate Change House View (internes Strategiedokument zum Klimawandel in unserer Region) dokumentiert. Weitere soziale und ökologische Themen wurden mit Unterstützung des WWF Österreich analysiert, darunter der Verlust der Artenvielfalt und die Zerstörung der Umwelt durch Wasser-, Boden- und Luftverschmutzung. Darüber hinaus wurden die Wohnsituation, das Gesundheitswesen, die finanzielle Inklusion und die Bildung untersucht.

Diese Statusanalyse bildet die Grundlage für die langfristige Strategie, die Zielsetzungen und das Rahmenwerk der Erste Group für den Bereich ESG. Zusätzlich werden die identifizierten ökologischen und sozialen Herausforderungen in der ESG Heat Map und in den Richtlinien für verantwortungsvolles Finanzieren berücksichtigt.

Die Analyse identifizierte auch Chancen, die sich in Zusammenhang mit Gesamtinvestitionen in Höhe von EUR 470 Mrd ergeben. Diese werden in den Kernländern der Erste Group bis 2030 erforderlich sein, um den Klimawandel zu bekämpfen und die dringendsten Herausforderungen in der Wasserversorgung und der Abfallwirtschaft zu bewältigen. Ein wesentlicher Teil dieser Mittel wird von der EU oder lokalen staatlichen Fonds bereitgestellt werden, wie aus den nationalen Aufbau- und Widerstandsfähigkeitsplänen und den nationalen Energie- und Klimaplänen ersichtlich ist. Die staatlichen Mittel werden bis 2030 jedoch durch Finanzierungen aus dem Privatsektor in einem erwarteten Ausmaß von rund EUR 30 Mrd pro Jahr ergänzt werden müssen.

2022 wird der erste **Klimastresstest** nach Vorgaben und Methodik der Europäischen Zentralbank durchgeführt und in weiterer Folge in das Stresstest-Rahmenwerk der Erste Group integriert werden. 2021 wurden dafür intensive Vorbereitungsmaßnahmen getroffen, um Klimaszenarien und branchenspezifische Makromo-



delle in konkrete Auswirkungen auf die jeweiligen Kundengruppen zu übersetzen. Die Ergebnisse dieser Stress- und Szenarioanalysen werden dazu beitragen, das Wissen der Erste Group über Klimarisiken zu verstärken, und sie werden in weiterer Folge auch mit anderen Aktivitäten (zum Beispiel Analyse zur Risikomaterialität, Setzen von Dekarbonisierungszielen) abgestimmt.

ESG-Risiken sind als Risikomanagementeckpfeiler sowohl in der **Stellungnahme zum Risikoappetit als auch in der Risikostrategie** verankert. Klima- und umweltbezogene Risiken sind auch Bestandteil des Risk Materiality Assessment (Bewertungen der Wesentlichkeit von Risiken) der Erste Group. Dabei wird die Materialität der klima- und umweltbezogenen Risiken entlang der Hauptrisikokategorien Kredit-, Markt-, Liquiditäts- und strategisches Risiko anhand qualitativer Faktoren und quantitativer Indikatoren beurteilt. Diese umfassen z.B. die Bereiche Treibhausgasemissionen, Energieeffizienz oder die Erfassung des Kreditrisikovolumentens in betroffenen Branchen auf Basis einer ESG Heat Map. Die Erste Group ist nur beschränkt in emissionsintensiven Segmenten engagiert und profitiert von einer geografisch und branchenspezifisch granulären Zusammensetzung des Portfolios. Klima- und umweltbezogene Risiken werden insgesamt als mittel bewertet und damit als wesentlich eingestuft. 2022 wird die Erste Group ihren Ansatz zur Beurteilung der Risikomaterialität um Treiber von sozialen und Governance-Risiken erweitern.

## Klimawandel – Kennzahlen und Ziele

Während bei der Messung und Berichterstattung der direkten Auswirkungen der Erste Group auf die Umwelt im Laufe der Jahre Fortschritte erzielt wurden, wird die Bewertung der indirekten Auswirkungen des Bankbetriebs durch die nach wie vor beschränkte Verfügbarkeit von Kundenemissionsdaten in der CEE-Region behindert. Fehlende oder unvollständige Daten über finanzierte Emissionen erschweren der Erste Group den Umgang mit ESG-Risiken und die Identifizierung von Chancen.

### Finanzierte Emissionen

Durch Fokussierung auf ausgewählte Portfolios entsprechend dem PCAF-Standard konnte die Erste Group EUR 140,2 Mrd an kalkulierten finanzierten Emissionen erfassen, was 2021 78% des Gesamtkundenkreditbestands von EUR 180,3 Mrd entsprach (d.h. Kreditrisikopositionen exklusive außerbilanzieller Posten, Zentralbanken, Staaten, und Kreditinstitute). Die Differenz von EUR 40,1 Mrd begründet sich hauptsächlich in Konsumkrediten für die PCAF, die derzeit noch keine Berechnungsmethode bereitstellt. Insgesamt betragen die finanzierten Emissionen (Scope 1 und Scope 2, für ausgewählte vorgelagerte Industrien Scope 3) der quantifizierten Portfolios 11,1 Mio t CO<sub>2</sub>e. Die finanzierte Emissionsintensität belief sich auf 79 g CO<sub>2</sub>e/EUR. Positiv wirken sich auf die Höhe der finanzierten Emissionen die günstige regionale Verteilung des Kreditbestands und ein günstiges Verhältnis zwischen der geringen finanzierten Emissionsintensität

von Immobilien und dem marginalen Anteil des emissionsintensiven Schwerindustrie- und Energiesektors aus. Die interne Kundensegmentierung nach Sektoren wurde für die Berechnung und die Veröffentlichung der finanzierten Emissionen herangezogen, um die Konsistenz mit internen Steuerungs- und Entscheidungsprozessen zu gewährleisten. Die interne Segmentierung nach Sektoren unterscheidet sich von der externen Segmentierung, die für die Veröffentlichung des Finanzberichts herangezogen wird.

**Unternehmenskredite** mit einem Volumen von EUR 60,8 Mrd sind eine bedeutende Quelle finanzierten Emissionen, sowohl aufgrund ihrer absoluten Höhe von 7,3 Mio t CO<sub>2</sub>e als auch auf Basis der finanzierten Emissionsintensität von 119 g CO<sub>2</sub>e/EUR. Unternehmenskredite beinhalten Finanzierungen über die gesamte Bandbreite von Nichtfinanzunternehmen, von großen internationalen und nationalen Unternehmen über kleine und mittelgroße Firmen bis zu Kleinstunternehmen. Für Volumina im Immobiliensektor (NACE L68), berechnet über das Modul für Unternehmenskredit, wurden dieselben Emissionsintensitäten des Moduls für Gewerbeimmobilien angewandt, da sich diese als konservativer herausgestellt haben. Die Volumina wurden den Unternehmenskrediten zugeordnet, da die Finanzierung über allgemeine Kreditlinien und über dezidierte Finanzierungsstrukturen für Gewerbeimmobilien vergeben wurden.

2021 implementierte die Erste Group eine standardisierte Datenerfassung mittels eines ESG-Fragebogens für ihre großen Unternehmenskundinnen und -kunden. 158 der Befragten konnten Scope 1- und Scope 2-Emissionen angeben, 100 auch Scope 3-Emissionen. Auf Grundlage der von den Kundinnen und Kunden gemeldeten Emissionen erreichte die Erste Group eine Erfassung von EUR 2,8 Mrd und 0,8 Mio Tonnen mit hoher Einstufung der Datenqualität (Erklärung folgt später als Teil dieses Abschnitts).

Die **Projektfinanzierung** verzeichnete ein moderates Risikovolumen in Höhe von EUR 2,0 Mrd mit 0,4 Mio t CO<sub>2</sub>e an finanzierten Emissionen und einer Emissionsintensität von 203 g CO<sub>2</sub>e/EUR. Den größten Anteil am Portfolio hatten Energieprojekte mit EUR 1,3 Mrd, gefolgt von Projekten im Bereich Rohstoffe in Höhe von EUR 0,2 Mrd.

Auf **Gewerbeimmobilien** entfiel ein Risikovolumen von EUR 24,0 Mrd mit Emissionen von 0,9 Mio t CO<sub>2</sub>e und einer finanzierten Emissionsintensität von 38 g CO<sub>2</sub>e/EUR. Gebäude zählen in den Märkten der Erste Group zwar zu den stärksten Verursachern von Emissionen, haben jedoch eine geringe finanzierte Emissionsintensität. Die Berechnung von Scope 1- und Scope 2-Emissionen basierte im Allgemeinen auf dem geschätzten Energieverbrauch laut Energieausweis, der finanzierten Grundfläche und einem typischen Energiemix. Bei Fehlen eines Energieausweises wurden Baujahr- und Standortdaten zur Schätzung der Energieeffizienz herangezogen, dies betraf ein Risikovolumen von EUR 2,8 Mrd. Für ein Risikovolumen von EUR 19,8 Mrd standen weder Energienachweise noch das Baujahr zur Verfügung. Hier kam das durchschnittliche Niveau der Energieeffizienz

des jeweiligen Landes zur Anwendung. Die Qualität der Schätzungen wird sich im Lauf der Zeit nicht nur durch die Erfassung zusätzlicher Daten, sondern vor allem durch die Verfügbarkeit von Emissionsangaben und Energienachweisen für die finanzierten Vermögenswerte verbessern.

**Hypothekendarlehen an Privatkunden** mit einem Risikovolumen von EUR 53,3 Mrd leisteten den zweitgrößten Beitrag mit Emissionen von 2,5 Mio t CO<sub>2</sub>e, wiesen aber eine geringe finanzierte Emissionsintensität von 46 g CO<sub>2</sub>e/EUR auf. Im Hypothekenbestand der Erste Group sind zwei Arten von Wohnimmobilien vertreten: Auf Wohnungen entfallen 353.000 Einheiten und ein Kreditvolumen von EUR 23,1 Mrd, auf Familienhäuser 337.000 Einheiten und ein Kreditvolumen von EUR 29,0 Mrd. Diese zwei finanzierten Immobilientypen weisen unterschiedliche Werte auf: Die weniger effizienten Familienhäuser mit einer durchschnittlichen Grundfläche von 117 m<sup>2</sup> haben eine höhere Emissionsintensität von 59 kg CO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup> im Vergleich zu Wohnungen mit einer typischen Grundfläche von 75 m<sup>2</sup> und einer Emissionsintensität von 48 kg CO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup>. Bei Scope 1- und Scope 2-Schätzungen für Hypotheken kamen dieselben Verfahren wie bei Gewerbeimmobilien zur Anwendung – entweder vom Kunden gelieferte Energienachweise oder Schätzungen der Energieeffizienz auf Basis von gebäudespezifischen Informationen oder landestypische durchschnittliche Energieeffizienzwerte. Energienachweise standen für EUR 12,4 Mrd des Hypothekenbestands zur Verfügung. Für EUR 41,0 Mrd wurde die Energieeffizienz geschätzt.

Der Sektor mit der höchsten finanzierten Emissionsintensität von 575 tCO<sub>2</sub>e/EUR ist Energie mit einem Kreditrisikovolumen von EUR 4,6 Mrd. Im Energiesektor entfällt ein beträchtlicher Anteil der Finanzierung auf erneuerbare Energien in Höhe von EUR 1,1 Mrd (24%), auf die Energieübertragung und -verteilung EUR 0,4 Mrd (8%). Die Erste Group ist nicht nur bestrebt, ihre Kunden beim Übergang von der kohlebasierten Energieproduktion auf CO<sub>2</sub>-arme oder erneuerbare Energiequellen zu unterstützen, sondern betrachtet es als ebenso wichtig, die für eine CO<sub>2</sub>-arme Elektrizitätsversorgung notwendigen Investitionen zu finanzieren.

Bei der Berechnung wurde eine Kategorisierung auf der Grundlage der umsatzbezogenen Emissionsintensität vorgenommen, um die Kunden und Segmente mit hohen und kritischen Emissionen zu ermitteln. Alle Fälle über 1.000 g CO<sub>2</sub>e pro EUR Umsatz wurden als „hohe Emissionskategorie“ und alle Fälle über 6.000 g CO<sub>2</sub>e als „kritische Emissionskategorie“ eingestuft. Insgesamt machen die hohen und kritischen Emissionskategorien ein Volumen von 2,5 Mrd EUR oder 1,4% des gesamten Kundenkreditportfolios aus.

Wir haben eine Einstufung der Datenqualität gemäß der PCAF-Methodik eingeführt. 13% des berechneten Portfolios weisen höhere Datenqualitätswerte von 1 bis 3 auf. Datenqualitätswerte von 1 bis 3 stehen für Aktiva, für die die gemeldeten Emissionen direkt verfügbar waren (z.B. vom Kunden) oder bei denen die Emissionen anhand physischer Daten (z.B. Energieausweise von Gebäuden) ausreichend abgeleitet werden konnten.

## Finanzierte Emissionen zum 31. Dezember 2021

### Durch die Berechnung der finanzierten Emissionen abgedeckte Forderungen

| in EUR Mrd   | Kreditrisikopositionen | Kreditrisikopositionen erfasst bei der Kalkulation finanziert Emissionen | Nicht enthaltene Risikoposten |
|--|------------------------|--|-------------------------------|
| Außerbilanzielle Posten und Derivate zu Handelszwecken | 55,8                   |  | 55,8                          |
| Zentralbanken  | 16,5                   |  | 16,5                          |
| Staaten  | 47,3                   |  | 47,3                          |
| Kreditinstitute  | 12,5                   |  | 12,5                          |
| Sonstige Finanzunternehmen                             | 6                      | 4,3  | 1,7                           |
| Nicht-Finanzunternehmen                                | 84                     | 78,4   | 5,6                           |
| Haushalte  | 90,3                   | 57,5   | 32,8                          |
| <b>Gesamt</b>  | <b>312,4</b>           | <b>140,2</b>   | <b>172,2</b>                  |

### Finanzierte Emissionen nach Art des Darlehens

|                                    | Kundenkredite in EUR Mrd | Finanzierte Emissionen in Mio Tonnen CO <sub>2</sub> e | Karbonintensität in g CO <sub>2</sub> e / EUR Kundenkredit |
|------------------------------------|--------------------------|--|--|
| Unternehmenskredite                | 60,8                     | 7,3  | 119  |
| Projektfinanzierung                | 2,0                      | 0,4  | 203  |
| Hypothekendarlehen an Privatkunden | 53,3                     | 2,5  | 46   |
| Gewerbeimmobilien                  | 24,0                     | 0,9  | 38   |
| <b>Gesamt</b>                      | <b>140,2</b>             | <b>11,1</b>  | <b>79</b>  |

## Finanzierte Emissionen nach Industriezweigen

|   | in EUR Mrd   | in Mio Tonnen CO <sub>2</sub> e | in g CO <sub>2</sub> e / EUR Kundenkredit |
|---|--------------|---------------------------------|---|
| Natürliche Ressourcen und Rohstoffe       | 7,1          | 2,4                             | 335                                       |
| Energie                                   | 4,6          | 2,7                             | 575                                       |
| Bauwesen und Baustoffe                    | 5,3          | 0,6                             | 109                                       |
| Automotive                                | 4,0          | 0,1                             | 32  |
| Zyklische Konsumgüter                     | 4,1          | 0,3                             | 65  |
| Nicht-zyklische Konsumgüter               | 5,0          | 0,4                             | 77  |
| Maschinerie                               | 2,5          | 0,1                             | 45  |
| Transport                                 | 3,0          | 0,2                             | 55  |
| Technologie, Medien und Telekommunikation | 2,8          | 0,1                             | 40  |
| Gesundheitswesen und Dienstleistungen     | 5,0          | 0,2                             | 43  |
| Hotellerie & Freizeitindustrie            | 6,4          | 0,2                             | 35  |
| Immobilien                                | 32,1         | 1,2                             | 38  |
| Öffentlicher Dienst                       | 0,3          | 0,0                             | 3   |
| Finanzinstitute                           | 2,6          | 0,0                             | 16  |
| Private Haushalte                         | 55,1         | 2,6                             | 46  |
| Sonstige                                  | 0,1          | 0,0                             | 110                                       |
| <b>Gesamt</b>                             | <b>140,2</b> | <b>11,1</b>                     | <b>79</b>                                 |

## Finanzierte Emissionen in Sektoren mit hoher kritischer Emissionsintensität

|  | in EUR Mrd | Anteil an Kundenkrediten |
|--|------------|--------------------------|
| Industriesektoren mit hoher Emissionsintensität      | 2,3        | 1,3%                     |
| Industriesektoren mit kritischer Emissionsintensität | 0,2        | 0,1%                     |
| <b>Gesamt</b>  | <b>2,5</b> | <b>1,4%</b>              |

Sektoren mit hoher Emissionsintensität emittieren zwischen 1 und 6 kg CO<sub>2</sub>e pro EUR Umsatz, Sektoren mit kritischer Emissionsintensität emittieren mehr als 6 kg CO<sub>2</sub>e pro EUR Umsatz.

## Finanzierte Emissionen nach Datenqualität

| Datenqualitätsbewertung | in EUR Mrd   | in %        |
|-------------------------|--------------|-------------|
| 1 bis 3                 | 17,5         | 13%         |
| 4 oder schlechter       | 122,7        | 87%         |
| <b>Gesamt</b>           | <b>140,2</b> | <b>100%</b> |

## ÖKOLOGISCHER FUSSABDRUCK

Der Geschäftsbetrieb von Finanzunternehmen hat im Vergleich zu den indirekten ökologischen Auswirkungen des Kreditportfolios generell nur beschränkte direkte Auswirkungen auf den Klimawandel. Dennoch ist die Erste Group schon seit geraumer Zeit bestrebt, ihren direkten ökologischen Fußabdruck zu reduzieren. Die Erste Group hat sich zum Ziel gesetzt, bis 2023 klimaneutral zu werden, und bekräftigt damit ihr Bestreben, Klimaschutzmaßnahmen in allen ihren Märkten umzusetzen.

Die Erste Group will Klimaneutralität durch die möglichst weitgehende Senkung ihrer eigenen Treibhausgasemissionen erreichen und nicht vermeidbare Emissionen durch die Förderung von Klimaschutzmaßnahmen kompensieren. Das größte Reduktionspotenzial bieten der Umstieg auf Strom aus CO<sub>2</sub>-armen Quellen, die Verbesserung der Energieeffizienz an den von der Bank genutzten Standorten und die Erhöhung des Anteils umweltfreundlicher Fahrzeuge in ihrer Fahrzeugflotte.

Die **Emissionen aus dem Geschäftsbetrieb** der Erste Group sind seit 2016 um 25% gesunken. 2021 konnte die Erste Group ihre Scope 1- und Scope 2-Emissionen um weitere 23% von

57.492 tCO<sub>2</sub>e auf 44.414 t CO<sub>2</sub>e reduzieren. Diese Reduktion ist vor allem auf den Umstieg auf emissionsarmen Strom in Ungarn und Rumänien zurückzuführen.

Mit 48% ist **Elektrizität** die wichtigste Energieform für die Erste Group. Die Bank bezieht bereits 66% ihres Strombedarfs aus CO<sub>2</sub>-armen Energiequellen. Als neues Ziel soll der Grünstromanteil bis 2023 auf 90% steigen.

**Energieeffizienz** wird langfristig einen wesentlichen Beitrag zur Minimierung der Emissionen der Erste Group leisten. Neben dem Fokus auf die Herkunft des bezogenen Stroms ist die Bank bestrebt, an ihren Standorten weiter in Energieeffizienzmaßnahmen zu investieren, insbesondere beim Heizungsverbrauch pro m<sup>2</sup>. Im vergangenen Jahr wurde die Effizienz des Stromverbrauchs erheblich verbessert, indem der Verbrauch pro m<sup>2</sup> im Vergleich zu 2020 um 10% gesenkt wurde. Insgesamt hat die Erste Group ihren Energieverbrauch von 2020 bis 2021 um 9% reduziert.

Die Erhöhung des Anteils umweltfreundlicher Autos an der Fahrzeugflotte war eines der fünf für 2021 festgelegten Umweltziele. In den letzten Jahren haben alle Länder die Anzahl der Hybrid- oder E-Autos in ihrem Fuhrpark erhöht. In den letzten zwölf

Monaten stieg diese Zahl von 98 auf 182, was zu einem konzernweiten Anteil von E-/Hybrid-Fahrzeugen am gesamten Fuhrpark von 7% führt. Der größte Anteil von 17% entfällt auf Österreich. In allen Tochtergesellschaften der Erste Group wurden bereits wesentliche Schritte zur Emissionsreduktion gesetzt. Weitere sind für die kommenden Jahre geplant, um das Klimaneutralitätsziel der Erste Group zu erreichen.

In **Österreich** ist die Ausgangslage günstig, da in der Vergangenheit bereits eine Vielzahl von Effizienzmaßnahmen erfolgreich eingeleitet wurde. Dank hoher Energieeffizienzstandards sind die Emissionen des Erste Campus in Wien mit 1,2 kg CO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup> sehr gering. Österreichweit wurde der Stromverbrauch durch die Auslagerung einiger Rechenzentren um 10 GWh gesenkt. Mit der geplanten Ausweitung unserer Umweltdatenerhebung auf betriebliche Scope 3-Emissionen im Jahr 2022 werden auch der Verbrauch und die Emissionen dieser ausgelagerten Rechenzentren berichtet werden. Eine deutliche Verbesserung ist in Österreich 2021 beim Anteil des verwendeten Recyclingpapiers gelungen, dieser ist von 34% auf 52% gestiegen.

In **Rumänien** war die effektivste Möglichkeit zur Senkung von CO<sub>2</sub>e-Emissionen der Umstieg auf elektrischen Strom aus erneuerbaren Energiequellen. Die Banca Comercială Română erhöhte den Anteil des aus erneuerbaren Quellen zugekauften Stroms auf 16% und möchte diesen 2022 weiter steigern. 2021 kam die in den beiden Verwaltungsgebäuden in Bukarest genutzte elektrische Energie zu 100% aus erneuerbaren Quellen. Beide Standorte wurden mit LEED Platinum (Leadership in Energy and Environmental Design) zertifiziert. Zusätzlich modernisierte die Banca Comercială Română alte Heiz- und Klimasysteme und installierte an den von ihr genutzten Standorten neue Sensoren für die Logbeleuchtung. 2022 wird der Fokus auf der Fahrzeugflotte und dem Umstieg auf Elektrofahrzeuge liegen.

In **Tschechien** stammen bereits 78% des Stromverbrauchs aus erneuerbaren Quellen. Sowohl in den Verwaltungsgebäuden als auch in den Filialen setzt die Bank weitgehend auf natürliches Tageslicht, LED-Leuchten, Lichtsensoren und sonstige energiesparende Technologien. Außerdem wird Fernwärme der Vorzug gegenüber der Nutzung von Erdgas gegeben. Die Fahrzeugflotte

der Česká spořitelna besteht fast ausschließlich aus emissionsarmen Fahrzeugen. Die Anzahl von Elektro- und Hybrid-Fahrzeugen wird allmählich gesteigert und die Ladeinfrastruktur in der Zentrale ausgebaut.

In der **Slowakei** feierte die Slovenská sporiteľňa zehn Jahre Engagement für den Umweltschutz. 30% der getroffenen Maßnahmen entfielen dabei auf Energieeinsparungen. Die Ergebnisse sind bereits sichtbar. Scope 1- und Scope 2-Emissionen wurden im letzten Jahr um 10% reduziert. Die Maßnahmen zur Verbesserung der Energieeffizienz wurden auch 2021 fortgesetzt. Für die kommenden Jahre plant die Slovenská sporiteľňa landesweit die Pflanzung von 300.000 Bäumen. In der Vergangenheit hat die Bank bereits nach verheerenden Stürmen im Jahr 2004 einen Wald in der Hohen Tatra gepflanzt und in letzter Zeit Hilfe bei der Revitalisierung von Wäldern im östlichen Teil der Slowakei geleistet.

### Umweltdaten

Die Erste Group verwendet zur konzernweiten Erfassung von Umweltdaten ein Software-Programm von CRedit360 (cr360). Der Energieverbrauch von circa 2.500 betrieblich genutzten Standorten wird einzeln erfasst und ausgewertet. Für die Umrechnung auf Treibhausgasäquivalente (CO<sub>2</sub>e) nutzt cr360 Emissionsfaktoren der DEFRA (UK Department for Environment, Food & Rural Affairs) und der IEA (International Energy Agency).

Für 2021 werden Umweltdaten für alle im Konsolidierungskreis der Erste Group enthaltenen Unternehmen nach dem Ansatz der finanziellen Kontrolle angegeben.

In den für die Erste Group in den nachfolgenden Tabellen angegebenen Gesamtdaten sind auch die Werte direkter und indirekter Beteiligungen der Erste Group außerhalb der Kernmärkte erfasst. Für die Holding erfolgt keine eigene Darstellung, da eine Trennung der Umweltkennzahlen am gemeinsam mit anderen Gesellschaften genutzten Standort Erste Campus in Wien nicht sinnvoll möglich ist. Die Umweltkennzahlen 2021 umfassen 44.424 rechnerische Mitarbeiter (RMA), das entspricht 100% aller RMA der Erste Group, die sich auf den Bankbetrieb beziehen.

## Ökologische Ziele 2019 bis 2021

|   | Einheit                | AT   | CZ   | SK   | RO   | HU   | HR   | RS   |
|---|------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Durchschnittlicher Stromverbrauch               | kWh/m <sup>2</sup>     | 104  | 103  | 85   | 79   | 125  | 163  | 106  |
| Durchschnittlicher Heizenergieverbrauch         | kWh/m <sup>2</sup>     | 60   | 95   | 81   | 85   | 60   | 60   | 77   |
| Anteil von Hybrid-/E-Autos am Fuhrpark          | %                      | 5%   | 3%   | 1%   | 0%   | 10%  | 1%   | 3%   |
| Verbrauch Kopierpapier pro Mitarbeiter          | kg/RMA                 | 34   | 23   | 25   | 59   | 30   | 33   | 46   |
| Anteil von Recycling-Kopierpapier               | %                      | 90%  | 95%  | 100% | 95%  | 100% | 95%  | 100% |
| Scope 1- und Scope 2-Emissionen pro Mitarbeiter | tCO <sub>2</sub> e/RMA | 0,53 | 1,40 | 1,50 | 2,55 | 1,20 | 0,75 | 1,95 |

## Erreichung der ökologischen Ziele 2021

|   | Einheit                | AT   | CZ   | SK   | RO   | HU   | HR   | RS   |
|---|------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| Durchschnittlicher Stromverbrauch               | kWh/m <sup>2</sup>     | 84   | 97   | 87   | 63   | 110  | 193  | 96   |
| Durchschnittlicher Heizenergieverbrauch         | kWh/m <sup>2</sup>     | 75   | 101  | 98   | 87   | 82   | 74   | 83   |
| Anteil von Hybrid-/E-Autos am Fuhrpark          | %                      | 17%  | 1%   | 3%   | 10%  | 2%   | 3%   | 2%   |
| Verbrauch Kopierpapier pro Mitarbeiter          | kg/RMA                 | 27   | 13   | 16   | 37   | 23   | 24   | 51   |
| Anteil von Recycling-Kopierpapier               | %                      | 52%  | 98%  | 100% | 99%  | 99%  | 100% | 100% |
| Scope 1- und Scope 2-Emissionen pro Mitarbeiter | tCO <sub>2</sub> e/RMA | 0,56 | 0,96 | 1,51 | 1,82 | 0,58 | 0,68 | 0,83 |

## Umweltkennzahlen

| 2021   | Einheit                 | Erste Group      | AT             | CZ             | SK             | RO             | HU            | HR            | RS            |
|--|-------------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Rechnerische Mitarbeiter (RMA)</b>                            | <b>Anzahl</b>           | <b>44.424</b>    | <b>16.023</b>  | <b>9.861</b>   | <b>3.680</b>   | <b>5.381</b>   | <b>3.298</b>  | <b>3.023</b>  | <b>1.199</b>  |
| <b>Betrieblich genutzte Bürofläche</b>                           | <b>m<sup>2</sup></b>    | <b>1.634.277</b> | <b>667.680</b> | <b>293.720</b> | <b>136.965</b> | <b>331.239</b> | <b>71.756</b> | <b>64.737</b> | <b>23.540</b> |
| <b>Gesamter Energieverbrauch</b>                                 | <b>MWh</b>              | <b>308.036</b>   | <b>111.871</b> | <b>63.480</b>  | <b>26.710</b>  | <b>55.121</b>  | <b>16.056</b> | <b>19.144</b> | <b>4.930</b>  |
| Elektrische Energie (inkl. Bankomaten und eigene Stromerzeugung) | MWh                     | 147.521          | 55.974         | 28.486         | 11.961         | 20.884         | 7.863         | 12.470        | 2.251         |
| Energie für Heizung, Warmwasseraufbereitung und Fernkälte        | MWh                     | 136.760          | 50.090         | 29.772         | 13.445         | 28.928         | 5.893         | 4.792         | 1.946         |
| Diesel für Notstromaggregate                                     | MWh                     | 243              | 143            | 71             | 18             | 1              | 5             | 0             | 0             |
| Fuhrpark (fossile Treibstoffe umgewandelt in kWh)                | MWh                     | 23.512           | 5.664          | 5.151          | 1.286          | 5.307          | 2.295         | 1.882         | 733           |
| Anteil von Hybrid-/E-Autos am Fuhrpark                           | %                       | 6,9%             | 17,4%          | 1,4%           | 2,9%           | 9,6%           | 2,0%          | 2,8%          | 2,5%          |
| Anteil Ökostrom  | %                       | 66%              | 94%            | 78%            | 0%             | 16%            | 88%           | 85%           | 71%           |
| Durchschnittlicher Stromverbrauch                                | kWh/m <sup>2</sup>      | 90,3             | 83,8           | 97,0           | 87,3           | 63,0           | 109,6         | 192,6         | 95,6          |
| Durchschnittlicher Heizenergieverbrauch                          | kWh/m <sup>2</sup>      | 83,7             | 75,0           | 101,4          | 98,2           | 87,3           | 82,1          | 74,0          | 82,7          |
| <b>Gesamtverbrauch Kopierpapier</b>                              | <b>t</b>                | <b>1.114</b>     | <b>431</b>     | <b>132</b>     | <b>60</b>      | <b>201</b>     | <b>76</b>     | <b>73</b>     | <b>61</b>     |
| Papierverbrauch pro Mitarbeiter                                  | kg/RMA                  | 25,1             | 26,9           | 13,4           | 16,4           | 37,3           | 23,0          | 24,2          | 50,8          |
| Anteil Recycling-Kopierpapier                                    | %                       | 74,8%            | 52,3%          | 98,1%          | 100,0%         | 98,7%          | 99,5%         | 99,8%         | 99,7%         |
| <b>CO<sub>2</sub>e-Emissionen Scope 1 und Scope 2</b>            | <b>tCO<sub>2</sub>e</b> | <b>44.414</b>    | <b>9.083</b>   | <b>9.488</b>   | <b>5.560</b>   | <b>9.991</b>   | <b>1.912</b>  | <b>2.054</b>  | <b>989</b>    |
| Scope 1-Emissionen   | tCO <sub>2</sub> e      | 21.530           | 6.082          | 2.199          | 3.040          | 6.881          | 1.071         | 1.399         | 273           |
| Scope 2-Emissionen   | tCO <sub>2</sub> e      | 22.884           | 3.001          | 7.289          | 2.520          | 3.110          | 841           | 655           | 716           |
| Scope 1 und 2-Emissionen pro Mitarbeiter                         | tCO <sub>2</sub> e/RMA  | 1,00             | 0,57           | 0,96           | 1,51           | 1,86           | 0,58          | 0,68          | 0,83          |
| 2020   | Einheit                 | Erste Group      | AT             | CZ             | SK             | RO             | HU            | HR            | RS            |
| <b>Rechnerische Mitarbeiter (RMA)</b>                            | <b>Anzahl</b>           | <b>45.435</b>    | <b>16.635</b>  | <b>9.933</b>   | <b>3.821</b>   | <b>5.803</b>   | <b>3.286</b>  | <b>3.067</b>  | <b>1.199</b>  |
| <b>Betrieblich genutzte Bürofläche</b>                           | <b>m<sup>2</sup></b>    | <b>1.654.020</b> | <b>663.089</b> | <b>301.533</b> | <b>143.199</b> | <b>356.830</b> | <b>61.617</b> | <b>67.709</b> | <b>23.093</b> |
| <b>Gesamter Energieverbrauch</b>                                 | <b>MWh</b>              | <b>339.588</b>   | <b>121.495</b> | <b>69.317</b>  | <b>26.478</b>  | <b>72.270</b>  | <b>16.945</b> | <b>18.628</b> | <b>4.867</b>  |
| Elektrische Energie (inkl. Bankomaten und eigene Stromerzeugung) | MWh                     | 165.356          | 65.953         | 32.145         | 12.328         | 25.457         | 8.232         | 12.353        | 2.283         |
| Energie für Heizung, Warmwasseraufbereitung und Fernkälte        | MWh                     | 137.449          | 47.015         | 31.875         | 12.502         | 31.244         | 6.433         | 4.598         | 1.895         |
| Diesel für Notstromaggregate                                     | MWh                     | 254              | 177            | 47             | 20             | 5              | 3             | 0             | 0             |
| Fuhrpark (fossile Treibstoffe umgewandelt in kWh)                | MWh                     | 36.528           | 8.350          | 5.251          | 1.628          | 15.564         | 2.277         | 1.677         | 690           |
| Anteil von Hybrid-/E-Autos am Fuhrpark                           | %                       | 3,2%             | 9,1%           | 0,4%           | 1,1%           | 3,8%           | 1,0%          | 0%            | 0%            |
| Anteil Ökostrom  | %                       | 60,0%            | 89,9%          | 75,2%          | 0%             | 0%             | 29,2%         | 84,9%         | 93,0%         |
| Durchschnittlicher Stromverbrauch                                | kWh/m <sup>2</sup>      | 100,0            | 99,5           | 106,6          | 86,1           | 71,3           | 133,6         | 182,4         | 98,9          |
| Durchschnittlicher Heizenergieverbrauch                          | kWh/m <sup>2</sup>      | 83,1             | 70,9           | 105,7          | 87,3           | 87,6           | 104,4         | 67,9          | 82,1          |
| <b>Gesamtverbrauch Kopierpapier</b>                              | <b>t</b>                | <b>1.295</b>     | <b>502</b>     | <b>158</b>     | <b>72</b>      | <b>311</b>     | <b>84</b>     | <b>76</b>     | <b>22</b>     |
| Papierverbrauch pro Mitarbeiter                                  | kg/RMA                  | 28,5             | 30,2           | 15,9           | 18,8           | 53,6           | 25,5          | 24,7          | 18,4          |
| Anteil Recycling-Kopierpapier                                    | %                       | 68,9%            | 33,6%          | 97,9%          | 98,9%          | 99,1%          | 99,7%         | 100%          | 99,5%         |
| <b>CO<sub>2</sub>e-Emissionen Scope 1 und Scope 2</b>            | <b>tCO<sub>2</sub>e</b> | <b>57.492</b>    | <b>9.968</b>   | <b>10.976</b>  | <b>6.144</b>   | <b>18.693</b>  | <b>4.659</b>  | <b>1.800</b>  | <b>648</b>    |
| Scope 1-Emissionen   | tCO <sub>2</sub> e      | 24.929           | 6.785          | 2.160          | 2.931          | 9.636          | 1.603         | 1.221         | 212           |
| Scope 2-Emissionen   | tCO <sub>2</sub> e      | 32.562           | 3.183          | 8.816          | 3.214          | 9.057          | 3.056         | 579           | 436           |
| Scope 1 und 2-Emissionen pro Mitarbeiter                         | tCO <sub>2</sub> e/RMA  | 1,27             | 0,60           | 1,10           | 1,61           | 3,22           | 1,42          | 0,59          | 0,54          |

RMA: rechnerische Mitarbeiter, Mitarbeiter in aktiven Beschäftigungsverhältnissen, gemessen am Arbeitszeitfaktor  
CO<sub>2</sub> Äquivalente (CO<sub>2</sub>e) entsprechen der Summe der emittierten Klimagase, das sind Kohlendioxid, Methan, Stickoxide  
Ökostrom ist definiert als Elektrizität aus kohlearmen Quellen



## Nachhaltige Finanzierung

2021 stellte die Europäische Kommission im Rahmen des europäischen Green Deal eine neue nachhaltige Finanzstrategie vor. Diese baut auf früheren Initiativen wie dem Aktionsplan zur Finanzierung nachhaltigen Wachstums aus dem Jahr 2018 und den Berichten der Technischen Expertengruppe zur nachhaltigen Finanzierung auf. Die neue Strategie schlägt Maßnahmen in mehreren Bereichen vor. In einem ersten Schritt sollen der EU-Taxonomierahmen sowie Standards und Bezeichnungen für nachhaltige Finanzierungen erweitert werden, um dem Übergang zur Nachhaltigkeit Rechnung zu tragen. Betont wird die Wichtigkeit von Finanzinklusion sowie die Unterstützung für KMUs, Einzelpersonen und der Realwirtschaft auf ihrem Weg zur Nachhaltigkeit. Erreicht werden soll dies durch die Bereitstellung von geeigneten Instrumenten und Anreizen zur Nutzung von Finanzierungen für den Übergang sowie die Prüfung von Möglichkeiten, wie digitale Technologien für die Zwecke nachhaltiger Finanzierungen eingesetzt werden können. Außerdem wird aufgezeigt, dass das Finanzsystem gegenüber den durch den Klimawandel und die Umweltzerstörung entstandenen Risiken widerstandsfähiger werden muss – und welche Schritte dazu nötig sind. Schließlich präsentiert die Strategie den von der Europäischen Kommission verfolgten Ansatz, einschließlich der Arbeit an einer globalen Konvergenz von Standards, zum Beispiel für Taxonomie und Offenlegungen.

Die Erste Group hat sich mit ihrem inklusiven Verständnis des Bankgeschäfts schon in der Vergangenheit stets für die Förderung von Wohlstand eingesetzt. Bereits 2001 wurde die Erste Group mit ihrem Angebot ethischer und umweltfreundlicher Anlageprodukte in der Region zum Vorreiter. Heute deckt die Tätigkeit der Bank mit nachhaltigen Finanzierungen ein viel breiteres Spektrum ab, das Fremdkapitalmarktinstrumente, Unternehmensberatung und -strukturierung sowie erstklassige nachhaltige Anlagemöglichkeiten für institutionelle Kunden, Firmenkunden sowie Privatkundinnen und Privatkunden der Erste Group umfasst.

Die Regeln für nachhaltige Finanzierungen der Erste Group sind im „Group Sustainable Finance Framework“ (Rahmen für nachhaltige Finanzen der Gruppe) enthalten, das geeignete Vermögenswerte und Auswahlregeln, Governance-Bestimmungen sowie Assetallokation und Berichtspflichten im Zusammenhang mit emittierten grünen/sozial orientierten oder Nachhaltigkeitsanleihen zusammenfasst.

## Offenlegung hinsichtlich der EU Taxonomie

Die EU-Taxonomie ist ein Klassifizierungssystem zur Feststellung, ob eine wirtschaftliche Tätigkeit als ökologisch nachhaltig einzustufen ist. Die Taxonomie geht davon aus, dass wirtschaftliche Tätigkeiten zu einem der folgenden sechs Umweltziele beitragen und die anderen nicht nachteilig beeinflussen: Klimaschutz, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung von Umweltverschmutzung, Schutz und Wiederherstellung der biologischen Vielfalt und der Ökosysteme. Darüber hinaus müssen gemäß Taxonomie nachhaltige Tätigkeiten auch Mindestanforderungen im sozialen Bereich erfüllen.

Gemäß Art. 8 der Taxonomie (EU) 2020/852 in Verbindung mit der delegierten Verordnung (EU) 2021/2178, Art. 10, Abs. 3 müssen Finanzmarktteilnehmer für das Finanzjahr 2021 Informationen zu den zwei ersten Umweltzielen offenlegen: den Prozentanteil ihrer nicht Taxonomie-fähigen (non-eligible) und jenen ihrer Taxonomie-fähigen (eligible) wirtschaftlichen Tätigkeiten an ihrer Bilanzsumme, Informationen über den Anteil der Risikopositionen gegenüber Unternehmen, die nicht der NFRD (Non-Financial Reporting Directive) unterliegen sowie den Anteil des Handelsbestands und der täglich fälligen Zwischenbankkredite.

Taxonomie-fähige wirtschaftliche Tätigkeiten sind in den Delegierten Akten der Taxonomie definiert.

Um diese neuen regulatorischen Anforderungen zu erfüllen, hat die Erste Group eine Überprüfung des Portfolios eingeleitet. Die nachstehende Tabelle zeigt die quantitativen Ergebnisse für die Taxonomie-bezogenen Offenlegungspflichten (Zeilen 1 bis 6 der folgenden Tabelle) sowie eine Hochrechnung der Quote grüner Vermögenswerte (Green Asset Ratio, Zeile 7).

Die Green Asset Ratio (GAR) gibt an, welcher Teil der Aktiva Taxonomie-konform ist. Sie beruht gemäß Verordnung (EU) Nr. 575/2013 auf den Forderungen und der Bilanz für den aufsichtlichen Konsolidierungskreis. Nicht darin enthalten sind die folgenden Forderungen: Forderungen gegenüber Zentralstaaten, Zentralbanken und supranationale Emittenten sowie der Anteil der Derivate. Als Datenquelle diente der konsolidierte Jahresabschluss der Erste Group.

| Taxonomiebezogene Offenlegungen |   |       |
|---------------------------------|---|-------|
| 1                               | Zentralstaaten, Zentralbanken, supranationale Emittenten und Derivate/Bilanzsumme | 32,3% |
| 2                               | KMUs und Nichtfinanzunternehmen, die nicht der NFRD unterliegen/Bilanzsumme       | 12,9% |
| 3                               | Handelsbestand/Bilanzsumme  | 2,2%  |
| 4                               | Täglich fällige Interbankenkredite/Bilanzsumme                                    | 0,3%  |
| 5                               | Taxonomie-fähige Tätigkeiten/Gesamte GAR-Aktiva                                   | 51,2% |
| 6                               | Nicht Taxonomie-fähige Tätigkeiten/Gesamte GAR-Aktiva                             | 26,7% |
| 7                               | Geschätzte grüne Aktiva/Gesamte GAR-Aktiva  | 6,0%  |

Für die Zeilen 1 bis 4 ist der Nenner – die Bilanzsumme – definiert als das in der Bilanz erfasste Risikovolumen aus den folgenden Kategorien finanzieller Vermögenswerte, einschließlich von Krediten und Darlehen, Schuldtiteln, Beteiligungen und zurückgenommenen Sicherheiten: (a) Finanzielle Vermögenswerte zu fortgeführten Anschaffungskosten, (b) finanzielle Vermögenswerte, die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert im sonstigen Ergebnis bewertet werden, (c) Beteiligungen an Tochtergesellschaften, (d) Gemeinschaftsunternehmen und assoziierte Unternehmen, (e) finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden, und nicht zu Handelszwecken gehaltene finanzielle Vermögenswerte, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet werden müssen, (f) von Kreditinstituten gegen Streichung von Schulden in Besitz genommene als Sicherheiten gestellte Immobilien.

In den Zeilen 5 bis 7 hat der Nenner – die Gesamtheit der in der Green Asset Ratio erfassten Aktiva – den gleichen Umfang wie die gesamten Aktiva in den Zeilen 1 bis 4, jedoch ohne Forderungen gegenüber Staaten, Zentralbanken und Handelsbuch. Die Datenquellen sind vom Umfang her noch enger definiert und umfassen nur Finanzunternehmen, den NFRD-Offenlegungspflichten unterliegende Nichtfinanzunternehmen, Haushalte und Gebietskörperschaften.

Aufgrund der beschränkten Verfügbarkeit von Daten mussten die folgenden Annahmen getroffen werden: Als Nichtfinanzunternehmen, die der NFRD-Offenlegungsverpflichtung unterliegen, wurden die Großunternehmenskunden der Erste Group eingestuft. Von KMU-Kunden wurde generell angenommen, dass sie keinen NFRD-Berichtspflichten unterliegen.

Zur Identifikation von Taxonomie-fähigen (5) und nicht Taxonomie-fähigen (6) Forderungen wurden entweder NACE-Codes (Statistische Systematik der Wirtschaftszweige in der Europäischen Gemeinschaft) oder – bei Privatkunden, die nicht über einen NACE-Code verfügen – das Geschäftsvolumen (bekannte Verwendung von Erlösen) herangezogen. Taxonomie-fähige NACE-Codes werden entsprechend dem von der Europäischen Kommission herausgegebenen Taxonomie-Kompass definiert. Darlehen für Wohnimmobilien oder Wohnungsrenovierung und E-Auto-Darlehen wurden im Falle von Privatkunden ausdrücklich als Taxonomie-fähige Produkte definiert, förderungswürdige Engagements konnten jedoch nur im Falle von Wohnungsbaudarlehen ermittelt werden.

Zeile 7 enthält eine Schätzung der Green Asset Ratio entsprechend der von der Europäischen Bankenaufsicht (EBA) im Mai 2021 durchgeführten EU-weiten Pilotstudie zu Klimarisiken. Angenommen wurde, dass im Privatkundenbereich der Bestand an Wohnimmobilienkrediten mit der Taxonomie ähnlich konform ist wie der Immobiliensektor in der Referenzstudie der EBA.

Taxonomie-konforme Wirtschaftstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, die in den delegierten Rechtsakten der Taxonomie

beschrieben sind und sämtliche dort festgelegten technischen Kriterien erfüllen.

Die Anzahl der Taxonomie-fähigen (eligible) und Taxonomie-konformen (aligned) Tätigkeiten wird sich in Zukunft aufgrund der laufenden grünen Transformation bei bestehenden und neuen Kunden sowie durch verbesserte Offenlegungsstandards erhöhen. Darüber hinaus wird der Umfang der Taxonomie noch durch die verbleibenden vier Umweltziele erweitert werden.

Im Jahr 2021 investierte die Erste Group Bank AG auf eigene Rechnung in grüne und soziale Anleihen im Ausmaß von 20% des gesamten Anleihenbestands. Da die Marktstandards für grüne und soziale Anleihen im Jahr 2021 keinen direkten Bezug zur Taxonomie hatten, war keine Überprüfung der Übereinstimmung möglich.

Derzeit existiert zur Interpretation der Taxonomie kein gemeinsamer Marktstandard.

### Nachhaltige Unternehmensfinanzierung

Die Erste Group ist überzeugt, dass nachhaltiges Finanzieren von dem in der Öffentlichkeit und im Unternehmensbereich bestehenden Bewusstsein sowie von Engagement und Sachkenntnis unterstützt wird. Die Erste Group hat für Unternehmenskunden in ihren Kernmärkten ein eigenes Team mit der Bezeichnung Sustainable Finance Corporates eingerichtet. Der Prozess beginnt im Allgemeinen mit einer branchen- und kundenspezifischen Analyse von ESG-Fragen. Darauf folgt die Auswahl der nachhaltigen Finanzierungsinstrumente, die für die Nachhaltigkeits- und Finanzierungsstrategie der Kunden geeignet sind.

2021 vergab die Erste Group oder beteiligte sich an der Vergabe nachhaltiger Kredite mit ökologisch oder sozial günstigen Auswirkungen im Gesamtvolumen von EUR 1 Mrd.

Die Erste Group sieht in der CEE-Region aufgrund der Wende im Energiesektor zugunsten einer Dekarbonisierung der Stromversorgung große Chancen. Die Lebenszykluskosten erneuerbarer Energien bewegen sich im Allgemeinen bereits auf Marktniveau und werden damit zunehmend leistbar. In manchen Ländern wird die Wende allerdings auch eine Modernisierung der Übertragungsinfrastruktur und weitere legislative Änderungen erfordern. 2021 war die Erste Group in ihren CEE-Märkten überwiegend in Österreich, Ungarn und Rumänien an Transaktionen beteiligt beziehungsweise arrangierte Transaktionen für Projekte im Bereich erneuerbare Energie in Form von Wind- und Photovoltaikanlagen. In den Märkten der Erste Group in CEE war eine Änderung zu beobachten: Erneuerbare Energieprojekte mit kommerziellen Stromabnahmeverträgen und Differenzkontrakten bedeuteten eine bemerkenswerte Entwicklung im Jahr 2021, die sich in den kommenden Jahren fortsetzen wird.

## Ansatz und Rahmen der Erste Group für langfristige und nachhaltige Refinanzierungen

Die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsmerkmalen in Kapitalmarktinstrumente hat sich in den letzten Jahren enorm verstärkt. Was im März 2018 mit dem Aktionsplan zur Finanzierung nachhaltigen Wachstums der Europäischen Kommission begann, hat sich zu einem der wichtigsten Themen auf den europäischen Kapitalmärkten entwickelt. Die Leitlinien und Regeln für eine CO<sub>2</sub>-freie Wirtschaft werden ständig zahlreicher und strenger.

Die Erste Group veröffentlichte ihr eigenes Rahmenwerk für nachhaltige Finanzierung (Sustainable Finance Framework) nach dessen Fertigstellung im April 2021. Es ermöglicht Unternehmen der Erste Group die Emission nachhaltiger Finanzinstrumente zur Finanzierung neuer beziehungsweise Refinanzierung bestehender Kundenkredite und von Projekten mit ökologischem und/oder sozialem Nutzen. Dieses Rahmenwerk entspricht den Grundsätzen der ICMA (International Capital Markets Association) für grüne Anleihen (2018), den Grundsätzen der ICMA für soziale Anleihen (2020) und den Leitlinien der ICMA für nachhaltige Anleihen (2018). Nach Prüfung des Rahmenwerks für nachhaltige Finanzierung gab die Agentur ISS ESG dazu eine Zweitmeinung ab.

Im Mai 2021 platzierte die Erste Group Bank AG mit einer Senior Preferred Benchmark-Anleihe erfolgreich ihre erste Nachhaltigkeitsanleihe (EUR 500 Mio). Zusätzlich emittierte die Erste Group eine Nachhaltigkeitsanleihe mit einem Volumen von EUR 10 Mio über ihre Blockchain-basierten Emissionsplattform Deal-fabrix. Weitere Erstemissionen erfolgten durch lokale Banken. Die Slovenská sporiteľňa platzierte eine grüne Senior Preferred Anleihe mit einem Volumen von EUR 100 Mio im Juni 2021. Im September 2021 platzierte die Česká spořitelna eine grüne Senior Non-Preferred-Anleihe mit einem Volumen von EUR 500 Mio, und im Oktober 2021 kam die Banca Comercială Română mit ihrer grünen Senior Preferred Anleihe mit einem Volumen von RON 500 Mio auf den Markt. Im Dezember 2021 emittierte die Hypothekenbank der Erste Bank Hungary einen grünen Pfandbrief mit einem Volumen von HUF 10 Mrd rund EUR 28 Mio).

## Debt Capital Markets-Geschäft

Im Bereich Finanzinstitutionen und bei der Emission von Anleihen von Staaten / Supranationalen / Behörden zogen soziale Anleihen 2021 mit den grünen Anleihen gleich, wobei sich in beiden Bereichen die Volumina gegenüber dem Vorjahr erhöhten. 2021 agierte die Erste Group bei einer Vielzahl solcher Anleihen als Bookrunner. Bei Finanzinstitutionen reicht die Bandbreite der Emissionen von Covered Bonds bis zu Kapitalmarktinstrumenten. Darüber hinaus besteht in CEE noch weiteres Potenzial. 2021 arrangierte die Erste Group Emissionen von grünen/sozialen/nachhaltigen Anleihen mit einem Gesamtvolumen von EUR 4,5 Mrd und USD 500 Mio.

Der Markt für nachhaltige Unternehmensanleihen wird nicht mehr allein von grünen Anleihen von Versorgungsunternehmen dominiert, sondern ist bereits gut diversifiziert und bietet eine

breite Vielfalt von Papieren verschiedener Emittenten und Branchen. Die Transaktionen umfassen grüne Anleihen im Immobiliensegment, Schuldscheindarlehen mit ESG-Rating für die Verpackungswirtschaft und eine Kombination aus KPI-bezogenen und grünen Titeln im Versorgersegment. Die Erste Group war auf dem Markt für nachhaltige Finanzierungen wieder sehr aktiv und arrangierte 2021 Unternehmensemissionen mit einem Gesamtvolumen von mehr als EUR 2 Mrd.

## Rahmenwerk der Erste Group für nachhaltiges Investieren für Privatkunden

Im März 2021 setzte die Erste Group ein Nachhaltigkeitsrahmenwerk für Privatkundenprodukte um, dessen Regeln für alle strukturierten Anlageprodukte gelten, die von der Erste Group Bank AG für den MiFID II-Zielmarkt Retail (Privatkunden) emittiert werden. Darüber hinaus müssen alle von Dritten emittierten strukturierten Produkte, die von der Erste Group aktiv an Privatkunden verkauft werden, die Nachhaltigkeitsregeln erfüllen. Die Nachhaltigkeit strukturierter Anlageprodukte ist von zwei Perspektiven aus zu analysieren: aus der Perspektive des Emittenten und aus der Perspektive des Basiswertpapiers bzw. des Referenzindex. Um als nachhaltiges Produkt klassifiziert zu werden, muss ein strukturiertes Produkt auf beiden Ebenen die maßgeblichen ESG-Kriterien erfüllen.

Mit ihren nachhaltig strukturierten Produkten ist die Erste Group bestrebt, über die Einhaltung ethischer Mindeststandards hinauszugehen. Nachhaltige ESG-Produkte werden einem ESG-Rating mit vorgegebener Methodik unterzogen und beachten ESG-Ausschlusskriterien (z.B. Atomkraft, Kinderarbeit), um soziale, ökologische und finanzielle Risiken zu vermeiden.

## ASSET MANAGEMENT

Erste Asset Management (Erste AM) ist der Vermögensverwalter der Erste Group. Die Erste AM ist seit 2009 Unterzeichner der PRI (Principles of Responsible Investment). Alle Einheiten unter ihrem Dach bekennen sich zu den Grundsätzen für verantwortungsvolles Investieren.

Die Erste AM bietet Investoren schon seit Jahren ein umfangreiches Angebot an nachhaltigen Fonds, damit sie bei ihren Anlageentscheidungen ökologische, soziale und ethische Aspekte berücksichtigen können. Von allen aktiv verwalteten Publikumsfonds und Vermögensverwaltungs-Portfolios sind Unternehmen, die im Bereich geächtete Waffen (Landminen, Nuklearwaffen, Streubomben etc.) tätig sind, ebenso ausgeschlossen wie solche, bei denen mehr als 5% des Gesamtumsatzes auf den Abbau und Handel von Kohle oder die Erzeugung von Treibstoffen oder Energie aus Kohle entfallen. Für alle Investmentfonds gilt darüber hinaus ein Verbot von Nahrungsmittelspekulation. Die entsprechenden Richtlinien und weiteren Einschränkungen sind auf der Internetseite der Erste AM unter dem Punkt Nachhaltigkeit einsehbar (<http://www.erste-am.at>).

Der aus fünf externen Fachleuten bestehende Ethikbeirat ergänzt das Fachwissen der Expertinnen und Experten der Erste AM im Bereich ethische Veranlagungen. Die Erste AM ist aktives Mitglied bei nachfolgenden Einrichtungen: Eurosif (European Sustainable Investment Forum), FNG (Forum Nachhaltige Geldanlagen) und CRIC (Verein zur Förderung von Ethik und Nachhaltigkeit bei der Geldanlage).

Die Erste AM zählt in Österreich und in der CEE-Region zu den führenden Anbietern nachhaltiger Investmentfonds. Insgesamt verwaltete die Erste AM zum Jahresende 2021 rund EUR 76,8 Mrd. Hiervon betrug das verwaltete Vermögen nachhaltiger Investmentfonds in den Kategorien ESG Impact, ESG Responsible und ESG Integration, inklusive des nachhaltigen Immobilienvermögens, EUR 15,5 Mrd, aufgeteilt auf insgesamt 83 Investmentfonds, die sich in Publikumsfonds, Spezialfonds und Einzelmandate gliedern.

Die Erste AM ist überzeugt, dass ein nachhaltiger Investmentprozess den höchsten Mehrwert erzielt, wenn alle verfügbaren Instrumente und Methoden genutzt werden. Um die strengen Kundenvorgaben zu erfüllen, hat die Erste AM vor diesem Hintergrund für ihre nachhaltigen Fonds den integrierten nachhaltigen Ansatz entwickelt. Dieser Ansatz kombiniert Ausschlusskriterien, Positiv-Screening, einen Best-in-Class-Ansatz auf Basis der ESG-Analyse, Mitwirkung und Stimmverhalten sowie auf die gewünschte Wirkung abgestimmte Investmententscheidungen und eine Überprüfung der damit erzielten nachhaltigen Rendite. Darüber hinaus bietet die Erste AM institutionellen Kunden auf sie zugeschnittene Lösungen an.

Zu den gemanagten nachhaltigen Publikumsfonds zählen acht Anleihenfonds, darunter ein global ausgerichteter, nachhaltiger Schwellenländer-Unternehmensanleihenfonds, ein globaler High-Yield-Fonds, ein nachhaltiger Immobilienfonds, vier regionale Aktienfonds, ein weltweit investierender Aktienfonds mit Dividendenstrategie, ein Immobilienfonds, ein Mikrofinanz-Dachfonds, ein Themenfonds zu den Bereichen Umwelt und Klimaschutz (seit 2006 in Zusammenarbeit mit WWF Österreich), ein Asset-Allokation-Dachfonds, Erste Green Invest, dessen Investmententscheidungen messbare positive Auswirkungen auf Umwelt und Gesellschaft herbeiführen sollen, sowie der im Juli 2021 aufgelegte Erste Fair Invest mit einem Fokus auf Unternehmen, die durch ihr Handeln einen positiven Einfluss in den Bereichen Gesundheit und Wohlbefinden, Arbeit und Gesellschaft ausüben. 2021 wurden fünfzehn nachhaltige Fonds mit dem FNG-Siegel 2022 mit drei Sternen ausgezeichnet. Das FNG-Siegel ist der Qualitätsstandard für nachhaltige Geldanlagen im deutschsprachigen Raum und wurde 2015 vom Forum Nachhaltige Geldanlagen (FNG) erstmalig vergeben. Darüber hinaus tragen vierzehn der nachhaltigen Fonds, die meisten schon seit vielen Jahren, das Österreichische Umweltzeichen für nachhaltige Finanzprodukte.

Die Zusammenarbeit mit anderen internationalen Asset Managern (organisiert durch PRI und Sustainalytics) wurde 2021 weiterge-

führt. Seit November 2017 unterstützt die Erste AM als Gründungsmitglied der Investoreninitiative Climate Action 100+ den auf fünf Jahre angelegten aktiven Dialog mit den 100 weltgrößten Emittenten von Treibhausgasen aus Sektoren wie Öl und Gas, Elektrizität, Verkehr und Chemie. Diese sollen dazu bewegt werden, Emissionen zu senken, die klimabezogene Berichterstattung zu verbessern sowie Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels voranzubringen. Neben Diskussionen mit Unternehmen zu kontroversen Themen im Bereich Nachhaltigkeit und Umweltschutz hat die Erste AM an zahlreichen Hauptversammlungen die Interessen ihrer Kundinnen und Kunden sowie der Fonds-Anteilseigner vertreten.

Der regelmäßig publizierte Online-Blog des Responsible Investment-Teams der Erste AM (<https://blog.de.erste-am.com/dossier-overview/>) stieß auch 2021 auf reges Interesse. Zusätzlich werden regelmäßig spezielle Nachhaltigkeitskurzprofile (Factsheets) zum Anlageuniversum und zu den Nachhaltigkeitsfonds veröffentlicht. Damit erhalten Kundinnen und Kunden ein genaueres Bild über die Auswahlkriterien und deren Einfluss auf nachhaltigkeitsrelevante Kennzahlen (wie z.B. den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck der Fonds). Als erste österreichische Kapitalanlagegesellschaft unterzeichnete die Erste AM 2015 das Montréal Carbon Pledge. Damit verpflichtet sich die Erste AM, die CO<sub>2</sub>-Emissionen ihrer Veranlagungen zu messen und den CO<sub>2</sub>-Fußabdruck jährlich zu veröffentlichen. Die Erste AM hat als eines der ersten Unternehmen im Finanzsektor in Kooperation mit der Universität für Bodenkultur (BOKU) in Wien Anfang 2020 eine umfassende Berechnung ihrer betrieblichen Treibhausgasemissionen nach internationalen Standards vorgenommen. Die Berechnungen wurden für den Standort Österreich für die Jahre 2018 und 2019 durchgeführt und durch Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter des CO<sub>2</sub>-Kompensationssystems der BOKU zertifiziert. Für die für 2020 vom Umweltbundesamt durchgeführten Berechnungen und Zertifizierungen von Treibhausgasen wurden auch alle CEE-Tochtergesellschaften von Erste AM berücksichtigt. 2021 wurde der Wasserfußabdruck erstmals für ERSTE RESPONSIBLE-Anleihenfonds, für ERSTE RESPONSIBLE Aktienfonds bereits zum vierten Mal berechnet. Diese Information ist auf der Internetseite der Erste AM unter Nachhaltigkeit einsehbar (<https://www.erste-am.at>).

### **Green Consumption Pledge (Bekenntnis zu grünem Konsum)**

Im Juni 2021 trat die Erste Group als erstes Finanzinstitut der Initiative der Europäischen Kommission für grünen Konsum (Green Consumption Pledge) bei, um einen zusätzlichen Beitrag zu einer nachhaltigen Erholung der Wirtschaft zu leisten. Die Initiative für grünen Konsum ist die erste im Rahmen der neuen Verbraucheragenda (New Consumer Agenda) und Teil des europäischen Klimapakts. Die Erste Group bekennt sich dazu, die Verfügbarkeit nachhaltiger Anlageprodukte sicherzustellen und fördert nachhaltige Veranlagungen, um den Verbraucherinnen und Verbrauchern die Teilnahme an der grünen Wende zu erleichtern. Durch ihre Unterstützung der Initiative für grünen Konsum unter-

streicht die Bank ihr Bestreben, sich auch weiterhin für mehr Nachhaltigkeit in Gesellschaft und Wirtschaft einzusetzen. Die Zusagen der Erste Group werden über die Erste AM umgesetzt, die für die Fonds- und Portfolioverwaltung zuständige Tochtergesellschaft der Bankengruppe.

2021 steigerte die Erste AM die Zahl der mit dem österreichischen Umweltzeichen zu 49 ausgezeichneten ERSTE-Fonds auf 14. Wie zugesagt, plant die Erste AM, diese Zahl bis 2023 auf mindestens 17 zu erhöhen.

Die Erste AM wird auch im Rahmen ihres Marketingbudgets den für ESG-Themen und Produkte vorgesehenen Anteil bis Ende 2023 auf mindestens 25% steigern. Die Zielerreichung wird auf Basis der Gewinn- und Verlustrechnung der Erste AM für das Jahr 2023 bestimmt und im nichtfinanziellen Teil des Geschäftsberichts der Erste Group veröffentlicht werden.

Der ESGenius Newsletter enthält eine ausführliche themenbezogene Analyse der jüngsten ESG-Entwicklungen. Seit der ersten Ausgabe im April 2021 hat die Erste AM in ihrem Finanzblog 32 Artikel zu ESG-Themen veröffentlicht und Kundinnen und Kunden über die jüngsten Entwicklungen und Trends informiert.

Mit ihren Webinars für die Kundenberaterinnen und -berater im Privatkundengeschäft der Erste Bank Oesterreich und der Sparkassen erreichte die Erste AM 2021 mehr als 1.000 Teilnehmerinnen und Teilnehmer. Mit vierteljährlichen Webinars und einer Szenarioanalyse für den Jahresausblick, die jeweils ebenfalls eine zunehmende Zahl von ESG-Themen behandeln, erreicht die Erste AM eine wachsende Zahl von institutionellen Investoren und Vertriebspartnern. Aufgrund von Covid-19-Maßnahmen wurde eine geplante Ganztagskonferenz zum Thema ESG verschoben.

Die Erste AM hat ihre SDG-Methodik zur Messung der Beiträge zu den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung auf Unternehmensebene entwickelt und plant für 2022 die Veröffentlichung von SDG-Berichten für alle ERSTE Investmentfonds.

Die Erste AM hat ihre Stimmrechte entsprechend ihrer Abstimmungsrichtlinie ausgeübt und gibt ihr Abstimmungsverhalten jeweils im Internet bekannt.

### **Erste Group Research – ein dualer Ansatz zur ESG-Analyse**

Der holistische Ansatz im Research der Erste Group, das wirtschaftliche und ESG-Zielsetzungen kombiniert, wird für Investoren immer wichtiger. Der duale Ansatz umfasst eine quantitative und eine deskriptive Analyse. Im Rahmen der quantitativen Analyse werden pro Unternehmen 41 ESG-Kriterien geprüft, gewichtet und mit dem Erste Global 1000 Index (der aus rund 1.000 Unternehmen in 20 Sektoren und 40 Ländern besteht) verglichen. Daraus entsteht ein ESG-Profil eines Unternehmens, das zeigt, ob dieses in den Kategorien E, S und G (Umwelt, Soziales und

Governance) im Vergleich mit dem globalen Sektor besser, schlechter oder durchschnittlich positioniert ist.

Für die deskriptive Analyse werden rund 30 Bereiche ausgewählt und entsprechend einer sektorspezifischen Matrix analysiert. Die Ergebnisse der ESG-Analyse sind in den Publikationen der Bank und auf der Website von Erste Research einsehbar.

## **SOCIAL BANKING**

Jenen Teilen der Bevölkerung, die keinen Zugang zu Bankgeschäften haben, einfache Finanzdienstleistungen anzubieten, war eines der Hauptmotive für die Gründung der Ersten österreichischen Spar-Casse im Jahr 1819. Seither hat sich am Gründungsgedanken – Finanzprodukte und Finanzdienstleistungen allen Menschen zur Verfügung zu stellen und Wohlstand zu verbreiten – nichts geändert. Aus verschiedenen Gründen sind in den Kernmärkten der Erste Group (Österreich, Tschechien, Slowakei, Rumänien, Ungarn, Kroatien und Serbien) mehr als 14 Millionen Menschen nach wie vor von Armut oder sozialer Exklusion bedroht und haben selbst heute manche Bevölkerungskreise keinen Zugang zu einfachen Bankprodukten oder Dienstleistungen.

Die Social Banking-Initiativen der Erste Group richten sich an finanziell ausgegrenzte oder von Armut oder sozialer Exklusion bedrohte Menschen, neu gegründete Unternehmen und Kleinstunternehmen sowie soziale Organisationen (Non-Profit-Sektor, Nichtregierungsorganisationen und Sozialunternehmen) und bieten diesen einen fairen Zugang zu Finanzprodukten, kompetenter Finanzberatung, kaufmännischer Weiterbildung und Mentoring. Damit sollen vor allem drei Ziele erreicht werden: Schaffung und Sicherung von Arbeitsplätzen, finanzielle Stabilität und positive soziale Auswirkungen. Social Banking wurde über alle lokalen Tochterbanken der Erste Group sowie in Zusammenarbeit mit der ERSTE Stiftung und im sozialen Sektor tätigen lokalen Organisationen umgesetzt. Bisher wurden durch Social Banking 38.000 Kundinnen und Kunden unterstützt, Kredite in Höhe von insgesamt EUR 417 Mio vergeben und 34.000 Kundinnen und Kunden durch Bildungsangebote gefördert.

Eine eigene Risikorichtlinie für Social Banking definiert die zentralen Voraussetzungen für das Management des mit Social Banking verbundenen Kreditrisikos in der Erste Group. Diese Richtlinie hat für Social Banking-Aktivitäten gegenüber Privatpersonen, Kleinstunternehmen und Unternehmensgründern, sozialen Organisationen und Sonderprojekten Geltung. Sie stellt einen Rahmen dar, der entsprechend lokalen Bedürfnissen und Rechtsvorschriften angepasst wird. Die Verantwortung für Transaktionen liegt jeweils bei der zuständigen lokalen Bank der Erste Group.

Finanzielle Inklusion ermöglicht es Menschen, unerwartete finanzielle Schwierigkeiten besser zu verkraften. Die Zweite Sparkasse hat seit ihrer Gründung im Jahr 2006 in Österreich insgesamt bereits 21.400 in finanzielle Schwierigkeiten geratene Menschen unterstützt und betreut derzeit rund 8.300 Kundinnen und Kunden.



In der Slowakei hat das Social Banking der Slovenská sporiteľňa ihre Schuldnerberatung weitergeführt und an die 900 einkommensschwachen Personen geholfen, ihre Schulden in den Griff zu bekommen und ihre privaten Finanzen besser zu verwalten.

Zu den bedeutendsten Problemen für Unternehmerinnen und Unternehmer zählt die Mittelbeschaffung für eine Unternehmensgründung. Kleinunternehmer erwirtschaften Einkommen aber nicht nur für sich und ihre eigenen Familien, sondern schaffen durch eine Expansion ihrer Unternehmen oft auch in ihrem Umkreis neue Arbeitsplätze. Diesen Kundinnen und Kunden bietet die Erste Group Zugang zu kleinvolumigen Krediten für die Unternehmensgründung, kaufmännische Weiterbildung, E-Learning, Mentoring-Gespräche und Gelegenheiten zum Networking. In Österreich wurde das Mikrokreditprogramm von der Erste Bank Oesterreich und dem österreichischen Bundesministerium für Soziales, Gesundheit, Pflege und Konsumentenschutz um ein Mentoring-Angebot für Arbeitslose erweitert, die ein eigenes Unternehmen gründen wollen. Insgesamt vergab die Erste Group 2021 Kredite an 269 Unternehmensgründerinnen und Unternehmensgründer im Gesamtvolumen von EUR 5,5 Mio.

Oft reicht schon ein kleiner Betriebsmittelkredit aus, um ein Kleinunternehmen zu erweitern und um Armut zu besiegen. BCR Social Finance (ehemals good.bee Credit) ist ein 2009 gegründetes rumänisches Nichtbank-Finanzinstitut mit einem klaren Auftrag zur Förderung sozialer Inklusion und zur Reinvestition aller Gewinne in das Unternehmen. Es stellt Kleinunternehmen, kleinen landwirtschaftlichen Betrieben und Selbstständigen in ländlichen und städtischen Gebieten Rumäniens maßgeschneiderte Finanz- und Nichtfinanzprodukte zur Verfügung. 2021 gewährte BCR Social Finance rumänischen Kleinstunternehmen mehr als 1.500 Kredite und brachte EUR 18 Mio zur Auszahlung.

Non-Profit-Organisationen und soziale Unternehmen beschäftigen sich häufig mit den größten Herausforderungen unserer Gesellschaft, wie Jugendarbeitslosigkeit, sozialer Integration und Armutsbekämpfung. Die Covid-19-Pandemie hat die Finanzierung für viele dieser Organisationen erschwert. Das Erste Group Social Banking stellte mit Unterstützung der ERSTE Stiftung Non-Profit-Organisationen in den zentral- und osteuropäischen Märkten auch 2021 wieder Notbetriebsmittelkredite mit einer Verzinsung von null Prozent zur Verfügung, um den sozialen Sektor zu unterstützen und dessen dringendste Bedürfnisse sowie den laufenden Aufwand zu decken.

Die Social Banking-Experten und Mentoren der Erste Group bieten innovative Beratung und dynamische Perspektiven zur Unterstützung von Sozialunternehmen und bei der Unternehmensgründung. Die Erste Group stellt diesen Kundinnen und Kunden Betriebsmittelkredite, Überbrückungskredite und Investitionskredite zur Verfügung. Das Erste Group Social Banking nutzt im Rahmen des EU-Programms für Beschäftigung und soziale Innovation (EaSI) auch Garantien für soziales Unternehmertum. 2021 vergab die Erste Group Finanzierungen im Ge-

samtvolumen von EUR 15 Mio an 140 Sozialorganisationen, NGOs und Sozialunternehmer.

Die Erste Social Finance Holding und die ERSTE Stiftung arbeiten seit 2020 mit atempo zusammen, einem auf dem Gebiet der sozialen Inklusion erfahrenen Sozialunternehmen. Ihr Ziel ist, einen Beitrag zur Lösung der Probleme arbeitsloser, niedrig qualifizierter Frauen und gegen die gesellschaftliche Ausgrenzung von Menschen mit Behinderungen zu leisten. Dazu wurde vom österreichischen Bundesministerium für Soziales, Gesundheit, Pflege und Konsumentenschutz ein Social Impact Bond geschaffen. Mit diesem Projekt sollen die Selbstbestimmung und Lebensqualität von Menschen mit Behinderungen unterstützt und gleichzeitig arbeitslose Frauen durch eine gezielte Fachausbildung und Mentoring dazu befähigt werden, wieder Beschäftigung zu finden. Die Vorfinanzierung durch den privaten Investor wird vom österreichischen Bundesministerium für Soziales, Gesundheit, Pflege und Konsumentenschutz im Erfolgsfall rückerstattet. Die Initiative dauert von Mai 2020 bis März 2024 und wird in Wien, der Steiermark, Niederösterreich und Oberösterreich umgesetzt.

2021 hat die Erste Social Finance Holding mit Quasi-Equity ein innovatives Finanzinstrument für soziale Zwecke geschaffen. Mit dieser neuen Finanzierungsmöglichkeit werden durch Stärkung des Eigenkapitals das Wachstum und die Wirkung sozialer Organisationen gefördert. In Form sogenannter qualifizierter Nachrangdarlehen wird sozialen Unternehmen, Non-Profit- und Nichtregierungsorganisationen in Österreich, Tschechien, der Slowakei, Serbien und Kroatien Quasi-Eigenkapital zur Verfügung gestellt. Die Europäische Union wird sozialen Organisationen darüber hinaus auch kostenlos nichtfinanzielle Unterstützung wie individuelle Beratung, Mentoring, Fortbildung und technische Unterstützung bieten. Diese Leistungen werden durch den Impact Hub Vienna, einen Inkubator für soziale Innovationen, und dessen Partnerorganisationen erbracht.

Weitere Informationen über das Social Banking der Erste Group und Erfolgsgeschichten von Social Banking-Kundinnen und -Kunden können hier nachgelesen werden: <https://www.erstegroup.com/de/ueber-uns/social-banking>.

## Unsere Kundinnen und Kunden

### FOKUS AUF KUNDENBEZIEHUNGEN

Für die Erste Group stehen die Kundinnen und Kunden und ihre Bedürfnisse im Mittelpunkt der Geschäftsaktivitäten. Gemäß ihres Gründungsgedankens verfolgt die Erste Group das Ziel, ihre Kundinnen und Kunden mit ihrem Beratungs-, Produkt- und Serviceangebot dabei zu unterstützen, Wohlstand aufzubauen und zu erhalten. Nur eine Bank, die den Hintergrund der finanziellen Kundenbedürfnisse kennt, kann richtige Lösungen zum richtigen Zeitpunkt anbieten. Besonderes Augenmerk liegt im Beratungsansatz der Erste Group auf der proaktiven Kundenansprache, der

raschen und kompetenten Bearbeitung von Kundenanfragen sowie darauf, genau jene Lösungen anzubieten, mit denen die Kundenbedürfnisse risikoadäquat erfüllt werden können. Dies ist ein entscheidender Faktor beim Aufbau und bei der Pflege langfristiger Kundenbeziehungen. Um hohe Beratungsqualität zu gewährleisten, schult die Erste Group laufend ihre Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, wobei der Fokus auf der Beziehung zu den Kundinnen und Kunden liegt.

### **Prosperity Advice – der Beratungsansatz der Erste Group**

Das Privatkundengeschäft der Erste Group ist geprägt von einem kundenorientierten Ansatz, der Finanzbildung fördert und Kundinnen und Kunden dabei unterstützt, mit den richtigen Entscheidungen Wohlstand aufzubauen und zu erhalten. Nur eine Bank, die die Wünsche und Beweggründe ihrer Kundinnen und Kunden versteht, kann für sie geeignete Lösungen entwickeln. Das Kundenverhalten ändert sich, Online- und mobile Kanäle werden immer wichtiger. Die durch Covid-19 induzierte Krise beschleunigte diese Entwicklung noch, da die Kundinnen und Kunden zunehmend digitale Angebote in Anspruch nahmen. Die Erste Group bietet daher Beratung nicht nur im persönlichen Gespräch, sondern auch im Rahmen von Chats sowie Audio- und Videokommunikation an. Das entsprechende Angebot wird laufend ausgebaut. In Österreich, Tschechien, der Slowakei und Ungarn wurden 2021 moderne Formen der Fernberatung aufgebaut, womit Kundinnen und Kunden in den eigenen vier Wänden beraten werden können.

Unterstützt wird das Beratungskonzept durch ein Entlohnungssystem für den Vertrieb, das anstelle von produktgetriebenen Zielen Qualitätskriterien stärker betont, wie z.B. die Qualität der Kundenbeziehungen und die aktive Nutzung digitaler Kanäle.

### **PRODUKTE UND ARBEITSABLÄUFE**

Auch die Produktentwicklung orientiert sich an den Kundenbedürfnissen und der Art und Weise, wie Kundinnen und Kunden ihre Bankgeschäfte handhaben. Zunehmend werden Produkte mit einer positiven Wirkung auf die Umwelt oder die Gesellschaft nachgefragt und entwickelt. Produkte und Dienstleistungen sind auf Flexibilität, unterschiedliche Bedürfnisse in verschiedenen Lebensphasen, Einfachheit, Sicherheit, Transparenz und leichte Verständlichkeit ausgerichtet. Die Erste Group konzentriert sich auf die Vereinfachung der bestehenden Produktportfolios und entwickelt neue Produkte und Dienstleistungen, um die Kundenbedürfnisse bestmöglich abzudecken.

### **DER OMNI-CHANNEL-ANSATZ**

Die Erste Group ermöglicht ihren Kundinnen und Kunden, zwischen neuen und traditionellen Vertriebs- und Kommunikationskanälen zu wählen.

Insbesondere einfache Finanzdienstleistungen wie Geldüberweisungen und den Kauf nicht komplexer Produkte wollen Kundinnen und Kunden immer öfter digital erledigen. Die Erste Group investiert daher in den Aufbau von Vertriebs- und Servicekapazitäten, um hier durchgängig digital verfügbare Bankdienstleistungen anbieten zu können. Gleichzeitig präferieren die meisten Kunden bei komplexeren Bedürfnissen einen nahtlosen Übergang zwischen den verschiedenen Kanälen, wobei dem persönlichen Kontakt in den Filialen nach wie vor sehr hohe Bedeutung zukommt.

### **FILIALEN**

Der direkte Kontakt zu den Kundinnen und Kunden über die Filialen bleibt insbesondere bei komplexeren Kundenwünschen weiterhin ein wesentliches Element. Vertrauen zu kompetenten Beraterinnen und Beratern schafft die Grundlage für erfolgreiche Geschäftsbeziehungen. Auch die Innenraumgestaltung und die Infrastruktur müssen den geänderten Erwartungen der Kundinnen und Kunden entsprechen und es ihnen ermöglichen, ihre Bankgeschäfte in den Filialen einfach und rasch zu erledigen.

Während die Zahl der Kontakte in den Filialen zu Beginn der durch Covid-19 induzierten Krise deutlich zurückging, liegt die Nutzung der Filialen in der gesamten Region schon annähernd wieder auf dem Vorkrisenniveau. Die Erste Group hat ihr gruppenweites Filialkonzept mit neuen Technologien (z.B. Videowände) und mehr Raum für persönliche Beratung modernisiert. Die Umsetzung des gruppenweiten Filialkonzepts wurde fortgesetzt. Insgesamt werden in den Kernmärkten der Erste Group in Österreich, Tschechien, der Slowakei, Rumänien, Ungarn, Kroatien und Serbien bereits mehr als 270 Filialen gemäß diesem Konzept betrieben.

Neben der Beratung in Filialen hat die Erste Group auch Kapazitäten für die Fernberatung geschaffen. Damit können die Kundinnen und Kunden wählen, ob sie eine Filiale besuchen oder eine Beraterin bzw. einen Berater von zu Hause aus per Video kontaktieren wollen.

### **DIGITALES BANKING**

Nicht nur internetaffine Kundinnen und Kunden erwarten immer mehr digitale Bankleistungen. Digitales Banking bedeutet mehr als die Möglichkeit, Geld per Computer oder einem mobilen Gerät zu überweisen. Dazu gehören auch passende Beratung und einfachere Handhabung aller Banktransaktionen sowie Tools, die einen raschen Überblick über alle durchgeführten Transaktionen bieten.

Mit dem digitalen Banking George stellt die Erste Group ein unverwechselbares, länderübergreifendes digitales Service zur Verfügung, das vielfältige Nutzungsmöglichkeiten bietet. Über George können Kundinnen und Kunden in einer sicheren IT-Umgebung auf ein Ökosystem von Produkten und Dienstleistungen der Bank und Dritter (wie etwa auf jene des Erste Group-Partners Vienna Insurance Group) zugreifen und die Plattform zur Verwaltung ihrer Finanzen einsetzen. Nach der erfolgreichen

Einführung in Österreich, der Slowakei, Tschechien, Rumänien und Kroatien wurde George 2021 auch in Ungarn erfolgreich gestartet. Als nächster Schritt wird die Umsetzung in Serbien folgen. Insgesamt steht George bereits mehr als 7,5 Millionen Menschen zur Verfügung. Die Nutzung digitaler Angebote durch Kundinnen und Kunden und im Vertrieb nimmt stetig zu.

## CONTACT CENTER

Kundinnen und Kunden erwarten einfache Interaktionsmöglichkeiten, wenn sie Unterstützung bei der Nutzung des digitalen Banking benötigen. Erste Anlaufstelle ist das rund um die Uhr erreichbare Contact Center der Erste Group. Qualifizierte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter können nicht nur Kundenfragen zu Produkten und Dienstleistungen beantworten oder bei der Nutzung der Selbstbedienungsgeräte helfen. Sie unterstützen Interessierte auch beim Durchlaufen von digitalen Produktabschlussprozessen. Im Bedarfsfall bearbeiten sie auch Beschwerden oder Notfälle wie die Sperre von Kreditkarten oder Bankkarten.

Das Contact Center ist zu einem integralen Bestandteil geworden, der eine nahtlose Omnichannel-Reise ermöglicht. Es übernimmt nicht nur in der Beratung und im Vertrieb eine immer aktivere Rolle, sondern unterstützt, wo es die Vorschriften erlauben, bei durchgängig digitalen Bankdienstleistungen, etwa bei unbesicherten Krediten, Versicherungen, Kreditkarten und Online-Banking.

Den Kundenwünschen entsprechend, kann das Contact Center der Erste Group auch per E-Mail und über Chat kontaktiert werden. Spracherkennungssysteme und Chatbots komplettieren das Angebot.

## ZUGÄNGLICHKEIT

Die Erste Group versteht unter Barrierefreiheit die Gestaltung der baulichen Gegebenheiten und der digitalen Umwelt sowie von Informations- und Produktangeboten in der Art, dass sie auch von Menschen mit Behinderung ohne zusätzliche Hilfen genutzt werden können. Entsprechende Programme werden in allen Ländern umgesetzt.

Neben einem barrierefreien Zugang für Blinde und Sehbehinderte (z.B. Geldausgabeautomaten mit Sprachmodulen) stellt die Erste Group auch über ihre digitale Plattform, die App George Go, verschiedene Funktionen zur Verfügung: Zoom, Anpassung der Kontraststärke, sehr große Schrift und Sprachausgabe. Die barrierefreien Funktionen wurden in Zusammenarbeit mit Blinden und Personen mit verschiedenen Sehbehinderungen entwickelt. Im Rahmen gruppenweiter Bemühungen, die Zugänglichkeit von Produkten und Dienstleistungen entsprechend den Richtlinien für barrierefreie Webinhalte (Web Content Accessibility Guidelines, WACG) zu erhalten und auch weiterhin zur Verfügung zu stellen, hat die Erste Group die von ihren Kundinnen und Kunden am stärksten genutzten digitalen Kontaktkanäle überprüft, um die Webinhalte auch in den kommenden Jahren breit zugänglich zu gestalten. 2021 war aufgrund der Einschränkungen im Zuge der

durch Covid-19 induzierten Krise ein schwieriges Jahr. Als Teil der kritischen Infrastruktur blieben die Filialen der Erste Group während der Lockdowns geöffnet. In Absprache mit dem Krisenstab der Bank wurden Maßnahmen getroffen, um Menschen zu schützen und die Möglichkeit zu persönlichem Kontakt aufrechtzuerhalten – dazu zählen etwa die kostenlose Bereitstellung von Gesichtsmasken, Desinfektionsspender für Händedesinfektion sowie Plexiglaswände in Bereichen mit starkem Kundenverkehr.

Des Weiteren wurden die Kapazitäten im Contact Center deutlich ausgebaut, und auch das umfassende digitale Banking-Angebot über George sorgte dafür, dass die Kundinnen und Kunden der Erste Group während der durch Covid-19 induzierten Krise und der Lockdowns ihre Bankgeschäfte über verschiedene Kanäle abwickeln konnten. Allgemein wurden entsprechende Maßnahmen getroffen, um ein sicheres Arbeiten zu gewährleisten. Überall dort, wo dies möglich und sinnvoll war, wurden die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter angehalten, zu Hause zu arbeiten.

## DATENSICHERHEIT

Die Sicherheit der Kundendaten ist eine Grundvoraussetzung für den langfristigen Erfolg im Bankgeschäft. Dies setzt einen adäquaten Schutz personenbezogener Daten voraus, da gerade diese persönlichen Informationen bei der Finanzberatung eine große Rolle spielen. Die Wahrung und Verbesserung der Datensicherheit ist für die Erste Group daher von elementarer Bedeutung. Höchste Standards in der IT-Infrastruktur, regelmäßige Mitarbeiterschulungen und gruppenweit einheitliche Vorgaben sind Maßnahmen, um größtmöglichen Schutz vor der missbräuchlichen Verwendung personenbezogener Daten zu bieten. Zu Vertrauen gehört auch Transparenz: Die Erste Group legt großen Wert darauf, Kundinnen und Kunden über die Verarbeitung ihrer personenbezogenen Daten klar und verständlich zu informieren.

Das Group Data Protection Office sichert über einen laufenden länderübergreifenden Austausch und Best Practice-Vorgaben in der gesamten Erste Group ein einheitlich hohes Datenschutzniveau. 2020 und 2021 wurden ein Rahmenwerk für das Berichtswesen inklusive Berichtslinien und Berichtsinhalten geschaffen sowie Kontrolltätigkeiten (Audits) wie von Art. 39 DSGVO vorgesehen durchgeführt.

Ziel für die Zukunft ist, das hohe Sicherheitsniveau nicht nur zu halten, sondern durch zusätzliche technische und organisatorische Maßnahmen den wachsenden Anforderungen gerecht zu werden, um bei fortschreitender Digitalisierung das Vertrauen der Kundinnen und Kunden erhalten zu können.

Kommt es trotz dieser Vorkehrungen zu einem Verlust, einer Veränderung oder einer unbefugten Weitergabe oder einem unbefugten Zugriff auf personenbezogene Daten und gefährdet eine solche Verletzung der Datensicherheit die Rechte und Freiheiten der betroffenen natürlichen Personen, muss eine Meldung an die zuständige Datenschutzbehörde erfolgen. 2021 gab es 29 derarti-

ge Meldungen (davon null für die Holding). Birgt die Verletzung darüber hinaus ein hohes Risiko, sind auch die betroffenen Personen selbst zu verständigen. 2021 sind 27 derartige Verständigungen erfolgt (davon null für die Holding).

## KUNDENZUFRIEDENHEIT

Hohe Kundenzufriedenheit und damit Kundenbindung sichern den langfristigen Erfolg der Bank. Die Qualität der Kundenbeziehungen wird letztlich davon bestimmt, wie die Kundinnen und Kunden die Bank bei der Erledigung ihrer alltäglichen Bankgeschäfte erleben. Dazu zählen direkte und indirekte, wesentliche und weniger wesentliche Erfahrungen. Darüber hinaus beeinflusst nicht nur das bewusst, sondern auch das unbewusst Erlebte die Kundenbeziehung.

Um ihre Marktführerschaft zu erhalten, ist die Erste Group bemüht, ihre Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, Partnerunternehmen, Prozessabläufe, Richtlinien und Technologien konsequent im Sinne der Kundinnen und Kunden einzusetzen. Die Bank begegnet dieser Herausforderung mit einem ganzheitlichen Ansatz und setzt dazu im Customer Experience (CX) Rahmenwerk der Gruppe definierte, ineinandergreifende, selbstverstärkende Elemente ein, die von Strategien zur Verbesserung des Kundenservice über die Gestaltung von Abläufen bis hin zu Themen der Unternehmenssteuerung reichen.

Wie schon in den letzten Jahren haben die Tochterbanken der Erste Group unter Berücksichtigung der lokalen Gegebenheiten verschiedene Initiativen gestartet, die auf nachhaltige, maximale Kundenfreundlichkeit abzielen. Die Kundenbindung wird in allen Märkten der Erste Group mittels umfangreicher, repräsentativer Befragungen erhoben.

Im Privatkundensegment wird vierteljährlich eine repräsentative Umfrage mit der Bezeichnung Banking Market Monitor durchgeführt. Dazu werden jährlich in allen Märkten der Erste Group 600 Telefoninterviews mit Kundinnen und Kunden durchgeführt. Im Geschäftskundensegment werden pro Jahr und Land in einer umfangreichen Erhebung mindestens 1.500 Unternehmen befragt.

Diese Studien werden im Namen der Erste Group von einem externen Marktforschungsinstitut durchgeführt und liefern Daten für den Leistungsvergleich sowohl innerhalb der Erste Group als auch mit den drei bedeutendsten Mitbewerbern.

Der Erfolg dieser Aktivitäten wird mittels des CXI (Customer Experience Index) gemessen. Die Ermittlung des CXI erfolgt durch die Abteilung Group Customer Experience, die dem an den Vorstandsvorsitzenden berichtenden Bereich Group Brand Management & Communications zugeordnet ist.

Der CXI ist ein Indexwert, der sich aus der Bewertung der Zufriedenheit (satisfaction), der Weiterempfehlung (recommendation), der Bereitschaft zum Bankwechsel (resistance to bank change), des Kundenaufwands (customer effort share) und der Wieder-

kaufsrate (repurchase) der Hauptkundinnen und -kunden der einzelnen Banken zusammensetzt. Dieser Wert wird mit den Werten der drei besten Mitbewerber in jedem Land und jedem Segment verglichen und dient zur Feststellung der Stärken und Schwächen der lokalen Banken im Vergleich zu den Marktführern.

Der Index ist für die Bank von hoher Relevanz, da er auch in die Bonusbewertung der Vorstandsmitglieder der Erste Group, der lokalen Banken und aller Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter einfließt.

Auch im zweiten Jahr der Coronakrise gelang es der Erste Group, die ausgezeichneten Kundenzufriedenheitswerte des Vorjahres (die höchsten seit Beginn der Messung im Jahr 2015) zu halten. Im Privatkundensegment weisen die Erste Bank Österreich und die Česká spořitelna in Relation zu den Top 3 Banken des jeweiligen Landes eine positive Entwicklung auf. Der Česká spořitelna gelang dies auch bei den KMU-Kunden. Im Mikrosegment erzielten sowohl die Banca Comercială Română als auch die Erste Bank Serbia signifikante Verbesserungen gegenüber den lokalen Top 3 Mitbewerbern. Alle anderen Tochterbanken der Erste Group entwickelten sich im Jahr 2021 stabil.

## Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen

Die Erste Group ist überzeugt, dass der einzige Weg zur Sicherung des aktuellen und zukünftigen Unternehmenserfolgs darin besteht, in Menschen zu investieren, sie weiterzubilden und es ihnen zu ermöglichen, Ergebnisse in Einklang mit der Zukunftsvision der Erste Group zu erzielen. Dies kann durch einen Fokus auf die drei folgenden Grundelemente ihrer Personalstrategie erreicht werden:

- Unternehmenskultur: Zielgerichtetes Verhalten
- Kompetenz: Hoch qualifizierte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter
- Wettbewerbsfähigkeit: Unternehmensorientierung & Ergebnisse

Unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind für eine erfolgreiche Transformation von Organisation, Unternehmenskultur und Kompetenzen entscheidend. Moderne Organisationen ermöglichen ihren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern ein flexibles, adaptives und kundenorientiertes Arbeiten. Hoch qualifizierte Arbeitskräfte zu rekrutieren, an das Unternehmen zu binden und zu motivieren, ist für den Unternehmenserfolg entscheidend. Die Erste Group bemüht sich, in ihrer Region sowohl im Finanzbereich als auch im IT-Bereich der bevorzugte Arbeitsgeber zu sein, indem sie verschiedene Möglichkeiten für Ausbildung und Weiterentwicklung, vielfältig zusammengesetzte und internationale Teams sowie herausfordernde Aufgaben in einer flexiblen Organisation bietet. Darüber hinaus verfolgt die Erste Group eine Personalpolitik, die für externe Talente mit ergänzenden Fähigkeiten und Kompetenzen offen ist und eng mit Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern zusammenarbeitet, um den Kundinnen und Kunden der Bank die bestmöglichen Lösungen und Ergebnisse zu liefern.

Durch die systematische Entwicklung zukünftiger Führungskräfte, Expertinnen und Experten werden Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter mit hohem Potenzial motiviert. Das Talentmanagement basiert auf ehrlichem Feedback, einer fairen und transparenten Beurteilung des individuellen Potenzials und qualitätsvollen Entwicklungsmaßnahmen in Zusammenarbeit mit international anerkannten Institutionen. In den nächsten Jahren wird voraussichtlich ein beträchtlicher Teil der heute bestehenden Kompetenzen veraltet sein oder durch völlig neue Fähigkeiten ersetzt werden, die in einer agilen und digitalen Arbeitswelt von größerer Relevanz sind. Die Entwicklung zukunftssicherer Kompetenzen und Führungspersönlichkeiten auf Grundlage der Werte und Führungsprinzipien der Erste Group ist damit eine wesentliche Zielsetzung der Erste Group im Bereich Group People & Culture. Unsere Weiterbildungsangebote gehen weit über bankspezifisches Wissen hinaus, um auch die allgemeinen wirtschaftlichen und sozialen Themen der Region abzudecken. Die Erste Group investiert in Führungspersönlichkeiten und Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die sich durch ihren Charakter und ihr Verhalten auszeichnen.

Im Zuge ihrer kulturellen Transformation ist die Erste Group bestrebt, Leistungsmanagement und Vergütung mit qualitativen Aspekten zu verbinden. Dies beinhaltet eine Abkehr von Anreizsystemen mit vorwiegend umsatzgetriebenen Leistungskennzahlen zugunsten einer Vergütungsphilosophie, die stärker zielgerichtet, kollaborativ und teamorientiert ist und auf Wohlstand und Zufriedenheit der Kundinnen und Kunden achtet.

Die Erste Group trägt zur Umsetzung der UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung und der Agenda 2030 bei. Mit ihrer Diversitätsstrategie und ihren Aktivitäten in diesem Bereich unterstützt sie Gesundheit und Wohlergehen (SDG 3), Geschlechtergleichstellung (SDG 5), menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum (SDG 8) sowie weniger Ungleichheiten (SDG 10).

In ihrer Vision der Zukunft (Erste Future Vision) beschreibt die Erste Group, wie sie zukünftig auf Grundlage ihres erklärten Unternehmenszwecks relevant und erfolgreich bleiben wird.

Entscheidend ist die Schaffung einer gemeinsamen Unternehmenskultur und zentraler Werte. Crowd Sourcing war der erste Schritt auf dem Weg, die Menschen der Erste Group von Anfang an in die Gestaltung der zukünftigen Unternehmenskultur einzubinden. In einem digitalen, dynamischen Ansatz werden alle eingeladen, ihre Meinung beizutragen, die Beiträge von Kolleginnen und Kollegen zu prüfen und zu bewerten und ihre Sicht der Zukunft zum Ausdruck zu bringen.

Um die Marke und die Unternehmenskultur der Erste Group zu verstehen und zu entwickeln, müssen wir uns viel stärker damit auseinandersetzen, wer wir heute sind, was uns an uns gefällt und was wir verbessern können. Erst dann können wir darüber reden, was zu ändern ist und wie wir dies mit unserer Vision der Zukunft in Einklang bringen.

Wir wollten unsere echte und wahre Unternehmenskultur dadurch ergründen, dass wir die Frage stellten, welche guten oder kritischen Verhaltensweisen wir derzeit in unserem Unternehmen erleben. Das vermittelt uns auch eine Vorstellung des Verhaltens, das die Menschen in unserem Unternehmen als wichtig für unseren zukünftigen Erfolg sehen.

Wir erhielten 35.000 positive, kritische und zukunftsorientierte Beiträge – eine Fülle von Daten, Erkenntnissen und Überlegungen. Das Ergebnis zeigte uns, was die Menschen am meisten beschäftigt, was sie schätzen und welche Schwachpunkte zu korrigieren sind. Die Rückmeldungen der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind für unsere Führungskräfte wesentliche und geschätzte Beiträge. Anfang des Jahres 2022 werden die Führungskräfte des Unternehmens daraus entsprechend der Erste Future Vision die zentralen Werte, Verhaltensweisen und Führungsgrundsätze ableiten. Funktionsübergreifende und grenzüberschreitende Teams werden erörtern, wie diese Werte und Verhaltensweisen in ihren jeweiligen Ländern und Märkten mit Leben erfüllt werden können.

Sobald die zentralen Werte, Verhaltensweisen und Führungsgrundsätze definiert, kommuniziert und verstanden worden sind, sollen sie im Rahmen der Arbeit von Group People & Culture in sämtliche Tätigkeiten integriert werden. Der Crowd Sourcing-Vorgang selbst ist bereits ein sichtbares Zeichen unserer angestrebten zukünftigen, auf Vertrauen, Transparenz und Zusammenarbeit basierenden Unternehmenskultur. Der kontinuierliche Austausch und das Zusammenwirken mit unseren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern wird ein zentrales Element unserer Unternehmenskultur bleiben.

## **MASSNAHMEN DER ERSTE GROUP IN ZUSAMMENHANG MIT COVID-19**

Das Covid-19-Koordinierungsteam setzte seine Arbeit fort, um die Risiken für das Unternehmen im Zusammenhang mit der Ausbreitung des Coronavirus zu bewerten und die erforderlichen Maßnahmen für 2021 zu koordinieren. Die Zielsetzung bestand wieder darin, sowohl Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern als auch Kundinnen und Kunden ein Maximum an Sicherheit zu bieten sowie die geschäftlichen Interessen der Erste Group bei gleichzeitiger Unterstützung behördlicher Maßnahmen zu schützen.

In der ersten Hälfte des Jahres 2021 lag der Anteil der Beschäftigten in den Zentralen, die von zu Hause aus arbeiteten, zwischen 50 und 70%. Er verringerte sich im dritten Quartal auf 40 bis 50%, um gegen Jahresende wieder anzusteigen.

Da Banken als Teil der kritischen Infrastruktur galten, blieben die Filialen der Erste Group in allen ihren Kernmärkten während der Lockdowns offen. In manchen Filialen wurden die Öffnungszeiten reduziert, und einige Monate lang wurde in zwei Schichten gearbeitet, um eine sichere und stabile Versorgung sicherzustellen.



Dank der rigorosen Eindämmungs- und Sicherheitsmaßnahmen wurden 2021 weder in Filialen noch in Zentralen Infektionsclustern festgestellt.

Die Erste Group Bank AG hat bisher keine staatlichen Förderungen wie Steuerstundungen, Ausgleich von Lohnkosten oder Kurzarbeit im Zusammenhang mit Covid-19 in Anspruch genommen.

## DIVERSITÄT UND CHANCENGLEICHHEIT

Für die Erste Group sind Diversität und Inklusion ein integraler Bestandteil ihrer Unternehmensstrategie. Von der Umsetzung ihrer Diversitätsgrundsätze profitiert die Erste Group in Form hoch motivierter Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, innovativer Teams und höherer Kundenzufriedenheit. Die Erste Group ist überzeugt davon, dass Diversität den Unternehmenserfolg fördert, da heterogene Teams bessere Ergebnisse erzielen.

2021 führte die Erste Group eine neue gruppenweite Diversitäts- und Inklusionsrichtlinie (Diversity and Inclusion Policy) ein, in der Maßnahmen zur Steigerung des Frauenanteils in Führungspositionen festgelegt sind. Der Schwerpunkt der Richtlinie liegt auf den folgenden vier Bereichen:

- \_ Personalprozesse einschließlich Rekrutierung, Bindung an das Unternehmen und Förderung
- \_ Vereinbarkeit von Privatleben und Beruf
- \_ Kultur und Kommunikation
- \_ Neue Zielsetzungen und Möglichkeiten für deren effektive Begleitung

Ziel der Erste Group ist es, bis Ende 2025 einen Frauenanteil im Topmanagement (Vorstand und eine Ebene darunter) von 37% und in anderen Führungspositionen (B-2 und B-3) von 40% zu erreichen. Für jede lokale Bank wurden eigene Zielwerte definiert und durch ein effektives Überwachungs- und Meldesystem ergänzt. Zum Jahresende 2021 lag der Frauenanteil im Topmanagement der Tochterbanken der Erste Group bei 25,3% (2020: 26,6%), wobei die Erste Bank Serbia mit 42,9% (41,9%) das beste Ergebnis aufweist, gefolgt von der Erste Bank Croatia mit 33,3% (33,4%) und der Banca Comercială Română mit 32,1% (41,9%). Darüber hinaus lag der Fokus der Erste Group auf der gruppenweiten Umsetzung der folgenden Initiativen:

- \_ Gruppenweiter Fokus auf der Schaffung chancengleicher Bedingungen für Menschen mit Behinderungen durch die Gründung eines neuen Mitarbeiternetzwerks mit der Bezeichnung ErsteABILITY
- \_ Einrichtung neuer Kommunikationsformate zur Sensibilisierung des Bewusstseins für Diversität und Chancengleichheit unter Führungskräften, um bestehende Angebote sichtbarer zu machen und Best Practice-Beispiele zu präsentieren
- \_ Einrichtung eines strategischen Interim Management-Modells, das es Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern in Elternkarenz er-

möglicht, Karriereunterbrechungen flexibel zu gestalten, mit einem klaren Fokus auf Entwicklungsmöglichkeiten

Als einziges österreichisches Unternehmen und eines von nur dreien in der CEE-Region wurde die Erste Group 2021 erneut in den Bloomberg Gender-Equality Index (GEI) aufgenommen. Dieser misst die Offenlegung und den Erfolg der Förderung der Geschlechtergleichstellung in fünf Bereichen: Frauen in Führungspositionen und Talentförderung, gleiche Bezahlung, inklusive Unternehmenskultur, Richtlinien gegen sexuelle Belästigung und ein frauenfreundlicher Markenauftritt. Internationales Ansehen genießt die Erste Group auch durch ihre Teilnahme an der EU Platform of Diversity Charters. Alle lokalen Banken (mit Ausnahme der Erste Bank Serbia, die ihren Sitz in einem Nicht-EU-Mitgliedsstaat hat), haben ihre jeweilige nationale Diversity Charter unterzeichnet und sich damit verpflichtet, für ihre Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter eine inklusive Arbeitskultur unabhängig von Geschlecht, ethnischer Herkunft, Religion, Alter, Behinderung und sexueller Orientierung zu schaffen. 2021 war die Erste Group zum zweiten Mal Hauptpartner der UN-Initiative Orange the World. Ziel der Initiative ist es, das Bewusstsein für Gewalt gegen Frauen zu schärfen und Frauen weltweit dabei zu unterstützen, ein von jeglicher Gewalt freies Leben zu führen.

## BARRIEREFREIHEIT UND MENSCHEN MIT BEHINDERUNGEN

2021 setzte die Erste Group ihre Bemühungen um Barrierefreiheit fort. Dabei lag der Fokus auf Barrierefreiheit im Internet und dem Angebot inklusiver Arbeitsplätze für Menschen mit Behinderungen. Eine Arbeitsgruppe beschäftigte sich erneut mit Fragen unterschiedlicher Geschlechteridentitäten und inklusiver Sprache, wobei beide Themen kontinuierlich in der Kommunikationskultur und in Kommunikationssystemen umzusetzen sind. In Zusammenarbeit mit den lokalen Diversitätsbeauftragten wurden datenbasierte Analysen zu den von der Erste Group beschäftigten Menschen mit Behinderungen durchgeführt. Die Einstellung von Menschen mit Behinderungen und deren langfristige Bindung an das Unternehmen werden auch 2022 einen Schwerpunkt im Diversitätsmanagement der Erste Group bilden. Erstmals wurden Praktika speziell für talentierte junge Menschen mit Behinderungen angeboten und das Mitarbeiternetzwerk ErsteABILITY ins Leben gerufen, das Initiativen für Menschen mit Behinderungen, deren Familien und Freunde setzt.

## MASSNAHMEN GEGEN DISKRIMINIERUNG

Die Erste Group ist bestrebt, ein von Diskriminierung freies Arbeitsumfeld zu bieten, in dem die Arbeit jedes Einzelnen geschätzt wird, unabhängig von Geschlecht, Alter, Behinderung, Familienstand, familiären Verpflichtungen, sexueller Orientierung, Religion, politischer Einstellung, Nationalität, Hautfarbe, sozialem oder ethnischen Hintergrund oder sonstigen Aspekten, die in keinem Bezug zur Beschäftigung stehen. 2015 wurde zur Vermeidung von Diskriminierung und Förderung respektvollen Verhaltens am

Arbeitsplatz eine Betriebsvereinbarung abgeschlossen, die Schutz vor allen Formen der Diskriminierung, Mobbing und Belästigung bieten soll. Im Zuge der jüngsten Überarbeitung der Betriebsvereinbarung wurde diese um aktive Konfliktbewältigungsmaßnahmen erweitert, da sich die Erste Group im Verhaltenskodex (Code of Conduct) selbst das Ziel gesetzt hat, sich verstärkt dem Thema Konfliktmanagement zu widmen.

Eine unabhängige Antidiskriminierungsbeauftragte berät und vermittelt in Fällen von Belästigung, Diskriminierung oder Mobbing. Die Beratung ist für Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter vertraulich und wird – falls erforderlich – von einem strukturierten Konfliktlösungsprozess begleitet.

Die Antidiskriminierungsbeauftragte arbeitet auch mit dem Management an Sensibilisierung und Prävention. Die aus Konfliktsituationen gewonnenen Erfahrungen werden als Chance gesehen, die Unternehmenskultur laufend weiterzuentwickeln. Der Schwerpunkt liegt vor allem auf der Bewusstseinsbildung und der Verbesserung von Prozessen, Verhaltensweisen und organisatorischen Belangen im Management und bei Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern.

## **BILDUNG, FÖRDERUNG VON TALENTEN, ENTWICKLUNG VON FÜHRUNGSKRÄFTEN UND KOMPETENZEN**

Die Erste Group fördert die Weiterentwicklung der beruflichen und sozialen Kompetenzen ihrer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, um eine bestmögliche professionelle und sozial verantwortungsvolle Ausübung ihrer beruflichen Tätigkeit sicherzustellen. Die Erste Group arbeitet laufend an der Entwicklung und Abstimmung gruppenweiter Schulungsprogramme für Expertinnen und Experten und Führungskräfte.

Die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Erste Group haben von der Ausweitung des Angebots an digitalen Bildungsformaten profitiert. Durch Nutzung der modernsten digitalen Lernplattformen mit laufend aktualisierten Inhalten kann die Erste Group veränderte Bildungsinhalte zügig in bestehende Angebote integrieren. Da hybride Unterrichtsformen zur Normalität geworden sind, bietet die Erste Group ihren Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern damit Bildungsmöglichkeiten in digitalen und Präsenzformaten.

Im Bereich Group People & Culture wurden 2021 alle Learning & Development betreffenden Themen zusammengefasst, um allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern auf nationaler und internationaler Ebene ein breites Spektrum an Bildungsmöglichkeiten zu bieten. Durch die massiv ausgeweiteten digitalen Bildungsformate wurde der Zugang zu Ausbildungsmaßnahmen weiter verbessert.

Das Angebot umfasst Kurse für Fachkräfte und Manager, individuell gestaltete Kurse für verschiedene Zielgruppen, Weiterbildungskurse und fachbereichsspezifische Lehrgänge.

Die Zusammenarbeit mit renommierten Institutionen wie der IESE Business School, dem IMD Lausanne, der WU Executive Academy in Wien und der Ashridge Executive Education unterstreicht die hohe Qualität des Bildungsangebots.

Die fachspezifischen Schulungen der Erste Group werden laufend an die jeweiligen Geschäftsbereiche angepasst, neue Inhalte werden nach Bedarf definiert. Kurse werden für die Bereiche Corporates & Markets, Finanzwesen inklusive Controlling, Bilanzstrukturmanagement, Rechnungswesen und Data Excellence angeboten. Das Angebot des Risk Management College geht auf Änderungen im regulatorischen Umfeld ein und fördert den Wissenserwerb in verschiedenen Bereichen von Risk Management. Darüber hinaus bietet die Erste Group Schulungen in Projektmanagement und Unternehmensanalyse, Unternehmensarchitektur und der breiten Integration agiler Methoden.

Die Initiativen der Erste Group zur Entwicklung internationaler Führungskräfte werden in Zusammenarbeit mit den regionalen Personalentwicklungsmanagern laufend fortgeführt, um die strategischen Zielsetzungen der Erste Group zu erfüllen.

## **EMPLOYER BRANDING & RECRUITING**

Nachwuchskräfte durch ein umfangreiches Angebot von Entwicklungschancen zu gewinnen, ist für die Erste Group auch weiterhin ein Schwerpunkt. Mit dem jährlichen Group Graduate Programme für Universitätsabsolventen sollen internationale Spitzenabsolventinnen und -absolventen rekrutiert werden, die eine grundlegende Ausbildung mit Schwerpunkt Bankgeschäft und Risikomanagement erhalten. Im laufenden Graduate Programme liegt der Frauenanteil bei 50%. Das laufende Group Graduate Programme startete im Jänner 2022.

2021 absolvierten die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Erste Group im Durchschnitt 24,5 Stunden an beruflicher Ausbildung (Frauen 24,3 Stunden und Männer 24,7 Stunden). Auf Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter mit Führungsfunktion entfielen durchschnittlich 28,5 Ausbildungsstunden.

Für 2022 plant die Erste Group eine zusätzliche Erweiterung ihres zukunftsorientierten Bildungsangebots und einen noch stärkeren Fokus auf die Nutzung gruppenweiter Synergien. Entsprechend der Zusage, in die Weiterbildung ihrer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter zu investieren, sind auch für 2022 weitere Investitionen und die Überarbeitung bestehender Pläne und Programme geplant, um den Bedarf an fachlicher, zukunftsorientierter und qualitätvoller Mitarbeiterschulung zu decken.

2021 wurde die Erste Group mehrfach als bester Arbeitgeber ausgezeichnet, was ihre starke Position auf dem Arbeitgebermarkt unterstreicht. Laut einem Ranking des Top Employers Institute gehört die Erste Group zum Top 1% von 40.000 österreichischen Arbeitgebern. Im Bankensektor errang sie die Spitzenposition, im Gesamtranking lag sie an zweiter Stelle. Das Market Institute

führte die Erste Group in Wien unter den zehn besten Arbeitgebern. Vom Verein TraineeNet wurde die Erste Bank zum fünften Mal für ihr „reales und faires Trainee-Programm“ geehrt. Die Universum-Plattform (mit Fokus auf attraktive Arbeitgeber für Studierende) nennt die Erste Bank unter den 15 Spitzenunternehmen für Wirtschaftsstudierende. Zusätzlich gewann die Erste Group zwei weitere prestigeträchtige Auszeichnungen: Bei den Financial Times Adviser Awards kam die Erste Group in den Kategorien Diversity Marketing & Recruiting Campaign of the Year und Diversity in Finance jeweils auf den ersten Platz. Außerdem war die Erste Group in der Kategorie Best Employer Brand on LinkedIn erfolgreich. Von Forbes erhielt die Erste Group schließlich die Auszeichnung World's Best Employer.

## VERGÜTUNG UND LEISTUNGSMANAGEMENT

In der Erste Group liegt der Fokus der Vergütungspolitik auf einer angemessenen und ausgewogenen Entlohnung entsprechend der Leistung, den Kompetenzen und der Verantwortung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter. Die Erste Group hat die österreichische Charta der Vielfalt unterzeichnet und sich damit zu den Grundsätzen der Chancengleichheit und Transparenz verpflichtet, insbesondere bei der Vergütung. Eine der wichtigsten Prioritäten ist daher die Sicherstellung, dass alle Vergütungsregelungen transparent und marktorientiert sind und die Leistung und persönliche Entwicklung widerspiegeln. Bei der Vergütung lautet der Grundsatz der Erste Group, den Markt weder zu unterbieten noch zu überbieten, sondern wettbewerbsfähige Remunerationspakete sicherzustellen.

Die Vergütungspolitik zielt darauf ab:

- \_ ein Umfeld zu schaffen, in dem Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter Leistung erbringen, sich entwickeln und sich engagieren können
- \_ eine Entlohnung zu bieten, mit der kompetente und leistungsstarke Arbeitskräfte rekrutiert und an das Unternehmen gebunden werden können
- \_ im Interesse einer nachhaltigen Geschäftstätigkeit kostenbewusst und flexibel zu sein
- \_ eine Führungs- und Unternehmenskultur zu fördern, die von Kundinnen und Kunden als freundlich und kompetent wahrgenommen wird und auch eine effektive Risikosteuerung unterstützt

Alle Vergütungsmodelle sind so gestaltet, dass sie die jeweiligen europäischen und nationalen Vergütungsbestimmungen erfüllen und der jeweiligen nationalen Vergütungspraxis der lokalen Banken sowie des jeweiligen Geschäftsbereichs entsprechen. Der Aufsichtsrat beziehungsweise gegebenenfalls der Vergütungsausschuss überprüft die Vergütungsrichtlinien und -praktiken jährlich sowohl auf Gruppenebene als auch auf lokaler Ebene, um sicherzustellen, dass diese in Einklang mit den jeweiligen internationalen und nationalen gesetzlichen Bestimmungen stehen.

Die Vergütungspakete der Erste Group beinhalten fixe und variable Bestandteile, betriebliche Sozial- und Sachleistungen sowie sonstige individuell vereinbarte Bedingungen. Das Fixgehalt ist der Kernbestandteil jeder Mitarbeitervergütung und ergibt sich aus der Komplexität der Tätigkeit, der persönlichen Leistung sowie lokalen Marktgegebenheiten. Das Fixgehalt stellt einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung dar, um die grundlegenden Lebenshaltungskosten der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter abzudecken und der Erste Group die Umsetzung einer flexiblen Vergütungspolitik zu ermöglichen. Die variablen Bestandteile der Vergütung sind so gestaltet, dass das Eingehen übermäßiger Risiken nicht gefördert wird. Variable Gehaltsbestandteile können allen Beschäftigten angeboten werden. Ihre Gewährung ist von der Entwicklung des Unternehmens, der persönlichen Leistung und der Entwicklung des Geschäftsbereichs abhängig. Im Privat- und Firmenkundengeschäft werden Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern provisionsbasierte Vergütungsmodelle angeboten, die sich ebenfalls an der Leistung auf Unternehmensebene sowie persönlicher und Geschäftsbereichsebene orientieren. Provisionsbasierte Vergütungsmodelle beinhalten quantitative und qualitative Kriterien. Die Erste Group setzt auf allen genannten Ebenen auf ein ausgewogenes Verhältnis von Finanz-, Wachstums-, Risiko-, Kundenzufriedenheits- und Kostenkennzahlen. Bei der Bewertung der Gesamtleistung werden auch die sozialen und kaufmännischen Kompetenzen berücksichtigt.

Betriebliche Sozialleistungen (Sachleistungen) werden zur Förderung des Wohlbefindens am Arbeitsplatz und zur Unterstützung der Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben gewährt. Zu solchen Leistungen zählen z.B. flexible Arbeitszeit, Bildungskarenz, Elternkarenz und das Gesundheitszentrum. Pensions- und Versicherungssysteme sollen den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern nach ihrer Pensionierung einen angemessenen Lebensstandard sichern. Pensions- und Versicherungsvorsorgen werden nach den lokal geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Vorschriften sowie Marktgegebenheiten vorgenommen.

## GESUNDHEIT UND VEREINBARKEIT VON BERUF UND PRIVATLEBEN

2021 lag der Fokus des Gesundheitszentrums der Erste Group auf dem Umgang mit der Pandemie. Die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Erste Group erhielten regelmäßig relevante Informationen. Für alle Covid-19 betreffenden Fragen stand eine eigene medizinische Hotline zur Verfügung. Zusätzlich führte das Gesundheitszentrum bei Verdachtsfällen Tests durch und sorgte für eine rasche interne Kontaktverfolgung, um sowohl in der Zentrale als auch in den Filialen Infektionsketten zu vermeiden.

Bevor Impfstoffe für alle zur Verfügung standen, hatte das Gesundheitszentrum in der Eingangshalle des Erste Campus in Wien eine Teststelle eingerichtet, wo die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter einfachen Zugang zu Antigen-Schnelltests hatten. Von Februar 2021 bis August 2021 wurden insgesamt 29.239 Tests durchgeführt. In den Filialen wurden allen Mitarbeiterinnen und

Mitarbeitern Selbsttests zur Verfügung gestellt mit der Empfehlung, sich zwei Mal pro Woche selbst zu testen.

Nach Zulassung des ersten Impfstoffs durch die europäische Arzneimittel-Agentur EMA bemühte man sich intensiv darum, die biologische Wirkungsweise der neuen Impfstoffarten (Vektor- und mRNA-Impfstoffe) zu erklären, um das Wissen über Gesundheit und Impfung zu vertiefen und damit der Impfskepsis entgegenzutreten.

Im März 2021 begannen wir, in Abstimmung mit den Bundesbehörden und der Stadt Wien eine eigene Impfkampagne im Unternehmen zu organisieren. Das erklärte Ziel war es, in allen Altersgruppen eine hohe Durchimpfungsrate zu erreichen, um einen Personalmangel aufgrund von Erkrankungs- und Quarantänefällen zu vermeiden und die Kontinuität des Geschäftsbetriebs zu wahren.

Ende September 2021 lag die Durchimpfungsrate der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter am Campus bei 94% (rund 5.000 Personen) und in den Filialen bei 85% und damit weit über der Durchimpfungsrate im restlichen Österreich (Ende September <60%).

Die in den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung festgelegte Förderung von Gesundheitskompetenz (SDG 3) ist für einen besseren Umgang mit Krankheiten und die Gewährleistung eines gleichberechtigten Zugangs zum Gesundheitssystem sowie zur Stärkung sozialpolitischer Maßnahmen in diesem Bereich wesentlich. Die Pandemie hat bewiesen, dass der Arbeitsplatz ideale Voraussetzungen und die Infrastruktur für die Förderung des Gesundheitsbewusstseins großer Personengruppen bietet und die betriebliche Gesundheitsvorsorge einen bedeutenden Beitrag zum staatlichen Gesundheitswesen leistet.

Die Erste Group ist aktiv bemüht, ihre Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter bei der Erkennung und Vermeidung von Gesundheitsrisiken zu unterstützen. 2021 lag im Rahmen der Gesundheitsförderung ein besonderer Schwerpunkt auf Maßnahmen zur Infektionsvermeidung und der Unterstützung und Beratung unserer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter bei der Selbstorganisation und der ergonomischen Arbeitsplatzgestaltung im Home Office. Diese Aktivitäten wurden während der gesamten Pandemie durch ein niedrigschwelliges psychologisches Beratungsangebot mit verschiedenen Schwerpunkten (Kinderbetreuung, Homeschooling und Unterstützung während der Lockdowns) ergänzt.

Für alle Belange der Gesundheit und des Wohlbefindens steht ein multidisziplinäres, aus Medizinerinnen, Arbeitspsychologen und Physiotherapeuten bestehendes Expertenteam zur Verfügung.

Die Anforderungen an die Sicherheit am Arbeitsplatz werden in Österreich per Gesetz geregelt (ArbeitnehmerInnenschutzgesetz). Die Erste Group gewährleistet die Erfüllung aller gesetzlichen Vorschriften mit ihrem eigenen Gesundheitszentrum und deckt damit die Erste Holding, die Erste Bank Oesterreich und nahezu 30 weitere Tochterbanken ab.

### Mitarbeiterkennzahlen

Die Mitarbeiterkennzahlen beziehen sich auf das Periodenende. In den Gesamtdaten (Mitarbeiterstand: 47.382 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter) sind auch die Werte direkter und indirekter Beteiligungen der Erste Group außerhalb der gesondert ausgewiesenen Kernmärkte erfasst.

## Personalstand und Altersstruktur 2021

|                          | Gesamt        |               | <30 Jahre    |              | 30-50 Jahre   |              | >50 Jahre     |              |
|--------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|--------------|
|                          | Frauen        | Männer        | Anzahl       | in %         | Anzahl        | in %         | Anzahl        | in %         |
| <b>Erste Group</b>       | <b>29.621</b> | <b>17.761</b> | <b>7.302</b> | <b>15,4%</b> | <b>28.166</b> | <b>59,4%</b> | <b>11.914</b> | <b>25,1%</b> |
| davon Holding            | 922           | 966           | 227          | 12,0%        | 1.110         | 58,8%        | 551           | 29,2%        |
| Österreich inkl. Holding | 9.707         | 8.476         | 3.052        | 16,8%        | 9.293         | 51,1%        | 5.838         | 32,1%        |
| Tschechien               | 6.791         | 3.324         | 1.675        | 16,6%        | 5.992         | 59,2%        | 2.448         | 24,2%        |
| Slowakei                 | 2.572         | 1.135         | 505          | 13,6%        | 2.404         | 64,9%        | 798           | 21,5%        |
| Rumänien                 | 4.071         | 1.456         | 786          | 14,2%        | 3.445         | 62,3%        | 1.296         | 23,4%        |
| Ungarn                   | 2.105         | 1.277         | 511          | 15,1%        | 2.349         | 69,5%        | 522           | 15,4%        |
| Kroatien                 | 2.183         | 1.017         | 348          | 10,9%        | 2.323         | 72,6%        | 529           | 16,5%        |
| Serbien                  | 926           | 350           | 187          | 14,7%        | 904           | 70,8%        | 185           | 14,5%        |

## Beschäftigungsart

|                          | Vollzeitbeschäftigte |               |               |               | Teilzeitbeschäftigte |              |              |              |
|--------------------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|----------------------|--------------|--------------|--------------|
|                          | 2021                 |               | 2020          |               | 2021                 |              | 2020         |              |
|                          | Frauen               | Männer        | Frauen        | Männer        | Frauen               | Männer       | Frauen       | Männer       |
| <b>Erste Group</b>       | <b>23.448</b>        | <b>16.707</b> | <b>24.166</b> | <b>17.200</b> | <b>6.143</b>         | <b>1.084</b> | <b>6.105</b> | <b>1.045</b> |
| davon Holding            | 594                  | 854           | 612           | 921           | 328                  | 112          | 312          | 95           |
| Österreich inkl. Holding | 4.931                | 7.692         | 5.106         | 8.037         | 4.746                | 814          | 4.765        | 787          |
| Tschechien               | 6.028                | 3.252         | 6.118         | 3.227         | 763                  | 72           | 777          | 92           |
| Slowakei                 | 2.496                | 1.117         | 2.624         | 1.133         | 76                   | 18           | 81           | 16           |
| Rumänien                 | 3.877                | 1.401         | 4.114         | 1.488         | 194                  | 55           | 188          | 52           |
| Ungarn                   | 1.884                | 1.197         | 1.873         | 1.200         | 221                  | 80           | 213          | 84           |
| Kroatien                 | 2.064                | 985           | 2.147         | 1.038         | 119                  | 32           | 54           | 2            |
| Serbien                  | 922                  | 349           | 918           | 338           | 4                    | 1            | 5            | 2            |

## Ausgewählte Kennzahlen

|                          | Frauenanteil im Topmanagement |              | Frauenanteil in anderen Führungspositionen |              | Krankheitstage pro Mitarbeiter |           | Anzahl Mitarbeiter mit Behinderung |            |
|--------------------------|-------------------------------|--------------|--|--------------|--------------------------------|-----------|------------------------------------|------------|
|                          | 2021                          | 2020         | 2021                                       | 2020         | 2021                           | 2020      | 2021                               | 2020       |
|                          | <b>Erste Group</b>            | <b>25,8%</b> | <b>25,1%</b>                               | <b>41,8%</b> | <b>43,5%</b>                   | <b>10</b> | <b>10</b>                          | <b>852</b> |
| davon Holding            | 17,6%                         | 25,5%        | 30,7%                                      | 28,4%        | 3                              | 4         | 22                                 | 17         |
| Österreich inkl. Holding | 23,3%                         | 19,3%        | 25,7%                                      | 25,6%        | 6                              | 7         | 364                                | 338        |
| Tschechien               | 16,1%                         | 14,0%        | 43,7%                                      | 54,5%        | 19                             | 20        | 130                                | 118        |
| Slowakei                 | 22,2%                         | 22,5%        | 59,4%                                      | 57,6%        | 10                             | 13        | 152                                | 164        |
| Rumänien                 | 34,0%                         | 39,2%        | 57,4%                                      | 55,4%        | 9                              | 8         | 37                                 | 32         |
| Ungarn                   | 23,9%                         | 24,1%        | 47,2%                                      | 48,6%        | 9                              | 3         | 147                                | 10         |
| Kroatien                 | 27,7%                         | 38,6%        | 63,9%                                      | 64,7%        | 5                              | 4         | 15                                 | 15         |
| Serbien                  | 35,5%                         | 37,5%        | 52,5%                                      | 53,2%        | 9                              | 9         | 1                                  | 0          |

Topmanagement bezieht sich auf Vorstandspositionen sowie die direkt an den Vorstand berichtenden Positionen (Vorstand-1).

Andere Führungspositionen beziehen sich auf die Führungspositionen Vorstand-2, Vorstand-3 und Vorstand-4.

Leitungsgremien: Detaillierte Informationen über die Mitglieder des Vorstands und Aufsichtsrats der Holding sind im (konsolidierten) Corporate Governance-Bericht dargestellt. Der Vorstand der Holding setzte sich zum Jahresende 2021 aus einer Frau und fünf Männern zusammen, ein Vorstandsmitglied war zwischen 30 und 50 Jahre alt, fünf waren über 50 Jahre alt. Der Aufsichtsrat der Holding setzte sich zum Jahresende 2021 zu 39% aus Frauen und 61% aus Männern zusammen.

## Elternkarenz (Rückkehr an den Arbeitsplatz nach der Karenz)

|                          | 2021         |              |            |              | 2020         |              |            |              |
|--------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|
|                          | Frauen       |              | Männer     |              | Frauen       |              | Männer     |              |
|                          | Anzahl       | in %         | Anzahl     | in %         | Anzahl       | in %         | Anzahl     | in %         |
| <b>Erste Group</b>       | <b>1.082</b> | <b>78,0%</b> | <b>114</b> | <b>97,4%</b> | <b>1.013</b> | <b>80,3%</b> | <b>120</b> | <b>96,0%</b> |
| davon Holding            | 38           | 92,7%        | 5          | 100%         | 22           | 100,0%       | 7          | 100%         |
| Österreich inkl. Holding | 307          | 91,1%        | 77         | 101,3%       | 268          | 91,4%        | 81         | 99,0%        |
| Tschechien               | 159          | 55,2%        | 1          | 100%         | 151          | 67,4%        | 0          | n.a.         |
| Slowakei                 | 111          | 70,3%        | 13         | 81,3%        | 94           | 77,0%        | 15         | 93,8%        |
| Rumänien                 | 223          | 87,8%        | 6          | 85,7%        | 194          | 84,0%        | 11         | 100%         |
| Ungarn                   | 81           | 62,3%        | 3          | 100%         | 80           | 61,1%        | 0          | 0%           |
| Kroatien                 | 112          | 89,6%        | 14         | 100%         | 123          | 83,7%        | 12         | 100%         |
| Serbien                  | 34           | 87,2%        | 0          | 0%           | 46           | 93,9%        | 0          | 0%           |

Alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in einem unbefristeten Dienstverhältnis sind berechtigt, Elternkarenz (Elternzeit) in Anspruch zu nehmen. Die Angaben in Prozent zeigen die Rückkehrtrate nach Beendigung der Karenz an.

## Neu eingestellte Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter 2021

|                          | Frauen       |              | Männer       |              | <30 Jahre    |              | 30-50 Jahre  |              | >50 Jahre  |             |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|-------------|
|                          | Anzahl       | in %         | Anzahl       | in %         | Anzahl       | in %         | Anzahl       | in %         | Anzahl     | in %        |
| <b>Erste Group</b>       | <b>2.956</b> | <b>65,1%</b> | <b>1.582</b> | <b>34,9%</b> | <b>2.211</b> | <b>48,7%</b> | <b>2.098</b> | <b>46,2%</b> | <b>229</b> | <b>5,0%</b> |
| davon Holding            | 17           | 39,5%        | 26           | 60,5%        | 16           | 37,2%        | 24           | 55,8%        | 3          | 7,0%        |
| Österreich inkl. Holding | 732          | 58,2%        | 525          | 41,8%        | 714          | 56,8%        | 458          | 36,4%        | 85         | 6,8%        |
| Tschechien               | 868          | 67,3%        | 421          | 32,7%        | 580          | 45,0%        | 647          | 50,2%        | 62         | 4,8%        |
| Slowakei                 | 233          | 70,8%        | 96           | 29,2%        | 150          | 45,6%        | 168          | 51,1%        | 11         | 3,3%        |
| Rumänien                 | 401          | 71,9%        | 179          | 28,1%        | 331          | 59,3%        | 216          | 38,7%        | 11         | 2,0%        |
| Ungarn                   | 285          | 64,8%        | 155          | 35,2%        | 168          | 38,2%        | 235          | 53,4%        | 37         | 8,4%        |
| Kroatien                 | 132          | 62,6%        | 79           | 37,4%        | 91           | 43,1%        | 109          | 51,7%        | 11         | 5,2%        |
| Serbien                  | 124          | 70,5%        | 52           | 29,5%        | 73           | 41,5%        | 100          | 56,8%        | 3          | 1,7%        |

Die Prozentangaben beziehen sich auf die gesamten neu eingestellten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.



## Fluktuation 2021

|                          | Frauen       |              | Männer       |              | <30 Jahre    |              | 30-50 Jahre  |             | >50 Jahre    |              |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
|                          | Anzahl       | in %         | Anzahl       | in %         | Anzahl       | in %         | Anzahl       | in %        | Anzahl       | in %         |
| <b>Erste Group</b>       | <b>3.843</b> | <b>11,6%</b> | <b>2.061</b> | <b>10,6%</b> | <b>1.610</b> | <b>16,9%</b> | <b>3.087</b> | <b>9,9%</b> | <b>1.207</b> | <b>10,2%</b> |
| davon Holding            | 53           | 5,7%         | 79           | 7,8%         | 21           | 9,2%         | 68           | 5,7%        | 43           | 8,2%         |
| Österreich inkl. Holding | 989          | 9,4%         | 908          | 10,0%        | 542          | 14,5%        | 680          | 6,8%        | 675          | 11,5%        |
| Tschechien               | 972          | 12,4%        | 384          | 10,2%        | 351          | 16,1%        | 821          | 12,1%       | 184          | 7,0%         |
| Slowakei                 | 381          | 13,0%        | 102          | 8,3%         | 113          | 15,3%        | 282          | 10,7%       | 88           | 11,2%        |
| Rumänien                 | 654          | 13,8%        | 248          | 14,7%        | 278          | 23,0%        | 528          | 12,7%       | 96           | 9,0%         |
| Ungarn                   | 312          | 13,1%        | 149          | 10,3%        | 124          | 19,6%        | 293          | 11,1%       | 44           | 7,9%         |
| Kroatien                 | 208          | 9,0%         | 102          | 9,8%         | 78           | 16,2%        | 183          | 7,6%        | 49           | 10,2%        |
| Serbien                  | 127          | 12,1%        | 48           | 12,3%        | 39           | 14,3%        | 108          | 11,1%       | 28           | 14,4%        |

In dieser Tabelle werden die Abgänge im Geschäftsjahr einschließlich Pensionierungen dargestellt. Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter in Elternkarenz (Elternzeit), Wechsel innerhalb der Gruppe sowie Beendigungen des Dienstverhältnisses mit Praktikantinnen und Praktikanten wurden nicht in die Berechnungen miteinbezogen. Die Fluktuation in % wird gemäß der Schlüter-Formel ermittelt. Für die Erste Group (gesamthaft für Männer und Frauen) beläuft sich die Fluktuation auf 11,2% (2020: 10,2%).

## Verantwortung gegenüber der Gesellschaft

Die Verantwortung der Erste Group gegenüber der Gesellschaft hat sich nie ausschließlich auf ihre Geschäftstätigkeit beschränkt. Dies kommt auch in unserem Verhaltenskodex, dem Code of Conduct, zum Ausdruck: Für uns sind Finanzbildung, gemeinnütziges Engagement und Freiwilligenarbeit Bereiche, in denen wir einen bedeutenden positiven Einfluss auf die Gesellschaft ausüben und zu den Nachhaltigkeitszielen (SDGs) der Vereinten Nationen beitragen können. Die Erste Group unterstützt daher Institutionen, Initiativen und Projekte sowie bestimmte Gruppen in den Bereichen Soziales, Kunst und Kultur, Bildung, Sport und Umweltschutz in allen ihren Kernmärkten finanziell, in manchen Fällen auch durch Bereitstellung von Personal und Fachkompetenz.

Da die Bedürfnis- und Interessenlagen in den Ländern der Erste Group heterogen und lokal determiniert sind, werden konkrete Sponsoringprojekte und Initiativen vor Ort bestimmt und verantwortet. Soziales Engagement und Sponsoring werden gruppenweit unter dem Dach des ExtraVALUE-Programms gebündelt, das von regionalen Schwerpunkten, themenübergreifenden Initiativen und Zusammenarbeit gekennzeichnet ist. Sein Leitgedanke besteht darin, Menschen zu fördern und in ihren sozialen und kulturellen Bedürfnissen zu unterstützen. Das ExtraVALUE-Programm der Erste Group stellt daher ein sichtbares Bekenntnis der Bank zu ihrer Verantwortung gegenüber der Gesellschaft und den Menschen dar.

Die Erste Group ist überzeugt, dass dieses Engagement weitreichende Chancen für Einzelne und die Gesellschaft sowie indirekt auch für die Bank eröffnet, jedoch keine signifikanten Risiken in sich birgt. Das Übernehmen gesellschaftlicher und sozialer Verantwortung steht nicht nur in Einklang mit der Strategie der Erste Group, sondern stärkt auch die Marke. Chancen bestehen hinsichtlich eines positiven Imagetransfers auf die Marke, deren Emotionalisierung und der Mitarbeiteridentifikation. Mögliche Risiken könnten aus der Partnerselektion in Form von Reputationsrisiken, Interessenkollisionen, unzureichender Transparenz oder unzureichender Beachtung von Compliance-Erfordernissen durch einen

Partner entstehen. Die Erste Group begegnet diesen Risiken durch Anwendung des Know-Your-Customer-Prinzips und Regeln zur Prävention von Geldwäsche und Korruption. Zusätzlich hat die Erste Group Bank AG Sponsoringrichtlinien eingeführt.

Aufgrund der Fülle von Sozial- und Bildungsaktivitäten, Sponsoring im Kunst- und Kulturbereich sowie Freiwilligenarbeit kann hier nur eine Auswahl geboten werden. Weitere Informationen stehen unter <https://www.erstegroup.com/de/ueber-uns/nachhaltigkeit-esg/esg-social> und auf den Internetseiten der Tochterbanken der Erste Group in der jeweiligen Landessprache sowie teilweise auf Englisch zur Verfügung.

## BILDUNGS- UND SOZIALES ENGAGEMENT

Langjährige Kooperationen mit lokalen und internationalen Organisationen prägen das Engagement der Erste Group in den Bereichen Soziales und Bildung. Der Fokus sozialer Aktivitäten liegt auf konkreter und rascher Hilfe für Menschen in schwierigen Lebenssituationen und auf der Begleitung von Initiativen zur Eröffnung neuer Chancen für benachteiligte Menschen.

## FINANZBILDUNG

Finanzbildung ist ein wesentlicher Faktor bei der Schaffung von Chancengleichheit und wirtschaftlichem Wohlstand und zur sozialen Einbindung. Mangelnde Finanzbildung bedeutet häufig weniger Erfolg im Leben. In Einklang mit ihrem Unternehmenszweck, Wohlstand zu schaffen, engagiert sich die Erste Group auf vielfältige Weise im Bereich der Finanzbildung und unterstützt Menschen jeden Alters beim Erwerb der von ihnen benötigten Fähigkeiten und Kompetenzen. Entsprechend der Empfehlung der Organisation für Zusammenarbeit und Entwicklung (OECD), mit der Vermittlung von Finanzwissen so früh wie möglich zu beginnen, legt die Erste Group besonderen Wert auf Finanzbildungsprojekte für Kinder und junge Menschen. Die Erste Group unterstützt sie dabei, aktiv und selbstbewusst am Wirtschaftsleben teilzunehmen und die Finanzwirtschaft als System zu verstehen.

Mit dem FLiP (Financial Life Park) am Erste Campus hat die Erste Group eine der größten Finanzbildungseinrichtungen in

Europa etabliert. Touren durch das FLiP machen deutlich, wie wichtig die Finanzen für das persönliche Leben sind. Seit der Eröffnung im Oktober 2016 haben bereits mehr als 55.000 Besucherinnen und Besucher aus verschiedenen Schultypen und Schulstufen an interaktiven Touren in Wien teilgenommen. Die mobile Version des FLiP, das FLiP2Go, ist seit April 2019 unter der Schirmherrschaft der Erste Bank Oesterreich und der regionalen Sparkassen in ganz Österreich unterwegs und zählte bereits mehr als 12.000 Besucherinnen und Besucher. Aufgrund der durch Covid-19 induzierten Einschränkungen standen das FLiP und die FLiP2Go-Touren sowohl 2020 als auch 2021 jeweils einige Monate lang nicht zur Verfügung. Die Nachfrage nach den digitalen Angeboten des FLiP wie FLiP Challenges, FLiP Digi Tours und Ressourcen für den Online-Unterricht stieg jedoch deutlich. In Kooperation mit dem Verein The Connection entwickelt das FLiP unter dem Titel „Geld im Griff“ Unterrichtsmaterialien für Deutschkurse für junge Menschen mit Migrationshintergrund, um ihnen Kompetenzen in den Bereichen Finanzen, Konsum und Sprache zu vermitteln.

Die Banca Comercială Română setzte ihr Finanzbildungsprogramm 2021 fort. Sie organisierte nicht nur Online-Kurse und Sommer-Workshops für Finanzbildung für Kinder und deren Eltern in Einkaufszentren, sondern auch Veranstaltungen mit Finanzfachleuten sowie Autorinnen und Autoren von Büchern zum Thema Finanzbildung. Mehr als 50.000 Personen nahmen an Schulungen teil. Davon nutzten 32.000 die Online-Version des rumänischen FLiP. Zusätzlich wurde ein neuer Online-Kurs für Kinder über den vernünftigen Umgang mit Geld (Smart Financial Decisions for Children) gestartet.

Die Slovenská sporiteľňa-Stiftung legte ihren Schwerpunkt auf ihr innovatives FinQ-Programm, das Finanzinhalte für den interdisziplinären Unterricht bietet. Nach einem erfolgreichen Probeauftrag startete das Programm im Oktober 2021 offiziell an 85 Schulen – FinQ wurde trotz der Pandemie an 25 teilnehmenden Grund- und Sekundarschulen durchgeführt, 2.500 Schülerinnen und Schüler erhielten ein Zeugnis.

Die Initiative Geld-ABC (ABC of Money) der Česká spořitelna ist das umfangreichste Finanzbildungsprogramm in Tschechien und läuft nun bereits das vierte Jahr. Da in Tschechien die Schulen während der Lockdowns einige Wochen lang schließen mussten, wurde das gesamte Programm online angeboten. Das kostenlose Angebot richtet sich nicht nur an Kinder, Eltern und Lehrende, sondern auch an Ältere, die dazu eingeladen werden, sich digitale Kenntnisse anzueignen.

Die Finanzbildungsaktivitäten der Erste Bank Hungary konzentrierten sich 2021 auf die Förderung von Finanzbildung in benachteiligten Gruppen der Gesellschaft. Die Finanzbildungsseminare der Bank waren in Zusammenarbeit mit NGOs erstmals 2019 ins Leben gerufen worden. Zu den Zielgruppen zählen bildungs-mäßig benachteiligte Kinder sowie Schülerinnen und Schüler von Berufsschulen in Budapest und aus der Volksgruppe

der Roma sowie Menschen mit eingeschränkten kognitiven Fähigkeiten. Bisher konnten mehr als 2.500 Teilnehmerinnen und Teilnehmer erreicht werden.

Die Erste Bank Croatia hat ihre Smart Finance School-Workshops an die Covid-19-Situation angepasst und bot Online-Workshops an. Die Bank hielt auch weiterhin Workshops unter Einhaltung der strengen pandemiebedingten Sicherheitsstandards ab. Zu den Zielgruppen gehörten Grund- und Oberschulen, Universitäten und Studentenvereinigungen. Im Jahr 2021 wurden insgesamt 97 Workshops für mehr als 1.700 Teilnehmer abgehalten.

Die Erste Bank Serbia setzte die Entwicklung ihres Finanzbildungsprogramms #ErsteZnali 2021 fort und ergänzte es mit neuen Inhalten. Die Plattform, über die Finanzbildung online vermittelt wird, ging 2019 in Betrieb. Das Angebot beinhaltet auch die Entwicklung eines Spiels für Mobiltelefone für Kinder im Alter von sieben bis zehn Jahren, eine Initiative zur Förderung von Finanzbildung in Grundschulen in Partnerschaft mit dem Unterrichtsministerium und eine Zusammenarbeit mit Social Media-Influencern, die der Zielgruppe Gen Z einen besseren Umgang mit Geld ermöglichen sollen.

## CORPORATE VOLUNTEERING

Die Erste Group fördert, unterstützt und ermutigt zur aktiven Teilnahme an gemeinnützigen Initiativen und Freiwilligentätigkeit. Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie Führungskräfte der Erste Group beweisen laufend ihr Engagement in Partnerorganisationen durch ihre Bereitschaft, Zeit, Know-how und Sachspenden zur Verfügung zu stellen.

Die bereits 2011 gegründete Time Bank ist das Freiwilligenportal der Erste Bank und der österreichischen Sparkassen. Sie vermittelt Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, die sich in ihrer Freizeit engagieren wollen, an derzeit 65 Partnerorganisationen. 2021 waren durchschnittlich mehr als 1.300 Beschäftigte der Erste Group in Österreich auf dieser Plattform registriert. Die Partnerorganisationen werden sorgfältig ausgewählt. Es werden ausschließlich juristische Personen und keine Privatpersonen unter Vertrag genommen. Die Kooperationsverträge sind mit der Rechtsabteilung abgestimmt. Zusätzlich ist auch der Compliance-Fragebogen „Know Your Partner“ Teil der Vereinbarung. Alle lokalen Banken der Erste Group (ausgenommen in Österreich) gewähren ein bis zwei Tage Zeit für die freiwillige und unentgeltliche Mitarbeit in sozialen Einrichtungen. Damit leistet die Erste Group einen wichtigen Beitrag zur Entwicklung des gemeinnützigen Sektors in Zentral- und Osteuropa.

Neben der ehrenamtlichen Tätigkeit bleiben auch Sachspenden bedeutend. Trotz weit verbreiteten Wohlstands mangelt es in den Randbereichen der Gesellschaft an Dingen, die wir für selbstverständlich halten, wie Spielsachen, Bekleidung und Sportartikel für Kinder. Daher unterstützt die Time Bank ihre Partnerorganisationen nachhaltig mit wiederkehrenden Sammel- und Tauschaktionen. Als

die IT-Zentrale der Erste Group 2021 umzog, wurden nicht mehr benötigte IT-Ausrüstungen und Büromöbel an Partnerorganisationen übergeben. Auch die Erste Bank Hungary spendete gebrauchte IT-Ausrüstungen an benachteiligte Familien und NGOs.

Gemäß dem Motto „Lebensmittel verteilen statt entsorgen“ arbeitete die Time Bank mit karitativen Organisationen zusammen. Überschüssige Lebensmittel, die nicht mehr verkauft werden können, werden in ganz Österreich täglich an Menschen in Not verteilt.

## KUNST- UND KULTURSPONSORING

Auch im Kunst- und Kultursponsoring wird das soziale Engagement der Erste Group in allen ihren Märkten deutlich. Der Fokus liegt dabei auf der Unterstützung von Projekten, die sich mit den Bedürfnissen der Zivilgesellschaft auseinandersetzen.

Die Erste Group versteht unter Sponsoring die freiwillige Förderung und Unterstützung von Institutionen, Initiativen und Projekten. Durch ihre Sponsortätigkeit möchte die Erste Group gesellschaftliche Entwicklungen im Interesse des Gesamtwohls unterstützen. Unser Engagement für die Zivilgesellschaft beruht auf der Grundsatzklärung und dem Verhaltenskodex. Kunst- und Kultursponsoring und soziales Engagement werden gruppenweit unter dem Dach des ExtraVALUE-Programms gebündelt.

### Sportsponsoring

Die Fähigkeit des Sports, Menschen miteinander zu verbinden und zu motivieren, gemeinsame Ziele zu erreichen, spiegelt in hohem Maße die Unternehmensphilosophie der Erste Group wider. Sportsponsoring im Speziellen zeichnet sich durch eine bestehende Leistungsbeziehung zwischen dem Sponsor und dem bzw. der Gesponserten mit vertraglich fixierten, werblichen und sonstigen Leistungen aus und unterstützt die kommunikativen Ziele der Erste Group, wobei positive Markeneffekte im Vordergrund stehen.

Das Sportsponsoring der Erste Group erfolgt in drei Kategorien mit unterschiedlichen Zielsetzungen: Spitzensport, Breitensport und Nachwuchssport. Als Sponsor der sportlichen Spitzenklasse (z.B. Hauptsponsor des Erste Bank Open Tennisturniers oder Europas größter League of Legends-Liga im E-Sports) verfolgt die Erste Group vor allem Werbeziele und bewertet daher deren Eignung als Publikums- oder Kundenmagnet. Einzelsportler (Testimonials) werden nicht gesponsert. Beim Breitensportsponsoring werden auch noch andere Aspekte berücksichtigt. Bei der größten Laufinitiative Österreichs, dem Erste Bank Sparkasse Running, oder dem österreichischen Frauenlauf treten traditionell zehntausende, wenn nicht sogar hunderttausende Teilnehmerinnen und Teilnehmer an. Ähnlich wie bei der Nachwuchsförderung (z.B. Sparkassen-Schülerliga im Fußball und Volleyball) soll über strategisch ausgerichtete Ziele das Gemeinwohl gefördert werden. Hier geht es darum, die Bevölkerung zur Sportausübung zu motivieren und einen einfachen Zugang zu Veranstaltungen zu ermög-

lichen. Ganz allgemein wird auf die Popularität der Sportart im relevanten Markt und entsprechende Medienwirksamkeit geachtet.

Die Sponsorings und deren Zielsetzungen werden regelmäßig evaluiert. Werden Ziele nicht erreicht oder ändern sie sich, erfolgt eine Neuausrichtung.

## Compliance und Umgang mit Interessenkonflikten

Die Erste Group bekennt sich zu den höchsten Corporate Governance-Standards und zu verantwortungsvollem Verhalten jedes Einzelnen und führt ihre Unternehmen unter Einhaltung geltender Gesetze und Vorschriften. Darüber hinaus hat die Erste Group ein Compliance-Programm eingeführt, das gezielte Richtlinien, und Schulungsinitiativen umfasst, die Regeln und Grundsätze für ihre Mitarbeiter definieren. Compliance, die Einhaltung externer und interner Vorgaben, ist die Basis für langfristiges Vertrauen in die Erste Group. Die Erste Group ist Mitglied von Transparency International (TI), der Aufsichtsratsvorsitzende der Erste Group ein Vorstandsmitglied von TI.

Der Verhaltenskodex (Code of Conduct) dient zur grundlegenden Orientierung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Erste Group und legt die verbindlichen Regeln für das tägliche Geschäftsleben fest. Er bildet zusammen mit nationalen und internationalen Gesetzen und Standards die Basis für das Compliance-Managementsystem zur Sicherstellung eines gesetzes- und normkonformen Verhaltens. Zu den einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen zählen die Marktmissbrauchsverordnung, das Wertpapieraufsichtsgesetz, das Strafgesetzbuch und das Finanzmarkt-Geldwäschegesetz. Das Compliance-Programm der Erste Group hat auch die Grundlage für ein gemeinsames Werteverständnis innerhalb der Gruppe geschaffen.

Die Verantwortung für Compliance-Angelegenheiten obliegt der Compliance-Abteilung, die dem Bereich des für Risiko zuständigen Vorstandsmitglieds zugeordnet ist, aber direkt an den Gesamtvorstand berichtet. Zentrale Themen sind Maßnahmen zur Verhinderung von Geldwäsche, die Beachtung von Finanzsanktionen und Embargos, Betrug, Datenschutz sowie Compliance in Bezug auf Wertpapiere und Verhalten (dies beinhaltet auch Interessenkonflikte und Maßnahmen gegen Bestechung und Korruption).

Interessenkonflikte zwischen Kundinnen und Kunden, der Erste Group und Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sind durch klare interne Bestimmungen geregelt. Richtlinien, Schulungen und organisatorische Maßnahmen wurden umgesetzt, um verschiedene Arten von Interessenkonflikten mit Relevanz für das Geschäft der Erste Group zu erkennen, zu vermeiden oder zu bewältigen. Dies umfasst Themen wie zum Beispiel Vertraulichkeit, Behandlung von Beziehungen, Nebenbeschäftigungen und die Annahme und Vergabe von Zuwendungen. Darüber hinaus regeln spezielle

rechtliche Bestimmungen Informationsbarrieren, Mitarbeitergeschäfte, den Investorenschutz und Research Disclaimer.

Die Einrichtung und Koordination von Verfahren und Maßnahmen zur Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung, Beachtung von Finanzsanktionen und Embargos und Verhinderung von Finanzkriminalität zählen ebenfalls zu den zentralen Aufgaben von Compliance. In diesem Bereich werden laufend erhebliche Investitionen zur Stärkung der Überwachungssysteme getätigt. Durch konsequente Überprüfung der Kunden (Know Your Customer) können Verhaltensmuster, die auf Korruption hindeuten, erkannt und Geldwäsche-Verdachtsfälle geklärt werden.

Zur Gewährleistung der Einhaltung aller Gesetze und Verordnungen werden Richtlinien und Verfahren gruppenweit laufend evaluiert und überarbeitet. Die vorgeschriebene Compliance-Schulung für alle neuen Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter beinhaltet Sensibilisierungsmaßnahmen und eine Einführung in die Prävention von Compliance-Risiken, einschließlich Korruption. Für in bestimmten Geschäftsbereichen tätige Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind zusätzliche Compliance-Schulungen verpflichtend.

## MASSNAHMEN GEGEN BESTECHUNG UND KORRUPTION

Auf Grundlage verschiedener internationaler Initiativen zur Bekämpfung von Bestechung und Korruption (z.B. OECD-Konvention zur Bestechungsbekämpfung, Übereinkommen der Vereinten Nationen gegen Korruption) haben in vielen Ländern die jeweiligen nationalen Behörden Gesetze und Verordnungen verabschiedet, die es generell untersagen, Amtsträgern Vergünstigungen anzubieten, um dadurch Aufträge zu erhalten oder zu behalten oder sich sonstige unzulässige Vorteile zu verschaffen. Die Gesetze können von Land zu Land unterschiedlich sein und sind zum Teil extrem restriktiv. Unzulässige Zahlungen oder sonstige Vergünstigungen für Amtsträger sind auch dann untersagt, wenn sie indirekt über eine Mittelsperson erfolgen.

Die Erste Group tritt für null Toleranz gegenüber jeder Form von Bestechung und Korruption ein. Die Erste Group bietet Amtsträgern, deren Familienmitgliedern oder von Amtsträgern vorgeschlagenen karitativen Organisationen unter keinen Umständen Wertgegenstände an, um den Empfänger dahingehend zu beeinflussen, Amtsgeschäfte vorzunehmen oder zu unterlassen, oder den Empfänger zu bewegen, mit der Erste Group Geschäfte zu tätigen. Dies beinhaltet auch Geschäftsanbahnungszahlungen. Darüber hinaus hat die Erste Group klare Regeln und Grenzen für die Behandlung von Vorteilen im privaten Sektor festgesetzt.

Der Korruptionsprävention und -bekämpfung kommt in der Erste Group eine tragende Rolle zu. Die folgenden Maßnahmen sollen zu einer umfassenden Bewusstseinsbildung (sowohl bei Führungskräften als auch bei Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern)

führen und gruppenweit zur Prävention von Bestechung und Korruption dienen.

### Policy

Eine gruppenweite Policy zu den Themen Interessenkonflikte und Bekämpfung von Bestechung und Korruption stellt sicher, dass jeder in der Erste Group mit den relevanten Regeln vertraut ist. Zu diesen zählen die wesentlichen nationalen Bestimmungen (z.B. das österreichische Strafgesetzbuch) sowie Bestimmungen des UK-Bribery Act und des U.S. Foreign Corrupt Practices Act. Diese Policy wurde 2021 wesentlich überarbeitet und um eine genaue Beschreibung verschiedener kritischer Interessenkonflikte, einschließlich Korruption, erweitert. Die Policy ist ein Mindeststandard für die gesamte Bankengruppe und alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter, einschließlich der Führungskräfte.

### Schulung

Alle Neueintritte werden systematisch über die wesentlichen Inhalte und Maßnahmen der Korruptionsprävention in der Erste Group unterrichtet. Zusätzlich werden mit höherem Risiko behafteten Geschäftsbereichen (z.B. jenen, die große internationale Kunden und Amtsträger betreuen, Einheiten mit Sponsortätigkeit, Topmanagement) eigene Sensibilisierungsmaßnahmen wie Schulungen und häufiger Informationsaustausch angeboten. Regelmäßige Schaltungen von Nachrichten im Intranet zu wichtigen Themen im Bereich der Korruptionsbekämpfung, wie z.B. der richtige Umgang mit Zuwendungen im privaten und öffentlichen Sektor, tragen zur Sensibilisierung bei. 2021 wurden diese Nachrichten durch eine groß angelegte, mehrsprachige, gruppenweite Kampagne zum Thema Interessenkonflikte und Bekämpfung von Bestechung und Korruption ergänzt.

### Meldungen

Alle Beschäftigten der Erste Group sind verpflichtet, jegliches Verhalten zu unterlassen, das den Verdacht von Korruption oder Parteilichkeit auslösen könnte. Zusätzlich sind diverse Meldepflichten einzuhalten, insbesondere zur Meldung von Annahmen und Vergaben bestimmter Zuwendungen im öffentlichen Bereich und in der Privatwirtschaft, aber auch von Vorteilen, die sie von Dritten im Sinne der MiFID II erhalten oder an derartige Dritte vergeben. Die direkten Vorgesetzten stellen bei der Beurteilung von angebotenen oder angenommenen Zuwendungen die erste Verteidigungslinie dar, doch können Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter bei Fragen im Zusammenhang mit Korruptionsprävention oder in Zweifelsfällen Kontakt mit dem Compliance-Bereich aufnehmen. Dies kann über verschiedene Kanäle – E-Mail, Melde-Tools für Interessenkonflikte oder anonym via Whistleblowing – erfolgen.

### Gruppensteuerung

Auf Basis eines umfangreichen Kommunikationskonzepts erfolgt ein intensiver Austausch zwischen den Unternehmen der Erste Group auf Experten- und Bereichsebene (z.B. tourliche Experten-Calls, jährliche Konferenzen der Bereichsleiter). Im regelmäßigen telefonischen Austausch zwischen den lokalen Compliance-Beauftragten und dem Compliance-Bereich der Erste Group

werden Schwerpunktthemen besprochen, wie zum Beispiel Beratung und Bewusstseins-schaffung insbesondere zu den Themen Interessenkonflikte, Bekämpfung von Bestechung und Korruption einschließlich der Behandlung von Zuwendungen und allgemeine Regeln für die Bekämpfung von Bestechung und Korruption.

### Kontrolle

Sämtliche Verdachtsfälle werden überprüft und, wenn erforderlich, disziplinar verfolgt. Wiederholte Falschdarstellungen oder Nichteinhaltung der Richtlinien und Verfahren zur Bekämpfung von Bestechung und Korruption können neben allfälligen zivil- und strafrechtlichen Folgen auch disziplinarische Konsequenzen nach sich ziehen. Die gruppenweite Untersuchung von Korruptionsrisiken zeigte 2021 keine erheblichen Korruptionsrisiken für die Erste Group auf.

## Lieferanten und Lieferkette

Bei ihren Bemühungen um eine nachhaltigere Gestaltung ihrer Tätigkeit betrachtet die Erste Group ihre Lieferanten als Partner. In Beschaffungsentscheidungen fließen Beurteilungen der Sozial- und Umweltverträglichkeit von Lieferanten mit ein.

Erste Group Procurement (EGP) deckt als Beschaffungsunternehmen der Erste Group die gesamte Lieferkette ab. Grundlegende Zielsetzung ist die Sicherstellung transparenter und fairer Beschaffungsvorgänge und -verträge. Die zentrale Aufgabe ist die zeitgerechte und alle Qualitätsanforderungen erfüllende Bereitstellung der benötigten Güter und Dienstleistungen für die Unternehmen der Erste Group durch Einkauf im In- oder Ausland zu den bestmöglichen Konditionen (z.B. Preis, Zahlungsbedingungen, Gewährleistungen und Haftungen). Die Lieferanten der Erste Group müssen in Bezug auf Unternehmensethik, Umweltschutz und Menschenrechte festgelegte Standards erfüllen.

Von der Erste Group als Partner ausgewählte Lieferanten von Betriebs- und Geschäftsausstattung sowie Dienstleistungen müssen im Rahmen ihrer vertraglichen Verpflichtungen:

- \_ nationale und lokale Gesetze, Verordnungen und Vorschriften einhalten
- \_ ihre gesetzlichen Verpflichtungen in Bezug auf Gesundheit und Sicherheit ihrer Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie ihrer Sublieferanten ausnahmslos erfüllen
- \_ gesetzliche Umweltschutzbestimmungen konsequent einhalten
- \_ generell die Grundsätze unternehmerischer Sozialverantwortung (Corporate Social Responsibility) beachten und umsetzen

Auf diesen Richtlinien basiert auch der Verhaltenskodex für Lieferanten (Supplier Code of Conduct), der auf der Internetseite der Erste Group Procurement öffentlich zugänglich ist. Die Erste Group Procurement ist Trägerin des CIPS Corporate Ethics Mark, einer Zertifizierung des Chartered Institute of Procurement and Supply (CIPS). Damit werden Institute ausgezeichnet, die sich zu

hohen Standards im Einkauf verpflichten und dementsprechende Fortbildungen im Unternehmen sicherstellen. Derzeit haben 100% aller Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Erste Group Procurement eine individuelle Zertifizierung zu ethischem Verhalten im Einkauf.

## DIE LIEFERKETTE

Die Lieferkette der Erste Group besteht beinahe ausschließlich aus indirekten Ausgaben, die das Kerngeschäft der Gruppe unterstützen. Die Gesamtausgaben an Unternehmen außerhalb der Erste Group beliefen sich 2021 auf knapp über EUR 1,17 Mrd. Der Großteil davon entfiel auf Informationstechnologie (42% der Gesamtausgaben), gefolgt von Ausgaben für Dienstleistungen, Betrieb und Marketing (37%) und das Gebäudemanagement (21%). Von gruppenweit insgesamt 25.172 Lieferanten haben 728 Lieferanten einen Anteil von 80% an den gesamten Beschaffungsausgaben.

97% der Lieferanten (auf die 95% der Ausgaben entfallen) haben ihren Geschäftssitz in der Europäischen Union. Dies unterstreicht den Fokus der Erste Group auf ihre Märkte in Zentral- und Osteuropa, einschließlich Österreich. 1% der Lieferanten hat den Geschäftssitz in Nordamerika und der Rest (2%) auf anderen Kontinenten.

Nur 14% der Einkäufe der Erste Group wurden grenzüberschreitend getätigt. Die vorwiegend lokale Beschaffung wirkt sich positiv auf die Volkswirtschaften der Länder aus, in denen die Erste Group tätig ist, und unterstreicht die Bemühungen um die Unterstützung dieser Regionen.

### Lieferantenauswahl

Die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien bei der Lieferantenauswahl wird sowohl auf strategischer als auch auf operativer Ebene sichergestellt. Warengruppenstrategien stellen die Grundlage für die Lieferantenauswahl dar und enthalten neben Gruppenstandards zur Erfüllung der sozialen Verantwortung unter anderem auch definierte technische Spezifikationen. Seit 2016 sind Nachhaltigkeitskriterien, die gemeinsam mit dem Group ESG Office der Erste Group ausgearbeitet wurden, verpflichtende Bestandteile des Auswahlprozesses.

Um sicherzustellen, dass die Lieferanten der Erste Group die Standards der Gruppe in Bezug auf Corporate Responsibility erfüllen, sind für jeden Einkauf im Wert von mehr als EUR 100.000 Auditfragebögen auszufüllen und regelmäßige Überprüfungen des Lieferanten durchzuführen.

Der Auditfragebogen für Lieferanten wird IT-unterstützt abgewickelt und ist integraler Bestandteil der Lieferkette der Erste Group Procurement. Damit ist größtmögliche Transparenz gewährleistet und die zeitnahe Beurteilung von Lieferanten sowie eine Risikoabschätzung vor Abschluss von Lieferverträgen sichergestellt. Die Ergebnisse der Audits stellen die Grundlage der Lieferantenklassifizierung dar.



Um eine korrekte Vorgehensweise sicherzustellen, wurden alle relevanten Schritte in ein elektronisches Ausschreibungssystem integriert. Die IT-Anwendung blockiert weitere Dateneingaben und somit eine Zusammenarbeit mit dem Lieferanten, wenn keine ausreichenden Informationen oder expliziten Freigaben für als kritisch eingestufte Lieferanten vorliegen. Jede Abweichung vom Verhaltenskodex für Lieferanten (Supplier Code of Conduct) wird Compliance-Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern gemeldet, die gegebenenfalls weitere Maßnahmen beschließen. Neben der Erstevaluierung werden insbesondere die wichtigsten und am stärksten risikobehafteten Lieferanten regelmäßigen Überprüfungen unterzogen.

### Umweltaspekte

Im Rahmen der Umweltschutzbemühungen der Erste Group sind auch ökologische Aspekte Teil des Lieferantenauswahlprozesses der Erste Group Procurement. Der Fragebogen des Lieferantenaudits umfasst insbesondere die folgenden Punkte:

- \_ Umsetzung eines Umweltmanagementsystems
- \_ Verfügbarkeit schriftlicher Umweltschutzrichtlinien
- \_ Methode zur Bestimmung von CO<sub>2</sub>-Emissionen
- \_ Vorhandensein von Umweltzielen
- \_ Angaben zu Strafen oder Anzeigen wegen Übertretung von Umweltschutzbestimmungen
- \_ Beschreibung der Lieferkette des Lieferanten

Bei der Beschaffung von Gütern werden in der Ausschreibung zusätzlich Fragen zu potenziell gefährlichen Chemikalien, der Wiederverwertbarkeit von Produkten, Richtlinien für die Rücknahme von Produkten nach Ablauf der Lebensdauer und der Erfüllung des ENERGY STAR oder ähnlicher Normen abgedeckt.

2017 wurde eine Nachhaltigkeits-Scorecard für Lieferanten eingeführt. Lieferanten müssen dabei ihren ökologischen Fußabdruck (Energieverbrauch, Abfallmenge, Emissionen) der letzten zwei Jahre offenlegen – entweder gesamthaft oder unter Bezugnahme auf die Geschäftstätigkeit mit der Erste Group. 2021 wurden für diese Scorecard 72 Lieferanten ausgewählt, die ressourcenintensive Geschäfte betreiben, wie z.B. Betreiber von IT-Datencentern oder Unternehmen im Transportwesen. Da diese Kriterien für die Lieferantenauswahl wesentlich sind, findet eine laufende Beobachtung und Auswertung der Entwicklungen statt.

2021 wurden 1.131 Verträge mit Lieferanten abgeschlossen oder verlängert. Davon wurden 750 Lieferanten nach ökologischen Standards überprüft. Kein Lieferant wurde einer über den Standardauditfragebogen hinausgehenden besonderen Umweltverträglichkeitsprüfung unterzogen, und bei keinem Lieferanten wurden

wesentliche tatsächliche oder potenzielle negative Auswirkungen auf die Umwelt festgestellt. Auch in der Lieferkette wurden keine tatsächlichen oder potenziell negativen Auswirkungen auf die Umwelt festgestellt. Es musste kein Liefervertrag wegen wesentlicher tatsächlicher oder potenziell negativer Auswirkungen auf die Umwelt gekündigt werden.

### Soziale Aspekte

Der Lieferantenauswahlprozess umfasst auch soziale Aspekte. Der Auditfragebogen für Lieferanten beinhaltet diesbezüglich Kriterien wie:

- \_ effektive Abschaffung von Kinderarbeit
- \_ Ausschluss aller Formen von Zwangsarbeit
- \_ Ausschluss von Diskriminierung im Rahmen der Beschäftigung
- \_ Vereinigungsfreiheit und das Recht auf kollektivvertragliche Verhandlungen
- \_ angemessene Arbeitszeiten und faire Entlohnung
- \_ Schutz der Gesundheit
- \_ Gesundheit und Sicherheit am Arbeitsplatz
- \_ Veränderung der Arbeitsbedingungen
- \_ Entlohnung
- \_ faire Arbeitsbedingungen
- \_ sonstige soziale Kriterien in der Lieferkette

2021 hat die Erste Group mit 25.172 Lieferanten zusammengearbeitet. Für 1.802 dieser Lieferanten existierte ein aktueller Standardauditfragebogen. Kein Lieferant wurde einer über den Standardauditfragebogen hinausgehenden besonderen Überprüfung von Arbeitspraktiken oder der Einhaltung der Menschenrechte unterzogen, und bei keinem Lieferanten wurden wesentliche tatsächliche oder potenziell negative Bedingungen in Bezug auf Arbeitspraktiken oder Menschenrechte festgestellt. Auch in der Lieferkette wurden keine tatsächlichen oder potenziell negativen Bedingungen in Bezug auf Arbeitspraktiken oder Menschenrechte festgestellt. Es musste kein Liefervertrag wegen wesentlicher tatsächlicher oder potenziell negativer Arbeitspraktiken oder Menschenrechtsverletzungen gekündigt werden.

Des Weiteren wurde bei keinem Lieferanten eine Verletzung oder Gefährdung der Vereinigungsfreiheit oder der Möglichkeit zu kollektivvertraglichen Verhandlungen festgestellt. Es bestand auch bei keinem Lieferanten ein wesentliches Risiko von Kinderarbeit oder der Beschäftigung Jugendlicher für gefährliche Arbeiten, auch bestand kein wesentliches Risiko für das Vorkommen von Zwangsarbeit.

#### Vorstand

|                                   |   |
|-----------------------------------|---|
| Bernhard Spalt e.h., Vorsitzender | Ingo Bleier e.h., Mitglied              |
| Stefan Dörfler e.h., Mitglied     | Alexandra Habeler-Drabek e.h., Mitglied |
| David O'Mahony e.h., Mitglied     | Maurizio Poletto e.h., Mitglied         |

Wien, 8. März 2022

# GRI Inhaltsindex

| GRI-Standard Nummer                     | GRI-Standard Bezeichnung | Nummer | Titel   | Verweis im Geschäftsbericht 2021 | Kommentar/ Gründe für die Auslassung   |
|---|--------------------------|--------|---|----------------------------------|--|
| <b>GRI 102: Allgemeine Angaben 2016</b> |                          |        |   |                                  |  |
| <b>1. Organisationsprofil</b>           |                          |        |   |                                  |  |
| GRI 102                                 | Allgemeine Angaben       | 102-1  | Name der Organisation   |                                  | Erste Group Bank AG  |
| GRI 102                                 | Allgemeine Angaben       | 102-2  | Aktivitäten, Marken, Produkte und Dienstleistungen                | S. 15                            | Strategie  |
| GRI 102                                 | Allgemeine Angaben       | 102-3  | Hauptsitz der Organisation  |                                  | Erste Campus, Am Belvedere 1, 1100 Wien  |
| GRI 102                                 | Allgemeine Angaben       | 102-4  | Betriebsstätten   | S. 13                            | Strategie  |
| GRI 102                                 | Allgemeine Angaben       | 102-5  | Eigentumsverhältnisse und Rechtsform                              | S. 102                           | (Konsolidierter) Corporate Governance-Bericht  |
| GRI 102                                 | Allgemeine Angaben       | 102-6  | Belieferte Märkte   | Note 1                           | Konzernabschluss: Note 1 (Segmentberichterstattung)  |
| GRI 102                                 | Allgemeine Angaben       | 102-7  | Größe der Organisation  | Note 1                           | Lagebericht: Mitarbeiter; Konzernabschluss: Konzern-GuV, Konzernbilanz, Note 1 (Segmentberichterstattung)  |
|   |                          |        |   |                                  | Es wurde kein signifikanter Anteil der Aktivitäten durch Mitarbeiter, die keine Angestellten sind, verrichtet. Es gibt keine signifikante Änderung der Zahlen, die in Angaben 102-8 a, 102-8 b und 102-8 c berichtet werden.   |
|   |                          |        |   |                                  | Die Datenerhebung erfolgt gemäß GRI-Standards. Die Zahlen werden mittels Excel Templates, die an die zuständigen Kollegen der Gesellschaften gesendet werden, gesammelt. Nach Retournerung der ausgefüllten Templates und Prüfung der Datenqualität werden die Daten konsolidiert und für die Veröffentlichung vorbereitet.  |
| GRI 102                                 | Allgemeine Angaben       | 102-8  | Informationen zu Angestellten und sonstigen Mitarbeitern          | S. 88ff                          |  |
| GRI 102                                 | Allgemeine Angaben       | 102-9  | Lieferkette   | S. 94                            |  |
| GRI 102                                 | Allgemeine Angaben       | 102-10 | Signifikante Änderungen in der Organisation und ihrer Lieferkette | n.a.                             | Keine signifikanten Änderungen in der Organisation (weder im Hinblick auf Größe, Struktur) oder der Lieferkette. 2021 verkaufte CaixaBank ihren Anteil an der EGB.   |
| GRI 102                                 | Allgemeine Angaben       | 102-11 | Vorsorgeansatz oder Vorsorgeprinzip                               | S. 60                            | Das Vorsorgeprinzip spiegelt sich sowohl im Verhaltenskodex (Code of Conduct) als auch in der Grundsatzserklärung (Statement of Purpose) der Erste Group wider.  |
| GRI 102                                 | Allgemeine Angaben       | 102-12 | Externe Initiativen   | S. 72, 77                        | (Konsolidierter) nichtfinanzieller Bericht: Unsere Kunden, Umwelt; Erste Asset Management: UN Principles of Responsible Investment Bangladesh Memorandum, Montréal Carbon Pledge Erste Group; Nestor Gold Charta, Austrian Diversity Charter   |
|   |                          |        |   |                                  | Für die Erste Group Bank AG bestehen folgende wesentliche Mitgliedschaften: WSBI (World Savings Banks Institute), ESG (European Savings Banks Group), Österreichischer Sparkassenverband, WKO (Wirtschaftskammer Österreich, Sparte: Banken und Versicherungen), ÖVFA (Österreichische Vereinigung für Finanzanalyse und Asset Management), BWG (Österreichische Bankwissenschaftliche Gesellschaft), WIFO (Österreichisches Institut für Wirtschaftsforschung), Industriellenvereinigung (IV), respACT (österreichische Unternehmensplattform für Corporate Sustainability und nachhaltige Entwicklung), Transparency International, UNEP FI, Net Zero Banking Alliance, PCAF;        |
|   |                          |        |   |                                  | Für die Tochterbanken der Erste Group in CEE bestehen folgende wesentliche Mitgliedschaften. Erste Bank Croatia: Croatia Green Building Council (CGBC), Croatian Association of Accountants and Financial Experts (CAAFE); Erste Bank Serbia: Association of Banks of Serbia, Chamber of Commerce Serbia; Slovenská sporiteľňa: Slovak Banking Association, Central European Corporate Governance Association; Erste Bank Hungary: Hungarian Banking Association, Budapest Chamber of Commerce and industry; Banca Comercială Română: Romanian Banking Association, Financial Markets Association; Česká spořitelna: Czech Banking Association, Economic chamber of the Czech Republic |
| GRI 102                                 | Allgemeine Angaben       | 102-13 | Mitgliedschaft in Verbänden und Interessengruppen                 | n.a.                             |  |
| <b>2. Strategie</b>                     |                          |        |   |                                  |  |
| GRI 102                                 | Allgemeine Angaben       | 102-14 | Erklärung des höchsten Entscheidungsträgers                       | S. 4ff                           | TCFD, freiwillige Angabe. <b>Strategie</b> a) Kurz-, mittel- und langfristige klimabedingte Risiken und Chancen, die die Organisation identifiziert hat. b) Auswirkungen klimabedingter Risiken und Chancen auf die Geschäftstätigkeit, Strategie und Finanzplanung der Organisation. c) Resilienz der Unternehmensstrategie unter Berücksichtigung klimabedingter Klimaszenarien einschließlich eines 2° oder niedrigeren Szenario.   |
| GRI 102                                 | Allgemeine Angaben       | 102-15 | Wichtige Auswirkungen, Risiken und Chancen                        | S. 67f                           | <b>Risikomanagement:</b> a) Prozesse zur Identifikation und Bewertung von klimabedingten Risiken. b) Prozesse zum Managing klimabedingter Risiken. c) Eingliederung der Prozesse zur Risikoidentifizierung, Bewertung und Management im Risikomanagement der Organisation.   |
| <b>3. Ethik und Integrität</b>          |                          |        |   |                                  |  |
| GRI 102                                 | Allgemeine Angaben       | 102-16 | Werte, Grundsätze, Standards und Verhaltensnormen                 | S. 60                            | Verweis auf den Verhaltenskodex (Code of Conduct) und die Grundsatzserklärung (Statement of Purpose), (konsolidierter) nichtfinanzieller Bericht, (konsolidierter) Corporate Governance-Bericht mit Verweis auf den Österreichischen Corporate Governance Kodex sowie verschiedene interne Richtlinien   |

| GRI-Standard Nummer                                | GRI-Standard Bezeichnung | Nummer | Titel  | Verweis im Geschäftsbericht 2021 | Kommentar/ Gründe für die Auslassung   |
|--|--------------------------|--------|--|----------------------------------|--|
| <b>4. Unternehmensführung</b>                      |                          |        |  |                                  |  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-18 | Führungsstruktur   | S. 66f                           | TCFD, freiwillige Angabe: Governance: a) Überwachung klimabedingter Risiken und Chancen durch das Management Board.  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-19 | Delegation von Befugnissen   | S. 66f                           | TCFD, freiwillige Angabe: Governance: a) Überwachung klimabedingter Risiken und Chancen durch das Management Board.  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-20 | Zuständigkeit auf Vorstandsebene für ökonomische, ökologische und soziale Themen       | S. 66f                           | TCFD, freiwillige Angabe: Governance: a) Überwachung klimabedingter Risiken und Chancen durch das Management Board. b) Die Rolle des Managements in Bewertung und Management von klimabedingten Risiken und Chancen.             |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-26 | Rolle des höchsten Kontrollorgans bei der Festlegung von Zielen, Werten und Strategien | S. 66f                           | TCFD, freiwillige Angabe: Governance: a) Überwachung klimabedingter Risiken und Chancen durch das Management Board.  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-27 | Kollektivwissen des höchsten Kontrollorgans  | S. 66f                           | TCFD, freiwillige Angabe: Governance: a) Überwachung klimabedingter Risiken und Chancen durch das Management Board.  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-29 | Identifizierung und Umgang mit ökonomischen, ökologischen und sozialen Auswirkungen    | S. 66f                           | TCFD, freiwillige Angabe: Governance: a) Überwachung klimabedingter Risiken und Chancen durch das Management Board. b) Die Rolle des Managements in Bewertung und Management von klimabedingten Risiken und Chancen.             |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-30 | Wirksamkeit der Verfahren zum Risikomanagement   | S. 66f                           | TCFD, freiwillige Angabe: Governance: a) Überwachung klimabedingter Risiken und Chancen durch das Management Board. b) Die Rolle des Managements in Bewertung und Management von klimabedingten Risiken und Chancen.             |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-31 | Überprüfung der ökonomischen, ökologischen und sozialen Themen                         | S. 66f                           | TCFD, freiwillige Angabe: Governance: a) Überwachung klimabedingter Risiken und Chancen durch das Management Board. b) Die Rolle des Managements in Bewertung und Management von klimabedingten Risiken und Chancen.             |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-32 | Rolle des höchsten Kontrollorgans bei der Nachhaltigkeitsberichterstattung             | S. 66f                           | TCFD, freiwillige Angabe: Governance: a) Überwachung klimabedingter Risiken und Chancen durch das Management Board. b) Die Rolle des Managements in Bewertung und Management von klimabedingten Risiken und Chancen.; CG Bericht |
| <b>5. Einbindung von Stakeholdern</b>              |                          |        |  |                                  |  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-40 | Liste der Stakeholder-Gruppen  | S. 65                            |  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-41 | Tarifverträge  | n.a.                             | Kollektivverträge gelten für insgesamt 88,1 % aller MA. In Ungarn gibt es keinen Kollektivvertrag als Gehaltsbasis. In den anderen Kernmärkten sind 90-100% der MA von Kollektivverträgen erfasst (Holding: 96,6%)               |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-42 | Ermittlung und Auswahl der Stakeholder   | S. 62f                           |  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-43 | Ansatz für die Einbindung von Stakeholdern   | S. 62f                           |  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-44 | Wichtige Themen und hervorgebrachte Anliegen   | S. 62f                           |  |
| <b>6. Vorgehensweise bei der Berichterstattung</b> |                          |        |  |                                  |  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-45 | Im Konzernabschluss enthaltene Entitäten   | S. 62                            |  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-46 | Vorgehen zur Bestimmung des Berichtsinhalts und der Abgrenzung der Themen              | S. 62f                           |  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-47 | Liste der wesentlichen Themen  | S. 62f                           |  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-49 | Änderungen bei der Berichterstattung   | S. 62                            | 2021 alle Gesellschaften aus dem Konsolidierungskreis in die nichtfinanzielle Berichterstattung übernommen.  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-50 | Berichtszeitraum   | n.a.                             | 1.1.2021 bis 31.12.2021  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-51 | Datum des letzten Berichts   | n.a.                             | Geschäftsbericht 2020  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-52 | Berichtszyklus   | n.a.                             | Jährlich   |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-53 | Ansprechpartner bei Fragen zum Bericht   | S. 322                           |  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-54 | Erklärung zur Berichterstattung in Übereinstimmung mit den GRI-Standards               | S. 61                            | Dieser Bericht wurde in Übereinstimmung mit den GRI-Standards: Option „Kern“ erstellt.   |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-55 | GRI-Inhaltsindex   | S. 96ff                          |  |
| GRI 102  | Allgemeine Angaben       | 102-56 | Externe Prüfung  | S. 100f                          |  |
| <b>GRI 103 Managementansatz 2016</b>               |                          |        |  |                                  |  |
| GRI 103  | Managementansatz         | 103-1  | Erläuterung des wesentlichen Themas und seiner Abgrenzung                              | S. 62f                           |  |
| GRI 103  | Managementansatz         | 103-2  | Der Managementansatz und seine Bestandteile  | S.62                             | TCFD; b) Die Rolle des Managements in Bewertung und Management von klimabedingten Risiken und Chancen.   |
| GRI 103  | Managementansatz         | 103-3  | Beurteilung des Managementansatzes   | S. 62                            |  |

| GRI-Standard Nummer   | GRI-Standard Bezeichnung   | Nummer | Titel  | Verweis im Geschäftsbericht 2021 | Kommentar/ Gründe für die Auslassung  |
|---|--|--------|--|----------------------------------|---|
| <b>GRI 201: Wirtschaftliche Leistung</b>  |  |        |  |                                  |   |
| GRI 201   | Wirtschaftliche Leistung   | 201-1  | Unmittelbar erzeugter und ausgeschütteter wirtschaftlicher Wert  | Note 1, Note 56                  | Außerhalb des nichtfinanziellen Berichts: Konzernabschluss  |
| GRI 201   | Wirtschaftliche Leistung   | 201-2  | Finanzielle Folgen des Klimawandels für die Organisation und andere mit dem Klimawandel verbundene Risiken und Chancen | S. 67f                           | TCFD Anforderung: Strategie a) Kurz-, mittel- und langfristige klimabedingte Risiken und Chancen, die die Organisation identifiziert hat. b) Auswirkungen klimabedingter Risiken und Chancen auf die Geschäftstätigkeit, Strategie und Finanzplanung der Organisation. c) Resilienz der Unternehmensstrategie unter Berücksichtigung klimabedingter Klimaszenarien einschließlich eines 2° oder niedrigeren Szenario.   |
| <b>Soziales Engagement und Social Banking (FS14 Initiativen zur Verbesserung des Zugangs zu Finanzdienstleistungen für benachteiligte Menschen)</b> |  |        |  |                                  |   |
| FS 14 der GRI G4  | Initiativen zur Verbesserung des Zugangs zu Finanzdienstleistungen für benachteiligte Menschen | FS14   | Initiativen zur Verbesserung des Zugangs zu Finanzdienstleistungen für benachteiligte Menschen                         | S. 79, 82                        |   |
| <b>Korruptionsbekämpfung und Compliance (GRI 205 Korruptionsbekämpfung 2016)</b>  |  |        |  |                                  |   |
| GRI 205   | Korruptionsbekämpfung  | 205-3  | Bestätigte Korruptionsvorfälle und ergriffene Maßnahmen  |                                  | Im Berichtszeitraum 2021 wurden keine Korruptionsfälle gemeldet.  |
| <b>GRI 206: Wettbewerbswidriges Verhalten</b>   |  |        |  |                                  |   |
| GRI 206   | Wettbewerbswidriges Verhalten  | 206-1  | Rechtsverfahren aufgrund von wettbewerbswidrigem Verhalten, Kartell- und Monopolbildung                                | Note 50                          | Konzernabschluss: Note 50 (Eventualverbindlichkeiten); Gegen die Erste Group Bank AG wurden keine Klagen wegen wettbewerbswidrigen Verhaltens, Kartell- oder Monopolverhaltens erhoben. Tochterbanken der Erste Group Bank AG in CEE waren im Berichtszeitraum direkt oder indirekt in insgesamt drei diesbezügliche Verfahren involviert. Ein Verfahren wurde 2021 beendet, weshalb nur noch zwei Verfahren nicht abgeschlossen sind. Wir erwarten nicht, dass diese Verfahren zu Geldbußen oder Sanktionen mit materiell wesentlichen Auswirkungen für die Erste Group führen werden. |
| <b>Nachhaltige Kriterien beim Einkauf und ökologische Auswirkungen des Bankbetriebs (GRI 301 Materialien 2016)</b>                                  |  |        |  |                                  |   |
| GRI 301   | Materialien  | 301-1  | Eingesetzte Materialien nach Gewicht oder Volumen  | S. 74                            |   |
| GRI 301   | Materialien  | 301-2  | Eingesetzte recycelte Ausgangsstoffe   | S. 74                            |   |
| <b>Nachhaltige Kriterien beim Einkauf und ökologische Auswirkungen des Bankbetriebs (GRI 302 Energie 2016)</b>                                      |  |        |  |                                  |   |
| GRI 302   | Energie  | 302-1  | Energieverbrauch innerhalb der Organisation  | S. 74                            | TCFD Metriken und Ziele;(Konsolidierter) nichtfinanzieller Bericht: Umwelt. Es erfolgt keine getrennte Darstellung nach erneuerbaren/ nicht erneuerbaren Energieträgern. Die Berücksichtigung erfolgt bei der Ermittlung der CO2e-Emissionen.   |
| GRI 302   | Energie  | 302-4  | Verringerung des Energieverbrauchs   | S. 74                            | TCFD Metriken und Ziele   |
| <b>Nachhaltige Kriterien beim Einkauf und ökologische Auswirkungen des Bankbetriebs (GRI 305 Emissionen 2016)</b>                                   |  |        |  |                                  |   |
| GRI 305   | Emissionen   | 305-1  | Direkte THG-Emissionen (Scope 1)   | S. 74                            | TCFD Metriken und Ziele; 305-1c) es fallen keine biogenen Emissionen an   |
| GRI 305   | Emissionen   | 305-2  | Indirekte energiebedingte THG-Emissionen (Scope 2)   | S. 74                            | TCFD Metriken und Ziele; Gesamt marktbasiert: 22,884t CO2e. Gesamt standortbasiert: 50,803t CO2e  |
| GRI 305   | Emissionen   | 305-3  | Weitere indirekte Emissionen (Scope 3)   | S. 71f                           |   |
| <b>Nachhaltige Kriterien beim Einkauf und ökologische Auswirkungen des Bankbetriebs (GRI 308 Umweltbewertung der Lieferanten 2016)</b>              |  |        |  |                                  |   |
| GRI 308   | Umweltbewertung der Lieferanten  | 308-1  | Neue Lieferanten, die anhand von Umweltkriterien überprüft wurden  | S. 94                            |   |
| <b>Diversität und Chancengleichheit (GRI 401 Beschäftigung 2016)</b>  |  |        |  |                                  |   |
| GRI 401   | Beschäftigung  | 401-1  | Neu eingestellte Angestellte und Angestelltenfluktuation   | S. 89                            | Berechnung erfolgt gemäß Schlüter-Formel: (Summe der Abgänge) / (Personalstand zum 1.Jänner + Summe der Zugänge)  |
| GRI 401   | Beschäftigung  | 401-3  | Elternzeit   | S. 89                            | 401-3a) Alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sind grundsätzlich berechtigt Elternkarenz zu nehmen. 401-3d) Aufgrund nicht klar abgrenzbarer Daten, sind keine Informationen verfügbar.   |
| <b>Gesundheit der Mitarbeiter und Vereinbarkeit von Beruf und Privatleben</b>   |  |        |  |                                  |   |
|   | Beschäftigung  |        | Information zur Work-life balance  | S. 87                            |   |
| <b>Diversität und Chancengleichheit (GRI 404 Aus- und Weiterbildung 2016)</b>   |  |        |  |                                  |   |
| GRI 404   | Aus- und Weiterbildung   | 404-1  | Durchschnittliche Stundenzahl der Aus- und Weiterbildung pro Jahr und Angestellten                                     | S. 86                            |   |
| <b>Diversität und Chancengleichheit (GRI 405 Diversität und Chancengleichheit 2016)</b>   |  |        |  |                                  |   |
| GRI 405   | Vielfalt und Chancengleichheit   | 405-1  | Diversität in Kontrollorganen und unter Angestellten   | S. 89                            | In der Erste Group Bank AG, der Muttergesellschaft der Erste Group, repräsentieren die Mitarbeiter mehr als 50 verschiedene Nationalitäten.   |

| GRI-Standard Nummer   | GRI-Standard Bezeichnung   | Nummer                    | Titel  | Verweis im Geschäftsbericht 2021 | Kommentar/ Gründe für die Auslassung  |
|---|--|---------------------------|--|----------------------------------|---|
| <b>Diversität und Chancengleichheit (GRI 406: Nichtdiskriminierung 2016)</b>  |  |                           |  |                                  |   |
| GRI 406   | Gleichbehandlung   | 406-1                     | Diskriminierungsvorfälle und ergriffene Abhilfemaßnahmen   | n.a.                             | Der Antidiskriminierungsbeauftragten wurden 2021 4 signifikante Verdachtsfälle gemeldet und in weiterer Folge auch eingereicht.   |
| <b>Nachhaltige Kriterien beim Einkauf und ökologische Auswirkungen des Bankbetriebs (GRI 414: Soziale Bewertung der Lieferanten 2016)</b> |  |                           |  |                                  |   |
| GRI 414   | Soziale Bewertung der Lieferanten                                  | 414-1                     | Neue Lieferanten, die anhand von sozialen Kriterien überprüft wurden                             | S. 94                            |   |
| <b>GRI 418: Schutz der Kundendaten 2016</b>   |  |                           |  |                                  |   |
| GRI 418   | Schutz der Kundendaten   | 418-1                     | Begründete Beschwerden in Bezug auf die Verletzung des Schutzes oder den Verlust von Kundendaten | S. 82                            |   |
| <b>GRI 419: Sozioökonomische Compliance 2016</b>  |  |                           |  |                                  |   |
| GRI 419   | Sozioökonomische Compliance  | 419-1                     | Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften im sozialen und wirtschaftlichen Bereich           | n.a.                             | Es gab 2021 keine signifikanten Strafen als Folge der Nichteinhaltung von Gesetzen und Vorschriften im sozialen und wirtschaftlichen Bereich.   |
| <b>Wesentliches Thema: Finanzbildung</b>  |  |                           |  |                                  |   |
| GRI G4 Sector Disclosures Financial Service   | Angaben über Engagement der EGB zur Verbesserung der Finanzbildung | GRI G4-DMA (vormals FS16) | Initiativen zur Verbesserung der finanziellen Bildung nach Empfängergruppen                      | S. 90                            |   |
| <b>Wesentliches Thema: Kundenzufriedenheit</b>  |  |                           |  |                                  |   |
|   | Angaben zu Kundenzufriedenheit                                     |                           |  | S. 83                            |   |
| <b>Wesentliches Thema: Verantwortungsvolle Veranlagung und Finanzierung</b>   |  |                           |  |                                  |   |
|   | Angaben zu verantwortungsvoller Veranlagung und Finanzierung       |                           |  | S. 75f                           |   |
| GRI 103   | Managementansatz   | 103-2                     | Der Managementansatz und seine Komponenten   | S. 62, 75f                       |   |
| GRI 103   | Managementansatz   | 103-3                     | Prüfung des Managementansatzes   | S. 62, 75f                       | Wesentlichkeitsanalyse; Die Einhaltung der vorhandenen Ausschlusskriterien für Veranlagungen und Finanzierungen obliegt den entsprechenden Geschäftseinheiten. Es erfolgt eine laufende Überprüfung, ob Ausschlusskriterien die beabsichtigte Wahrnehmung der gesellschaftlichen und ökologischen Verantwortung erfüllen. |



# Unabhängiger Prüfungsbericht

An den Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG Wien

## BERICHT ÜBER DIE UNABHÄNGIGE PRÜFUNG DER NICHTFINANZIELLEN BERICHTERSTATTUNG

### Einleitung

Wir haben Prüfungshandlungen zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit („Limited Assurance“) dahingehend durchgeführt, ob uns Sachverhalte bekannt geworden sind, die uns zu der Auffassung gelangen lassen, dass der (konsolidierte) nichtfinanzielle Bericht zum 31.12.2021 nicht in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den Berichtskriterien erstellt wurde. Die Berichtskriterien umfassen die vom Global Sustainability Standards Board (GSSB) herausgegebenen Standards zur Nachhaltigkeitsberichterstattung GRI-Standards: Option Kern sowie die in § 243b und § 267a UGB (NaDiVeG) genannten Anforderungen an den Bericht.

Des Weiteren haben wir Prüfungshandlungen zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit („Limited Assurance“) dahingehend durchgeführt, ob uns Sachverhalte bekannt geworden sind, die uns zu der Auffassung gelangen lassen, dass die offengelegten Informationen zur EU-Taxonomie nicht in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit der Verordnung (EU) 2020/852 (TaxonomieVO) sowie den ergänzenden Delegierten Verordnungen (EU)2021/2178 und (EU) 2021/2139 erstellt worden sind.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die gesetzlichen Vertreter der Erste Group Bank AG sind verantwortlich für die Erstellung des Berichtsinhaltes in Übereinstimmung mit den Berichtskriterien sowie für die Auswahl der zu überprüfenden Angaben. Die Berichtskriterien umfassen die in den vom Global Sustainability Standards Board (GSSB) herausgegebenen GRI-Standards: Option Kern sowie die in § 243b und § 267a UGB (NaDiVeG) genannten Anforderungen an den Bericht. Des Weiteren sind sie verantwortlich die offengelegten Informationen zur EU-Taxonomie in Übereinstimmung mit der Verordnung (EU) 2020/852 (TaxonomieVO) sowie den ergänzenden Delegierten Verordnungen (EU)2021/2178 und (EU) 2021/2139 zu erheben.

Diese Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft umfasst die Auswahl und Anwendung angemessener Methoden zur nichtfinanziellen Berichterstattung sowie das Treffen von Annahmen und die Vornahme von Schätzungen zu einzelnen nichtfinanziellen Angaben, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines (konsolidierten) nichtfinanziellen Berichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

### Verantwortung des Prüfers

Unsere Aufgabe besteht darin, auf Basis der von uns durchgeführten Prüfungshandlungen ein Prüfungsurteil mit begrenzter Sicherheit („Limited Assurance“) dahingehend abzugeben, ob die (konsolidierte) nichtfinanzielle Berichterstattung in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den Berichtskriterien erstellt wurde. Die Berichtskriterien umfassen die vom Global Sustainability Standards Board (GSSB) herausgegebenen Standards zur Nachhaltigkeitsberichterstattung GRI-Standards: Option Kern sowie die in § 243b und § 267a UGB (NaDiVeG) genannten Anforderungen an den Bericht.

Des Weiteren ist es unsere Aufgabe, auf Grundlage unserer Prüfungshandlungen eine Beurteilung mit begrenzter Sicherheit („Limited Assurance“) dahingehend abzugeben, ob uns Sachverhalte bekannt geworden sind, die uns zu der Auffassung gelangen lassen, dass die offengelegten Informationen zur EU-Taxonomie nicht in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit der Verordnung (EU) 2020/852 (TaxonomieVO) sowie den ergänzenden Delegierten Verordnungen (EU)2021/2178 und (EU) 2021/2139 erstellt worden sind.

Wir haben die Prüfungshandlungen entsprechend dem International Standard on Assurance Engagements ISAE 3000 (Revised), Assurance Engagements Other Than Audits or Reviews of Historical Financial Information, herausgegeben vom International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB), zur Erlangung einer begrenzten Prüfsicherheit durchgeführt.

Danach haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir mit einer begrenzten Sicherheit aussagen können, dass uns keine Sachverhalte bekannt geworden sind, die uns zu der Auffassung gelangen lassen, dass der (konsolidierte) nichtfinanzielle Bericht nicht in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den Berichtskriterien nach den GRI-Standards Option: Kern aufgestellt worden ist und nicht alle in § 267a UGB (NaDiVeG) geforderten Angaben enthalten sind, sowie dass die offengelegten Informationen zur EU-

Taxonomie in Übereinstimmung mit der Verordnung (EU) 2020/852 (TaxonomieVO) sowie den ergänzenden Delegierten Verordnungen (EU)2021/2178 und (EU) 2021/2139 erstellt worden sind.

Bei einer Prüfung zur Erlangung einer begrenzten Sicherheit sind die durchgeführten Prüfungshandlungen im Vergleich zu einer Prüfung zur Erlangung einer hinreichenden Sicherheit weniger umfangreich, sodass dementsprechend eine erheblich geringere Prüfungssicherheit erlangt wird. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflicht-gemäßen Ermessen des Wirtschaftsprüfers.

Im Rahmen unserer Prüfung haben wir unter anderem folgende Prüfungshandlungen und sonstige Tätigkeiten durchgeführt, soweit sie für die Prüfung zur Erlangung begrenzter Sicherheit relevant sind:

- \_ Befragung der von der Erste Group Bank AG genannten Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter hinsichtlich der Nachhaltigkeitsstrategie, der Nachhaltigkeitsgrundsätze und des Nachhaltigkeitsmanagements
- \_ Befragung der von der Erste Group Bank AG genannten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern zur Beurteilung der Methoden der Datengewinnung und -aufbereitung, sowie der internen Kontrollen
- \_ Abgleich der im (konsolidierten) nichtfinanziellen Bericht abgebildeten nicht-finanziellen Leistungsindikatoren mit den zur Verfügung gestellten Dokumenten und Unterlagen
- \_ Durchführung einer Medienanalyse
- \_ Videokonferenz mit den Verantwortlichen für die nichtfinanziellen Kennzahlen bei Erste Bank Hungary Zrt. und Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft
- \_ Überprüfung der offen gelegten Informationen zur EU Taxonomie auf Übereinstimmung mit der Verordnung (EU) 2020/852 (TaxonomieVO) sowie den ergänzenden Delegierten Verordnungen (EU)2021/2178 und (EU) 2021/2139
- \_ Des Weiteren erfolgten Prüfungshandlungen dahingehend, ob im (konsolidierten) nichtfinanziellen Bericht sämtliche gemäß § 243b und § 267a UGB (NaDiVeG) geforderten Informationen offengelegt werden

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfnachweise ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unsere Beurteilung zu dienen. Gegenstand unseres Auftrages ist weder eine Abschlussprüfung noch eine prüferische Durchsicht von Abschlüssen. Ebenso ist weder die Aufdeckung und Aufklärung doloser Handlungen, wie z.B. von Unterschlagungen oder sonstigen Untreuehandlungen und Ordnungswidrigkeiten, noch die Beurteilung der Effektivität und Wirtschaftlichkeit der Geschäftsführung Gegenstand unseres Auftrages.

### Zusammenfassende Beurteilung

Auf Grundlage unserer Prüfungshandlungen und der von uns erlangten Nachweise sind uns keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Annahme veranlassen, dass der (konsolidierte) nichtfinanzielle Bericht nicht in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit den Berichtskriterien nach den GRI-Standards Option: Kern aufgestellt worden ist.

Des Weiteren sind uns auf Grundlage unserer Prüfungshandlungen keine Sachverhalte bekannt geworden, dass nicht sämtliche gemäß § 243b und § 267a UGB (NaDiVeG) geforderten Informationen im (konsolidierten) nichtfinanziellen Bericht offengelegt worden sind.

Darüber hinaus sind uns auf Grundlage unserer Prüfungshandlungen keine Sachverhalte bekannt geworden, die uns zu der Auffassung gelangen lassen, dass die offengelegten Informationen zur EU-Taxonomie nicht in allen wesentlichen Belangen in Übereinstimmung mit der Verordnung (EU) 2020/852 (TaxonomieVO) sowie den ergänzenden Delegierten Verordnungen (EU)2021/2178 und (EU) 2021/2139 erstellt worden sind.

### Auftragsbedingungen

Die „Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe“ (laut Anlage), herausgegeben von der Österreichischen Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer, sind Grundlage dieses Auftrags. Unsere Haftung ist gemäß Kapitel 7 dieser Auftragsbedingungen auf Vorsatz und grobe Fahrlässigkeit beschränkt. Im Falle grober Fahrlässigkeit beträgt die maximale Haftungssumme das Fünffache des vereinnahmten Honorars. Dieser Betrag bildet den Haftungshöchstbetrag, der nur einmal bis zu diesem Maximalbetrag ausgenutzt werden kann, dies auch, wenn es mehrere Anspruchsberechtigte gibt oder mehrere Ansprüche behauptet werden.

Wien

8. März 2022

Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH

Mag. Gerhard Marterbauer  
Austrian Certified Public Accountant

Mag. Thomas Becker  
Austrian Certified Public Accountant

# (Konsolidierter) Corporate Governance-Bericht

Die Erste Group Bank AG ist eine nach österreichischem Recht errichtete Aktiengesellschaft und bekennt sich seit 2003 im Sinne einer verantwortungsvollen und transparenten Unternehmensführung dazu, die Regeln des Österreichischen Corporate Governance Kodex (ÖCGK, siehe <http://www.corporate-governance.at>) anzuwenden. Darüber hinaus hat der Vorstand im Jahr 2015 ein Statement of Purpose beschlossen. Diese Erklärung präzisiert und bekräftigt den Zweck der Erste Group Bank AG, Wohlstand in der Region, in der die Erste Group tätig ist, zu verbreiten und abzusichern. Auf Basis des Statements of Purpose definiert ein Code of Conduct verpflichtende Regeln für das tägliche Geschäftsleben. Die Erste Group achtet im Rahmen ihrer Geschäftstätigkeit auf Verantwortung, Respekt und Nachhaltigkeit. Dabei hilft der Code of Conduct, die Reputation der Erste Group zu wahren und das Vertrauen der Interessengruppen zu festigen.

Dieser Corporate Governance-Bericht wurde gemäß §§ 243c sowie 267b Unternehmensgesetzbuch (UGB) und den Regeln 60ff des ÖCGK erstellt und fasst den Corporate Governance-Bericht der Erste Group Bank AG als Mutterunternehmen sowie den konsolidierten Corporate Governance-Bericht in einem Bericht zusammen. Für das Geschäftsjahr 2021 wird auch ein (konsolidierter) nichtfinanzieller Bericht gemäß §§ 243b sowie 267a UGB vom Vorstand erstellt, der als Teil des Geschäftsberichts veröffentlicht wird. Seit dem Geschäftsjahr 2020 werden die Angaben zu den Gesamtbezügen der einzelnen Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder und zu den Grundsätzen der Vergütungspolitik nicht im konsolidierten Corporate Governance-Bericht, sondern in einem separaten Vergütungsbericht gemäß § 78e Aktiengesetz (AktG) veröffentlicht.

Im Geschäftsjahr 2021 hat die Erste Group Bank AG sämtliche L-Regeln (Legal Requirement – beruhen auf zwingendem Recht) und R-Regeln (Recommendation – Regeln mit Empfehlungscharakter, eine Nichteinhaltung ist weder offenzulegen noch zu begründen) sowie mit zwei Ausnahmen alle C-Regeln (Comply or Explain – Abweichung ist zulässig, muss jedoch erklärt und begründet werden) des ÖCGK erfüllt. Folgende zulässige Abweichungen lagen vor:

- Gemäß der C-Regel 2 ÖCGK gilt für die Ausgestaltung der Aktie das Prinzip „one share – one vote“, d.h. das Unternehmen soll nur Aktien ausgeben, bei denen jeder Aktie ein Stimmrecht und keine Entsendungsrechte in den Aufsichtsrat gewährt werden. Der Aktionärin DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung wird durch die Satzung der Erste Group Bank AG (Punkt 15.1.) jedoch das Recht auf Entsendung von bis zu einem Drittel der von der Hauptversammlung zu wählenden Mitglieder des Aufsichtsrats eingeräumt, solange sie gemäß § 92 Abs. 9 Bankwesengesetz (BWG) für alle gegenwärtigen und künftigen Verbindlichkeiten der Erste Group Bank AG im Falle von deren Zahlungsunfähigkeit haftet. Die

Privatstiftung hat von diesem Entsendungsrecht bisher keinen Gebrauch gemacht.

- Gemäß der C-Regel 52a ÖCGK soll die Anzahl der Mitglieder des Aufsichtsrats (ohne Arbeitnehmervertreter) höchstens zehn betragen. Im Jahr 2021 gehörten dem Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG zwölf von der Hauptversammlung gewählte Mitglieder an. Neben der Größe der Erste Group und deren Marktposition in sieben Kernmärkten in Zentral- und Osteuropa ist der Grund für die Abweichung von der C-Regel 52a ÖCGK, dass der Aufsichtsrat eine Vielzahl von finanzmarktbezogenen und aufsichtsrechtlichen Prüf- und Überwachungsaufgaben zu erfüllen hat. Darüber hinaus hat der Aufsichtsrat die Anforderungen an die Diversität hinsichtlich mehrerer unterschiedlicher Kriterien zu erfüllen.

Der Vorstand hat unter eigener Verantwortung die Gesellschaft so zu leiten, wie es das Wohl des Unternehmens unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre und der Arbeitnehmer sowie des öffentlichen Interesses erfordert. Der Vorstand beachtet dabei die Bestimmungen der Satzung, seiner Geschäftsordnung und das Statement of Purpose.

## Auswahl und Beurteilung von Organmitgliedern

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

## Schulungs- und Ausbildungsmaßnahmen

Um die angemessene fachliche Qualifikation und Fortbildung von Organmitgliedern laufend sicherzustellen, organisiert die Erste Group regelmäßig Veranstaltungen und Seminare für die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats und ermöglicht die Teilnahme an externen Ausbildungsveranstaltungen. Im Rahmen des internen Fortbildungsprogramms wurden 2021 unter anderem folgende Themen behandelt: Schulungen über die Aufgaben sowie die Rechte und Pflichten eines Aufsichtsrats, insbesondere des Aufsichtsrats einer Holding-Gesellschaft, zu Krypto-Währungen sowie allgemein zu digitalen Währungen, zum Bankenaufsichtsrecht und über die Anwendung von für Banken relevanten Gesetzen, zu Cyber Security und anderen IT-Themen sowie über verschiedene Vergütungssysteme, insbesondere zur variablen Vergütung.

## VORSTAND

Der Vorstand setzte sich 2021 aus zunächst sieben dann sechs Mitgliedern zusammen.

| Vorstandsmitglied             | Geburtsjahr | Datum der Erstbestellung | Ende der laufenden Funktionsperiode |
|-------------------------------|-------------|--------------------------|-------------------------------------|
| Bernhard Spalt (Vorsitzender) | 1968        | 1. Juli 2019             | 30. Juni 2023                       |
| Ingo Bleier                   | 1970        | 1. Juli 2019             | 30. Juni 2026                       |
| Stefan Dörfler                | 1971        | 1. Juli 2019             | 31. Dezember 2023                   |
| Alexandra Habeler-Drabek      | 1970        | 1. Juli 2019             | 31. Dezember 2023                   |
| David O'Mahony                | 1965        | 1. Jänner 2020           | 31. Dezember 2022                   |
| Maurizio Poletto              | 1973        | 1. Jänner 2021           | 31. Dezember 2023                   |
| Thomas Schaufler              | 1970        | 1. Jänner 2021           | 31. Oktober 2021                    |

Thomas Schaufler hat sein Mandat zum 31. Oktober 2021 zurückgelegt. Am 16. Dezember 2021 hat der Aufsichtsrat das Vorstandsmandat von Ingo Bleier bis 30. Juni 2026 verlängert.

| Vorstandsmitglied                     | Verantwortungsbereich   |
|---------------------------------------|---|
| <b>1. Jänner bis 31. Oktober 2021</b> |   |
| Bernhard Spalt (Vorsitzender)         | Group Human Resources, Human Resources, Group Secretariat, Group Audit, Brand Strategy & Communications, Group Investor Relations, Group Strategy, Group Board Support & Corporate Affairs, Group Sustainability Office, Social Banking Development |
| Ingo Bleier                           | Group Corporates, Group Commercial Real Estate, Group Markets, Group Product and Business Management C. and M., Group Research  |
| Stefan Dörfler                        | Group ALM, Group Portfolio Management & Governance, Group Data Management and Reporting, Group Accounting and Group Controlling   |
| Alexandra Habeler-Drabek              | Group Compliance, Credit Risk Methods, Retail Risk Management, Credit Risk Portfolio, Group Legal, Corporate Risk Management, Enterprise wide Risk Management, Group Liquidity and Market Risk Management   |
| David O'Mahony                        | CIO Group Functions, Group Architecture, Banking Services, Group Security, Governance and Steering  |
| Maurizio Poletto                      | Innovation Hub (Erste Hub), Platform Governance   |
| Thomas Schaufler                      | Group Retail Strategy   |
| <b>Ab 1. November 2021</b>            |   |
| Bernhard Spalt (Vorsitzender)         | Group Human Resources, Human Resources, Group Secretariat, Group Audit, Brand Strategy & Communications, Group Investor Relations, Group Strategy, Group Board Support & Corporate Affairs, Group Sustainability Office, Social Banking Development |
| Ingo Bleier                           | Group Corporates, Group Commercial Real Estate, Group Markets, Group Product and Business Management C. and M., Group Research, Group Retail Strategy (vorübergehend)   |
| Stefan Dörfler                        | Group ALM, Group Portfolio Management & Governance, Group Data Management and Reporting, Group Accounting and Group Controlling   |
| Alexandra Habeler-Drabek              | Group Compliance, Credit Risk Methods, Retail Risk Management, Credit Risk Portfolio, Group Legal, Corporate Risk Management, Enterprise wide Risk Management, Group Liquidity and Market Risk Management   |
| David O'Mahony                        | CIO Group Functions, Group Architecture, Banking Services, Group Security, Governance and Steering  |
| Maurizio Poletto                      | Innovation Hub (Erste Hub), Platform Governance   |

### Leitungsaufgaben bei Tochtergesellschaften

#### Stefan Dörfler

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG,  
Mitglied des Vorstands (seit 1. Jänner 2022)

#### Alexandra Habeler-Drabek

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG,  
Mitglied des Vorstands

#### Thomas Schaufler

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG,  
Mitglied des Vorstands (bis 31. Oktober 2021)

### Aufsichtsratsmandate und vergleichbare Funktionen

Die Vorstandsmitglieder hatten zum 31. Dezember 2021 folgende Aufsichtsratsmandate oder vergleichbare Funktionen in in- und ausländischen Gesellschaften sowie in wesentlichen Tochtergesellschaften der Erste Group Bank AG (Letztere sind mit \* gekennzeichnet).

#### Bernhard Spalt

Česká spořitelna, a.s.\*, Vorsitz  
Banca Comercială Română S.A.\*, Stv. Vorsitz

#### Ingo Bleier

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG\*, Mitglied  
Erste & Steiermärkische Bank d.d.\* (Erste Bank Croatia), Mitglied  
Erste Bank a.d. Novi Sad\*, Vorsitz  
Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Mitglied

#### Stefan Dörfler

Banca Comercială Română S.A.\*, Mitglied  
Česká spořitelna, a.s.\*, Mitglied  
Erste Digital GmbH\*, Mitglied  
Slovenská sporiteľňa, a.s.\*, Vorsitz (bis 31. Dezember 2021)  
Sparkassen-Haftungs GmbH\*, Mitglied  
Wiener Börse AG, Mitglied  
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG\*, Mitglied (bis 31. Dezember 2021)

#### Alexandra Habeler-Drabek

Erste Bank Hungary Zrt.\*, Mitglied

## David O'Mahony

Erste Digital GmbH\*, Vorsitz  
Erste Bank a.d. Novi Sad\*, Mitglied  
Slovenská sporiteľňa, a.s.\*, Mitglied (ab 1. Februar 2022)

## Maurizio Poletto

Česká spořitelna, a.s.\*, Mitglied  
Erste Bank Hungary Zrt. \*, Mitglied  
Erste Digital GmbH\*, Mitglied

## AUFSICHTSRAT

Im Geschäftsjahr 2021 gehörten folgende Mitglieder dem Aufsichtsrat an:

| Position                         | Name                           | Geburts-<br>jahr | Beruf   | Datum<br>Erstbestellung | Ende laufende<br>Funktionsperiode |
|----------------------------------|--------------------------------|------------------|---|-------------------------|-----------------------------------|
| Vorsitzender                     | Friedrich Rödler               | 1950             | Wirtschaftsprüfer und Steuerberater               | 4. Mai 2004             | HV 2022                           |
| 1. Stellvertreter                | Jan Homan                      | 1947             | Generaldirektor i.R.                              | 4. Mai 2004             | HV 2022                           |
| 2. Stellvertreter                | Maximilian Hardegg             | 1966             | Unternehmer                                       | 12. Mai 2015            | HV 2025                           |
| Mitglied                         | Matthias Bulach                | 1976             | Head of Financial Accounting, Control and Capital | 15. Mai 2019            | 31. Dezember 2021                 |
| Mitglied                         | Henrietta Egerth-Stadlhuber    | 1971             | Geschäftsführerin                                 | 26. Juni 2019           | HV 2022                           |
| Mitglied                         | Jordi Gual Solé                | 1957             | Chairman Board of Directors                       | 17. Mai 2017            | 31. Dezember 2021                 |
| Mitglied                         | Marion Khüny                   | 1969             | Beraterin   | 17. Mai 2017            | HV 2022                           |
| Mitglied                         | Elisabeth Krainer Senger-Weiss | 1972             | Rechtsanwältin                                    | 21. Mai 2014            | HV 2024                           |
| Mitglied                         | Friedrich Santner              | 1960             | Geschäftsführer                                   | 10. November 2020       | HV 2023                           |
| Mitglied                         | Michael Schuster               | 1980             | Geschäftsführer                                   | 19. Mai 2021            | HV 2024                           |
| Mitglied                         | András Simor                   | 1954             | Senior Vice President i.R.                        | 10. November 2020       | HV 2023                           |
| Mitglied                         | John James Stack               | 1946             | CEO i.R.  | 31. Mai 2007            | 19. Mai 2021                      |
| Mitglied                         | Michèle F. Sutter-Rüdisser     | 1979             | Titularprofessorin                                | 15. Mai 2019            | HV 2022                           |
| <b>Vom Betriebsrat entsandt:</b> |                                |                  |   |                         |                                   |
| Mitglied                         | Markus Haag                    | 1980             |   | 21. November 2011       | 11. Jänner 2022                   |
| Mitglied                         | Regina Haberhauer              | 1965             |   | 12. Mai 2015            | b.a.w.                            |
| Mitglied                         | Andreas Lachs                  | 1964             |   | 9. August 2008          | b.a.w.                            |
| 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.                            |

Im Geschäftsjahr 2021 gab es folgende Veränderungen im Aufsichtsrat: Das Aufsichtsratsmandat von John James Stack ist mit Ende der Hauptversammlung am 19. Mai 2021 ausgelaufen und wurde aufgrund der in der Satzung der Erste Group Bank AG festgelegten Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder nicht verlängert. Michael Schuster wurde in der Hauptversammlung neu in den Aufsichtsrat gewählt.

Matthias Bulach und Jordi Gual Solé haben ihr Aufsichtsratsmandat zum 31. Dezember 2021 zurückgelegt. In Folge wurde gemäß § 110 Arbeitsverfassungsgesetz (ArbVG) die Entsendung von Markus Haag in den Aufsichtsrat vom Betriebsrat am 11. Jänner 2022 widerrufen.



## Mitgliedschaft in den Ausschüssen des Aufsichtsrats

Die Ausschüsse setzen sich wie folgt zusammen:

|                | Exekutiv-ausschuss             | Nominierungs-ausschuss         | Prüfungs-ausschuss                  | Risiko-ausschuss                        | Vergütungs-ausschuss                         | IT-Ausschuss                           |
|----------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------|---|--|--|
| Vorsitz        | Friedrich Rödler               | Friedrich Rödler               | Friedrich Rödler (Finanzexperte)    | Maximilian Hardegg                      | Friedrich Rödler (Vergütungsexperte)         | Maximilian Hardegg                     |
| Stv. Vorsitz   | Jan Homan                      | Jan Homan                      | Maximilian Hardegg                  | Jan Homan                               | Jan Homan                                    | Friedrich Rödler                       |
| Mitglied       | Maximilian Hardegg             | Maximilian Hardegg             | Matthias Bulach (bis 31. Dez. 2021) | Henrietta Egerth-Stadlhuber             | Jordi Gual Solé (bis 31. Dez. 2021)          | Henrietta Egerth-Stadlhuber            |
| Mitglied       | Elisabeth Krainer Senger-Weiss | Elisabeth Krainer Senger-Weiss | Jan Homan                           | Marion Khüny                            | Maximilian Hardegg                           | Marion Khüny                           |
| Mitglied       | Barbara Pichler                | Barbara Pichler                | Friedrich Santner                   | Elisabeth Krainer Senger-Weiss          | András Simor                                 | Michael Schuster (ab 19. Mai 2021)     |
| Mitglied       | Karin Zeisel                   | Karin Zeisel                   | Michèle F. Sutter-Rüdisser          | Friedrich Rödler                        | John James Stack (bis 19. Mai 2021)          | Andreas Lachs                          |
| Mitglied       |                                |                                | Regina Haberhauer                   | Markus Haag (bis 11. Jänner 2022)       | Michèle F. Sutter-Rüdisser (ab 19. Mai 2021) | Barbara Pichler (ab 19. Mai 2021)      |
| Mitglied       |                                |                                | Barbara Pichler                     | Regina Haberhauer (ab 11. Jänner 2022)  | Andreas Lachs                                | Karin Zeisel                           |
| Mitglied       |                                |                                | Jozef Pinter                        | Andreas Lachs                           | Barbara Pichler                              |  |
| Mitglied       |                                |                                |                                     | Jozef Pinter                            | Karin Zeisel                                 |  |
| Ersatzmitglied | Andreas Lachs                  | Andreas Lachs                  | Marion Khüny                        | Regina Haberhauer (bis 11. Jänner 2022) | Friedrich Santner                            | Elisabeth Krainer Senger-Weiss         |
| Ersatzmitglied | Jozef Pinter                   | Jozef Pinter                   | Andreas Lachs                       | Barbara Pichler (ab 11. Jänner 2022)    | Markus Haag (bis 11. Jänner 2022)            | Markus Haag (bis 11. Jänner 2022)      |
| Ersatzmitglied |                                |                                | Karin Zeisel                        | Karin Zeisel                            | Regina Haberhauer (ab 11. Jänner 2022)       | Regina Haberhauer (ab 11. Jänner 2022) |
| Ersatzmitglied |                                |                                |                                     |   | Jozef Pinter                                 | Jozef Pinter                           |

### Aufsichtsratsmandate oder vergleichbare Funktionen

Aufsichtsratsmitglieder hatten zum Stichtag 31. Dezember 2021 folgende weitere Aufsichtsratsmandate oder vergleichbare Funktionen in in- und ausländischen Gesellschaften. Wesentliche Tochterunternehmen der Erste Group Bank AG sind mit \*, börsennotierte Gesellschaften sind mit \*\* gekennzeichnet.

#### Friedrich Rödler

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG\*, Vorsitz  
 Erste Bank Hungary Zrt.\*, Mitglied  
 Sparkassen-Prüfungsverband, Vorsitz  
 Abschlussprüferaufsichtsbehörde, Mitglied

#### Jan Homan

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG\*, Stv. Vorsitz  
 FRAPAG Beteiligungsholding AG, Stv. Vorsitz  
 Slovenská sporiteľňa, a.s.\*, Stv. Vorsitz  
 Loparex International Holding B.V., Mitglied

#### Maximilian Hardegg

DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung, Mitglied  
 Česká spořitelna, a.s.\*, Mitglied  
 Constantia Industries AG, Mitglied  
 TIROLER SPARKASSE Bankaktiengesellschaft Innsbruck\*, Mitglied

#### Matthias Bulach

CaixaBank Payments & Consumer Finance E.F.C., S.A.U., Mitglied  
 BuildingCenter, S.A.U., Mitglied

#### Henrietta Egerth-Stadlhuber

NÖ Kulturwirtschaft GesmbH, Mitglied

#### Jordi Gual Solé

VidaCaixa S.A.U. de Seguros y Reaseguros, Vorsitz  
 Telefónica S.A.\*\*\*, Mitglied

#### Marion Khüny

KA Finanz AG, Mitglied

#### Elisabeth Krainer Senger-Weiss

Gebrüder Weiss Holding AG, Stv. Vorsitz  
 Gebrüder Weiss Gesellschaft m.b.H., Stv. Vorsitz  
 Banca Comercială Română S.A.\*, Mitglied

#### Friedrich Santner

Steiermärkische Bank und Sparkassen AG\*, Vorsitz  
 Styria Media Group AG, Vorsitz  
 SAG Immobilien AG, Vorsitz

#### Michèle F. Sutter-Rüdisser

Spital Thurgau AG, Mitglied  
 Helsana Versicherungen AG, Mitglied  
 Graubündner Kantonalbank AG\*\*, Mitglied

Michael Schuster und András Simor hatten zum Stichtag 31. Dezember 2021 keine Aufsichtsratsmandate oder vergleichbare Funktionen in anderen in- und ausländischen Gesellschaften.

Das nach der Hauptversammlung 2021 ausgeschiedene Mitglied des Aufsichtsrats:

#### **John James Stack**

Ally Bank, Mitglied

Ally Financial Inc.\*\*\*, Mitglied

Česká spořitelna, a.s.\*, Vorsitz (bis 26. April 2021)

Mutual of America Capital Management, Mitglied

Vom Betriebsrat entsandt:

#### **Regina Haberhauer**

Erste Asset Management GmbH\*, Mitglied

#### **Andreas Lachs**

VBV-Pensionskasse Aktiengesellschaft, Mitglied

#### **Barbara Pichler**

DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung, Mitglied

Markus Haag (bis 11. Jänner 2022), Jozef Pinter und Karin Zeisel hatten keine Aufsichtsratsmandate oder vergleichbare Funktionen in anderen in- und ausländischen Gesellschaften.

### **Einbindung der Aktionäre und der Arbeitnehmer in die Entscheidungsfindung des Aufsichtsrats**

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

### **Maßnahmen in Bezug auf die Vermeidung von Interessenkonflikten**

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

### **Unabhängigkeit des Aufsichtsrats**

Gemäß der C-Regel 53 ÖCGK hat die Mehrheit der von der Hauptversammlung gewählten oder von Aktionären aufgrund der Satzung entsandten Mitglieder des Aufsichtsrats von der Gesellschaft und deren Vorstand unabhängig zu sein. Ein Aufsichtsratsmitglied ist als unabhängig anzusehen, wenn es in keiner geschäftlichen oder persönlichen Beziehung zu der Gesellschaft oder deren Vorstand steht, die einen materiellen Interessenkonflikt begründet und daher geeignet ist, das Verhalten des Mitglieds zu beeinflussen. Der Aufsichtsrat bekennt sich bei der Festlegung der Kriterien für die Beurteilung der Unabhängigkeit zu den Leitlinien, die im Anhang 1 des ÖCGK angeführt sind:

– Das Aufsichtsratsmitglied soll in den vergangenen fünf Jahren nicht Mitglied des Vorstands oder leitender Angestellter der Ge-

sellschaft oder eines Tochterunternehmens der Gesellschaft gewesen sein.

– Das Aufsichtsratsmitglied soll zu der Gesellschaft oder einem Tochterunternehmen der Gesellschaft kein Geschäftsverhältnis in einem für das Aufsichtsratsmitglied bedeutenden Umfang unterhalten oder im letzten Jahr unterhalten haben. Dies gilt auch für Geschäftsverhältnisse mit Unternehmen, an denen das Aufsichtsratsmitglied ein erhebliches wirtschaftliches Interesse hat, jedoch nicht für die Wahrnehmung von Organfunktionen im Konzern. Die Genehmigung einzelner Geschäfte durch den Aufsichtsrat gemäß L-Regel 48 führt nicht automatisch zur Qualifikation als nicht unabhängig.

– Das Aufsichtsratsmitglied soll in den letzten drei Jahren nicht Abschlussprüfer der Gesellschaft oder Beteiligter oder Angestellter der prüfenden Prüfungsgesellschaft gewesen sein.

– Das Aufsichtsratsmitglied soll nicht Vorstandsmitglied in einer anderen Gesellschaft sein, in der ein Vorstandsmitglied der Gesellschaft Aufsichtsratsmitglied ist.

– Das Aufsichtsratsmitglied soll nicht länger als 15 Jahre dem Aufsichtsrat angehören. Dies gilt nicht für Aufsichtsratsmitglieder, die Anteilseigner mit einer unternehmerischen Beteiligung sind oder die Interessen eines solchen Anteilseigners vertreten.

– Das Aufsichtsratsmitglied soll kein enger Familienangehöriger (direkte Nachkommen, Ehegatten, Lebensgefährten, Eltern, Onkel, Tanten, Geschwister, Nichten, Neffen) eines Vorstandsmitglieds oder von Personen sein, die sich in einer in den vorstehenden Punkten beschriebenen Position befinden.

Basierend auf den angeführten Kriterien haben sich bis auf Friedrich Rödler und Jan Homan alle Aufsichtsratsmitglieder für unabhängig erklärt. Friedrich Rödler und Jan Homan gehören bereits länger als 15 Jahre dem Aufsichtsrat an.

Kein Mitglied des Aufsichtsrats hält direkt oder indirekt eine Beteiligung von mehr als 10% an der Erste Group Bank AG. Zwei Mitglieder des Aufsichtsrats (Maximilian Hardegg und Barbara Pichler) nahmen im Jahr 2021 eine Organfunktion in der DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung wahr, die über 10% der Anteile an der Erste Group Bank AG hält.

### **Selbstevaluierung des Aufsichtsrats**

In den Sitzungen des Nominierungsausschusses am 20. Jänner 2021 und 23. März 2021 wurde die Evaluierung der Tätigkeit des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse im Jahr 2020 durchgeführt. Dabei wurde etwa die Teilnahme der Aufsichtsratsmitglieder an den Sitzungen des Aufsichtsrats und der Ausschüsse im Jahr 2020 erörtert, die Effizienz der Tätigkeit sowie die Organisation und Arbeitsweise des Aufsichtsrats beurteilt und die Zusammensetzung der Ausschüsse kritisch hinterfragt. Es wurden potenzielle Interessenkonflikte der Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder diskutiert, die Vorgaben nach § 29 Z 6 und Z 7 Bankwesengesetz (BWG) berücksichtigt sowie die Anzahl der Mandate und Nebentätigkeiten der Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder besprochen. Der Aufsichtsrat hat anschließend unter Berücksichtigung der Berichte aus den Sitzungen des Nominierungsausschusses in

seiner Sitzung am 25. März 2021 die Beiziehung eines externen Beraters zur Unterstützung seiner Evaluierung gemäß der C-Regel 36 ÖCGK angekündigt und in Folge die Ergebnisse aus dieser externen Beratung erörtert und die Evaluierung für 2020 am 25. Juni 2021 im Zuge der Strategieklausur des Aufsichtsrats positiv abgeschlossen. In seiner Sitzung am 16. Februar 2022 beschäftigte sich der Nominierungsausschuss unter anderem mit potenziellen Interessenkonflikten der Aufsichtsratsmitglieder und evaluierte die Teilnahme an den Sitzungen des Aufsichtsrats und der Ausschüsse des Aufsichtsrats 2021. Die Selbstevaluierung des Aufsichtsrats für 2021 wird fortgesetzt und im Laufe dieses Jahres abgeschlossen.

### Zustimmungspflichtige Verträge (C-Regel 49 ÖCGK)

Es wurden keine zustimmungspflichtigen Verträge gemäß § 95 Abs. 5 Z 12 AktG abgeschlossen.

## AUSSCHÜSSE DES AUFSICHTSRATS UND DEREN ENTSCHEIDUNGSBEFUGNISSE

Der Aufsichtsrat hat sechs Ausschüsse gebildet, den Risikoausschuss, den Exekutivausschuss, den Prüfungsausschuss, den Nominierungsausschuss, den Vergütungsausschuss sowie den IT-Ausschuss. Diese Ausschüsse sind zum Teil gesetzlich vorgesehen und dienen dem Aufsichtsrat auch zur Vorbereitung von und Stellungnahme zu allen Angelegenheiten, mit denen sich der Aufsichtsrat zu befassen hat. Der Aufsichtsrat ist überdies berechtigt, den Ausschüssen im Rahmen seiner gesetzlichen Möglichkeiten Entscheidungsbefugnisse zu übertragen oder Kompetenzen der Ausschüsse wieder an sich zu ziehen.

### Risikoausschuss

Der Risikoausschuss berät den Vorstand hinsichtlich der aktuellen und zukünftigen Risikobereitschaft und Risikostrategie des Kreditinstituts und überwacht die Umsetzung dieser Risikostrategie. Weiters überprüft der Ausschuss, ob die Preisgestaltung der angebotenen Dienstleistungen und Produkte das Geschäftsmodell und die Risikostrategie des Kreditinstituts angemessen berücksichtigt. Unbeschadet der Aufgaben des Vergütungsausschusses, obliegt ihm auch die Überprüfung, ob bei den vom internen Vergütungssystem angebotenen Anreizen Risiko, Kapital, Liquidität sowie Wahrscheinlichkeit und Zeitpunkt von realisierten Gewinnen angemessen berücksichtigt werden. Der Risikoausschuss ist zuständig für die Erteilung der Zustimmung in all jenen Fällen, bei denen Kredite und Veranlagungen oder Großveranlagungen eine Höhe erreichen, die das Pouvoir des Vorstands gemäß Pouvoir-Regelung übersteigen. Der Zustimmung des Risikoausschusses bedarf jeder Großkredit im Sinne des § 28b BWG. Weiters obliegt ihm die Erteilung von Vorausermächtigungen, soweit gesetzlich zulässig. Der Risikoausschuss ist zuständig für die Überwachung des Risikomanagements der Erste Group Bank AG. Der Aufsichtsrat übertrug dem Risikoausschuss das Recht auf Zustimmung zur Errichtung und Schließung von Zweigniederlassungen und zur Erteilung der Prokura oder Handlungsvollmacht für den gesamten Geschäftsbetrieb. Dem Ausschuss obliegt die Überwachung der

Kapital- und Unternehmensbeteiligungen der Gesellschaft, außer in Fällen, die in die Zuständigkeit des Prüfungsausschusses fallen. Zu den Aufgaben des Risikoausschusses gehört auch die Kenntnisnahme von Berichten über Rechtsstreitigkeiten sowie von Berichten über wichtige aufsichtsbehördliche Prüfungen von Tochterunternehmen. Darüber hinaus ist der Risikoausschuss für die Überprüfung von möglichen Stressszenarien zuständig, um zu bewerten, wie das Risikoprofil des Instituts bei externen und internen Ereignissen reagiert. Zudem bewertet der Risikoausschuss die Empfehlungen von internen oder externen Prüfern und verfolgt die angemessene Umsetzung der ergriffenen Maßnahmen weiter, soweit diese nicht bereits in anderen Ausschüssen berichtet werden. Weiters berät und unterstützt er den Aufsichtsrat bezüglich der Überwachung des tatsächlichen und künftigen Risikoappetits sowie der Risikostrategie und unterbreitet dem Aufsichtsrat Empfehlungen zu notwendigen Anpassungen an die Risikostrategie. Ferner gehört zu den Aufgaben des Risikoausschusses gemäß den rechtlich nicht bindenden „Expectations for Banks“ des Einheitlichen Abwicklungsausschusses (Single Resolution Board, SRB) vom 1. April 2020 die Kenntnisnahme von regelmäßigen Berichten zu den Aktivitäten hinsichtlich der Abwicklungsplanung sowie der Abwicklungsfähigkeit der Erste Group.

### Exekutivausschuss

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

### Prüfungsausschuss

Der Prüfungsausschuss ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses; die Überwachung der Einführung von Richtlinien für die Rechnungslegung; die Überwachung der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des internen Revisionssystems und des Risikomanagementsystems der Gesellschaft; die Überwachung der Abschlussprüfung und Konzernabschlussprüfung; die Prüfung und Überwachung der Qualifikation und der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers (Konzernabschlussprüfers), insbesondere im Hinblick auf die für die geprüfte Gesellschaft beziehungsweise Konzerngesellschaft erbrachten zusätzlichen Leistungen; die Erstattung des Berichts über das Ergebnis der Abschlussprüfung an den Aufsichtsrat und die Darlegung, wie die Abschlussprüfung zur Zuverlässigkeit der Finanzberichterstattung beigetragen hat, sowie die Rolle des Prüfungsausschusses dabei; die Prüfung des Jahresabschlusses und die Vorbereitung seiner Feststellung, die Prüfung des Vorschlags für die Gewinnverteilung, des Lageberichts, des (konsolidierten) Corporate Governance-Berichts und des (konsolidierten) nichtfinanziellen Berichts und die Erstattung des Berichts über die Prüfungsergebnisse an den Aufsichtsrat; die Prüfung des Konzernabschlusses und -lageberichts sowie die Erstattung des Berichts über die Prüfungsergeb-

nisse an den Aufsichtsrat; gegebenenfalls die Auswahl des externen Prüfers für die Prüfung des (konsolidierten) Corporate Governance-Berichts und des (konsolidierten) nichtfinanziellen Berichts; die Durchführung des Verfahrens zur Auswahl des Abschlussprüfers (Konzernabschlussprüfers) unter Bedachtnahme auf die Angemessenheit des Honorars sowie die Empfehlung für die Bestellung des Abschlussprüfers (Konzernabschlussprüfers) an den Aufsichtsrat; die Empfehlung für die Verlängerung des Mandats des Abschlussprüfers (Konzernabschlussprüfers) an den Aufsichtsrat; die Kenntnisnahme des zusätzlichen Berichts des Abschlussprüfers (Bericht gemäß Art. 11 Verordnung (EU) Nr. 537/2014) sowie die Beratung über diesen Bericht; die Kenntnisnahme zeitnaher Information über Prüfungsschwerpunkte des Abschlussprüfers sowie die Möglichkeit zur Erstattung von Vorschlägen für zusätzliche Prüfungsschwerpunkte; die Kenntnisnahme der Jahresabschlüsse wesentlicher Tochtergesellschaften; die Kenntnisnahme des Beteiligungsberichts, die Kenntnisnahme des Revisionsplans der internen Revision der Gesellschaft; die Kenntnisnahme von Informationen über aktuelle revisionsrelevante Themen im Konzern und über Effizienz und Effektivität der internen Revision; die Kenntnisnahme des Berichts der internen Revision über die Prüfungsgebiete und wesentliche Prüfungsfeststellungen aufgrund durchgeführter Prüfungen sowie des Tätigkeitsberichts gemäß Artikel 25 Abs. 3 in Verbindung mit Artikel 24 der delegierten Verordnung (EU) Nr. 565/2017 (DelVO); bei Vor-Ort-Prüfungen von Aufsichtsbehörden die Kenntnisnahme des Prüfberichts, des Berichts über den Inhalt des Plans zur Adressierung der getroffenen Feststellungen und/oder des Ergebnisses eines auf Grundlage der getroffenen Feststellungen eingeleiteten Verwaltungsverfahrens; die Kenntnisnahme unverzüglicher Information über wesentliche Feststellungen des Abschlussprüfers, der internen Revision oder einer aufsichtsbehördlichen Prüfung; die Kenntnisnahme unverzüglicher Informationen über Schadensfälle, soweit sie 5% des konsolidierten Eigenkapitals oder 10% des budgetierten Nettoergebnisses übersteigen können; die Kenntnisnahme der Berichte des Vorstands zu aktuellen Entwicklungen und Einhaltung (Compliance) in den Bereichen Corporate Governance und Anti-Money-Laundering (Geldwäsche); die Kenntnisnahme des Compliance-Tätigkeitsberichts gemäß Artikel 25 Abs. 3 in Verbindung mit Artikel 22 DelVO. Dem Prüfungsausschuss obliegt auch die Vorbereitung der Entscheidung des Aufsichtsrats über die Zustimmung zum Abschluss eines wesentlichen Geschäfts gemäß § 95a Aktiengesetz (AktG) und die Überwachung seiner Ausführung sowie die Überwachung und regelmäßige (Wieder-)Bewertung dieses wesentlichen Geschäfts; die Kenntnisnahme von Schadensfällen in der Erste Group, welche im Rahmen signifikanter Prüfungsfeststellungen von der internen Revision an den Prüfungsausschuss berichtet werden, sofern sie vom Prüfungsausschuss vorab festgelegte Meldeschwellen übersteigen; die Vorabzustimmung zur Enthebung des Leiters der internen Revision aus seiner Funktion und die Einbeziehung in den Prozess für die Besetzung der Position des Leiters der internen Revision. Ferner obliegt dem Prüfungsausschuss gemäß den rechtlich nicht bindenden „Expectations for Banks“ des Einheitlichen Abwicklungsausschusses (Single Resolution Board, SRB) vom 1. April 2020

die Überwachung der Funktionsfähigkeit der internen Qualitätskontrolle der Erste Group Bank AG hinsichtlich abwicklungsbezogener Informationen, inklusive von Regelungen, die die Vollständigkeit und Richtigkeit der Daten sicherstellen, durch regelmäßigen Erhalt, Prüfung und Berücksichtigung von Prüfberichten zu diesem Thema. Gemäß § 92 Abs. 4a Z 3 AktG bzw. § 30g Abs. 4a Z 3 GmbHG kann der Prüfungsausschuss auch die Aufgaben und sonstigen Pflichten des Prüfungsausschusses für Tochtergesellschaften übernehmen, die direkt oder indirekt zu mindestens 75% von der Erste Group Bank AG gehalten werden.

### **Nominierungsausschuss**

Sitzungen des Nominierungsausschusses haben bei Bedarf stattzufinden (mindestens einmal jährlich) oder wenn ein Mitglied des Ausschusses oder des Vorstands darum ersucht. Der Nominierungsausschuss unterbreitet dem Aufsichtsrat Vorschläge zur Besetzung frei werdender Vorstandsmandate und befasst sich mit Fragen der Nachfolgeplanung. Er beschließt über die Anstellungsverträge der Vorstandsmitglieder. Er behandelt und entscheidet über die Beziehungen zwischen der Gesellschaft und den Mitgliedern des Vorstands, ausgenommen Beschlüsse auf Bestellung oder Widerruf der Bestellung eines Vorstandsmitglieds sowie auf Einräumung von Optionen auf Aktien der Gesellschaft. Der Nominierungsausschuss unterstützt darüber hinaus den Aufsichtsrat bei der Erstellung von Vorschlägen an die Hauptversammlung für die Besetzung frei werdender Mandate im Aufsichtsrat. Hinsichtlich der Besetzung frei werdender Mandate in Vorstand und Aufsichtsrat sind insbesondere die persönliche und fachliche Qualifikation der Mitglieder, aber auch die fachlich ausgewogene Zusammensetzung, die Ausgewogenheit und Unterschiedlichkeit der Kenntnisse, Fähigkeiten und Erfahrungen aller Mitglieder des betreffenden Organs (kollektive Eignung) sowie Aspekte der Diversität zu berücksichtigen. Zugleich legt der Nominierungsausschuss eine Zielquote für das unterrepräsentierte Geschlecht fest und entwickelt eine Strategie, um dieses Ziel zu erreichen. Weiters beschließt der Nominierungsausschuss die interne Richtlinie für den Umgang mit Interessenkonflikten für Vorstand und Aufsichtsrat, achtet auf deren Einhaltung und berichtet regelmäßig an den Aufsichtsrat über bestehende Interessenkonflikte und die zu deren Beherrschung getroffenen Maßnahmen. Der Nominierungsausschuss hat darauf zu achten, dass die Entscheidungsfindung des Vorstands oder des Aufsichtsrats nicht durch eine einzelne Person oder eine kleine Gruppe von Personen dominiert wird. Der Nominierungsausschuss hat regelmäßig eine Bewertung der Struktur, Größe, Zusammensetzung und Leistung des Vorstands und des Aufsichtsrats durchzuführen und dem Aufsichtsrat nötigenfalls Änderungsvorschläge zu unterbreiten. Darüber hinaus hat der Nominierungsausschuss regelmäßig eine Bewertung der Kenntnisse, Fähigkeiten und Erfahrung sowohl der Vorstandsmitglieder als auch der einzelnen Mitglieder des Aufsichtsrats sowie des jeweiligen Organs in seiner Gesamtheit durchzuführen und dem Aufsichtsrat mitzuteilen. Im Hinblick auf die Auswahl des höheren Managements hat der Nominierungsausschuss den Kurs des Vorstands zu überprüfen und den Aufsichtsrat bei der Erstellung von Empfehlungen an den Vorstand zu unterstützen.

## Vergütungsausschuss

Der Vergütungsausschuss bereitet die Beschlüsse zum Thema Vergütung vor, einschließlich solcher, die sich auf Risiko und Risikomanagement des Kreditinstituts auswirken und vom Aufsichtsrat zu fassen sind. Weiters genehmigt der Vergütungsausschuss die allgemeinen Prinzipien der Vergütungspolitik, überprüft sie regelmäßig und ist für ihre Umsetzung verantwortlich. Er überwacht die Vergütungspolitik, Vergütungspraktiken und vergütungsbezogene Anreizstrukturen, jeweils im Zusammenhang mit der Steuerung, Überwachung und Begrenzung von Risiken, der Eigenmittelausstattung und Liquidität, wobei auch die langfristigen Interessen von Aktionären, Investoren und Mitarbeitern des Kreditinstituts sowie das volkswirtschaftliche Interesse an einem funktionsfähigen Bankwesen und an der Finanzmarktstabilität zu berücksichtigen sind. Der Ausschuss billigt wesentliche Ausnahmen bei der Anwendung der Vergütungspolitik für einzelne Mitarbeiter der Gesellschaft und überwacht die Auszahlung der variablen Vergütung an Vorstandsmitglieder und Mitglieder der zweiten Managementebene der Gesellschaft sowie an Vorstandsmitglieder wesentlicher Tochterunternehmen. Weiters überprüft er die (variable) Vergütung von leitenden Angestellten der Gesellschaft, die in unabhängigen Kontrollfunktionen wie Risikomanagement und Compliance tätig sind, und von Mitarbeitern, deren Tätigkeit wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der Gesellschaft hat. Er genehmigt darüber hinaus die Klassifizierung jener Mitarbeiter, deren Tätigkeit wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der Gesellschaft hat, als solche und überprüft die der Entscheidung des Vorstands zugrunde gelegten Kriterien des Verfahrens, nach dem die Entscheidungen getroffen wurden. Ferner stellt der Ausschuss sicher, dass die den Aktionären zur Vergütungspolitik und -praxis bereitgestellten Informationen angemessen sind. Einmal pro Jahr ist dem Ausschuss ein umfassender Bericht zu erstatten, in dem neben dem Vergütungssystem einschließlich der wesentlichen Leistungsindikatoren auch über die Mitarbeiter- und Führungskräfte-situation im Konzern berichtet wird. Der Vergütungsausschuss bereitet die Grundsätze für die Vergütung der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats gemäß §§ 78a und 98a AktG (Vergütungspolitik gemäß Aktiengesetz) vor. Auch obliegt dem Vergütungsausschuss die Vorbereitung der Erstellung des Vergütungsberichts für die Bezüge der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats gemäß §§ 78c und 98a AktG (Vergütungsbericht gemäß Aktiengesetz), dessen Prüfung und in Folge die Erstattung des Berichts über die Prüfergebnisse an den Aufsichtsrat sowie gegebenenfalls die Auswahl des externen Prüfers für die Prüfung des Vergütungsberichts.

## IT-Ausschuss

Der IT-Ausschuss überprüft und überwacht IT-bezogene Angelegenheiten und die IT-Strategie im Allgemeinen. Darüber hinaus obliegt ihm insbesondere die Kenntnisnahme von IT-Berichten; von Berichten zur IT-Outsourcing-Strategie und zur Auslagerung von IT-bezogenen Funktionen; die Kenntnisnahme des Group IT-Budgets; von Berichten zum Status der IT-Support-Funktion und zur Entwicklung der wesentlichen IT-Initiativen und Projekte; die Überwachung der Kapazität und Leistungsfähigkeit der Systeme,

des Betriebskontinuitäts- und Krisenmanagements der Informationssicherheit und der Computer- und Netzsicherheit sowie die Kenntnisnahme wesentlicher Änderungen der Organisationsstruktur und der Zuständigkeiten des IT-Ressorts.

## SITZUNGEN DES AUFSICHTSRATS UND BERICHT ÜBER TÄTIGKEITSSCHWERPUNKTE

Im Geschäftsjahr 2021 fanden sieben Aufsichtsratssitzungen statt.

Bei den ordentlichen Aufsichtsratssitzungen wurden die jeweiligen monatlichen Entwicklungen der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung präsentiert, über die einzelnen Risikoarten und das Gesamtrisiko der Bank berichtet, die Lage einzelner Tochterbanken in Zentral- und Osteuropa besprochen und quartalsweise über die Prüfungsgebiete und die wesentlichen Prüfungsfeststellungen der Internen Revision gemäß § 42 Abs. 3 BWG berichtet. Die Vorsitzenden der Ausschüsse berichteten über wesentliche Themen, die seit der letzten Aufsichtsratssitzung in den Ausschüssen behandelt wurden. Wiederkehrende Themen in den Aufsichtsratssitzungen 2021 waren Berichte zur aktuellen Covid-19-Situation aus Sicht der Erste Group sowie zu aktuellen regulatorischen Entwicklungen im Bankenumfeld und deren Auswirkungen auf die Erste Group. Dem Aufsichtsrat wurden regelmäßig jene Vorstandsanträge vorgelegt, die nach den gesetzlichen Vorschriften, der Satzung und den Geschäftsordnungen der Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen.

In der Sitzung vom 25. März 2021 wurden Jahresabschluss und Lagebericht 2020, Konzernabschluss und -lagebericht 2020, der (konsolidierte) Corporate Governance-Bericht 2020 sowie der (konsolidierte) nichtfinanzielle Bericht 2020 ausführlich diskutiert und geprüft, die Prüfberichte der Abschlussprüfer und der Bericht des Prüfungsausschusses gemäß § 63a Abs. 4 lit 5 BWG behandelt und der Jahresabschluss 2020 entsprechend der Empfehlung des Prüfungsausschusses festgestellt. Ebenfalls wurde beschlossen, PwC Wirtschaftsprüfung GmbH der Hauptversammlung 2021 als zusätzlichen (Konzern-)Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2022 vorzuschlagen. Der Bericht des Aufsichtsrats gemäß § 96 AktG wurde ausführlich erörtert und genehmigt. Der Bericht über die Beurteilung der Funktionsfähigkeit des Risikomanagements wurde dem Aufsichtsrat vom Vorsitzenden des Prüfungsausschusses präsentiert sowie die Aufstellung gemäß C-Regel 82a ÖCGK zur Kenntnis genommen. Darüber hinaus wurde der Jahresbericht des Aufsichtsrats über Organkredite gemäß § 28 Abs. 4 BWG erörtert und genehmigt. Ferner hat der Aufsichtsrat sich selbst gemäß C-Regel 36 ÖCGK evaluiert, den Bericht über die Evaluierung des Aufsichtsrats durch den Nominierungsausschuss gemäß § 29 BWG zur Kenntnis genommen und die Beziehung eines externen Beraters zur Fortsetzung der Evaluierung festgelegt. Die Geschäftsordnung des Risikoauschusses wurde geändert.



In der Sitzung vom 14. April 2021, an der auch Vertreter des Joint Supervisory-Teams der Aufsichtsbehörden teilgenommen, präsentiert und Fragen der Aufsichtsratsmitglieder beantwortet haben, wurden der jährliche Bericht von Group Compliance, der Bericht über die kollektive Eignung des Aufsichtsrats und der jährliche Bericht über Interessenkonflikte zur Kenntnis genommen. Ferner wurden die gruppenweite Diversitätspolitik und die dafür festgelegten Ziele definiert und genehmigt, Berichte der Vorstandsmitglieder zu ihren jeweiligen Bereichen zur Kenntnis genommen und die Beschlussvorschläge für die Hauptversammlung im Mai 2021 besprochen und genehmigt. Die variable Vergütung des Vorstands und der Vergütungsbericht nach Aktiengesetz jeweils für das Geschäftsjahr 2020 sowie die Vergütungspolitik nach Aktiengesetz wurden beschlossen.

In der konstituierenden Sitzung vom 19. Mai 2021 im Anschluss an die Hauptversammlung wurden die Mitglieder des Vergütungsausschusses und des IT-Ausschusses des Aufsichtsrats neu gewählt. Die Besetzung der übrigen Ausschüsse des Aufsichtsrats blieb unverändert.

In der Sitzung vom 24. Juni 2021 wurden die Berichte des Vorstands der Erste Group Bank AG zur Kenntnis genommen. Darüber hinaus wurde ein Bericht über den Auftritt der Erste Group am Kapitalmarkt diskutiert. Die gruppenweite Diversitätspolitik und die Rahmenprogramme für die Ausgabe von Zertifikaten und Optionsscheinen wurden beschlossen.

In der Sitzung vom 16. September 2021 hat der Aufsichtsrat die Berichte des Vorstands zur Kenntnis genommen, die Strategie der Erste Group und die einzelnen Fokusthemen ausführlich mit dem Vorstand erörtert. Ein Update zur Situation am Kapitalmarkt sowie der Group Recovery Plan wurden zur Kenntnis genommen. Die Abgabe eines Angebots für den Erwerb einer Bank wurde genehmigt und das Stattfinden einer außerordentlichen Hauptversammlung der Erste Group Bank AG 2021 kommentiert. Beschlüsse zur Vorgehensweise bei der externen Prüfung des (konsolidierten) nichtfinanziellen Berichts und des Vergütungsberichts nach AktG wurden gefasst. Der Rücktritt von Thomas Schaufler als Vorstandsmitglied der Erste Group Bank AG zum 31. Oktober 2021 wurde zur Kenntnis genommen.

In der Sitzung vom 19. Oktober 2021 hat der Aufsichtsrat nach ausführlicher Diskussion den Vorschlag an die Hauptversammlung 2021 für die Gewinnverwendung und deren Einberufung beschlossen. Die Berichte des Vorstands, unter anderem ein Strategie-Update, wurden zur Kenntnis genommen. Die Nachfolgeplanung für den Retail-Bereich wurde erörtert. Die Geschäftsordnungen des Prüfungsausschusses und des Vergütungsausschusses wurden geändert und Beschlüsse zur Vergütung des Vorstands wurden gefasst.

In der Sitzung vom 16. Dezember 2021 wurden die Berichte des Vorstands und zu Cyber Risk zur Kenntnis genommen, die Strategie der Erste Group diskutiert sowie der Statusbericht zu einer

Tochterbank zur Kenntnis genommen. Das Mandat von Ingo Bleier wurde unter Berücksichtigung der Empfehlungen des Nominierungsausschusses als Mitglied des Vorstands verlängert. Darüber hinaus wurde die Vergütungspolitik nach AktG geändert und der Kapitalplan der Erste Group für 2022 bis 2026 sowie das Budget, der Investmentplan und der Kapitalplan der Erste Group Bank AG für 2022 bis 2026, ein Update der Beteiligungsrichtlinien und Grundsatzbeschlüsse zur Umsetzung eines neuen Mitarbeiterbeteiligungsprogramms jeweils beschlossen. Ein Vorratsbeschluss gemäß § 95 Abs. 5 Z 12 AktG sowie ein Beschluss über langfristige Finanzierungsaktivitäten im Geschäftsjahr 2022 wurden gefasst und in der Folge Ende Dezember 2021 die Änderung der Geschäftsordnung des Prüfungsausschusses im Umlauf genehmigt.

Am 24. und 25. Juni 2021 hat sich der Aufsichtsrat im Rahmen einer Strategieklausur ausführlich und intensiv mit Strategien für die Erste Group auseinandergesetzt, auch der Vorstand und andere Vortragende wurden für nähere Diskussionen eingeladen. Darüber hinaus hat der Aufsichtsrat seine Evaluierung nach C-Regel 36 ÖCGK unter Berücksichtigung der Empfehlungen und Ergebnisse der externen Berater abgeschlossen.

## **SITZUNGEN DER AUSSCHÜSSE UND TÄTIGKEITSBERICHT**

Der Risikoausschuss entschied in seinen sechzehn Sitzungen im Jahr 2021 regelmäßig über die über dem Pouvoir des Vorstands liegenden Veranlagungen und Kredite, ließ sich über die im Pouvoir des Vorstands genehmigten Kredite berichten und stimmte der Erteilung von Prokuren zu. Es wurde regelmäßig zur Risikostrategie, zum Risikoappetit, zum erforderlichen Monitoring zur Einhaltung dieser Grenzen, zu den einzelnen Risikoarten, zur Risikotragfähigkeit und zu Großveranlagungen informiert. Darüber hinaus gab es Berichte zu aktuellen regulatorischen Themen aus dem Bereich Risiko, zu Compliance-Themen des Einzelinstituts und gruppenweit, zu Cyber Risk Management, zur Auswirkung von nichtfinanziellen Vorgaben auf die Kreditvergabe und zur Situation einzelner Branchen und Industrien, darunter etwa zur Immobilien- und Automobilindustrie, und den sich daraus ergebenden Auswirkungen auf die Risikostrategie. Weitere Themen waren Prüfungen der Aufsichtsbehörden, interne Risikomodelle, ein Update zum Projekt Graben und verschiedene Rechtsstreitigkeiten. Regelmäßig wurden Berichte zur Risikoentwicklung in einzelnen Ländern und Tochtergesellschaften erstattet. Zudem wurden die Mitglieder des Risikoausschusses unbeschadet der Aufgaben des Vergütungsausschusses darüber in Kenntnis gesetzt, inwieweit die vom internen Vergütungssystem gebotenen Anreize das Risiko, das Kapital, die Liquidität und die Wahrscheinlichkeit und den Zeitpunkt von realisierten Gewinnen ausreichend berücksichtigen. Ebenfalls auf der Agenda standen Berichte über absolvierte Stresstests. Darüber hinaus wurden die Mitglieder des Risikoausschusses über Entwicklungen des Corporate Workout-Portfolios im Allgemeinen und die bedeutendsten Workout-Fälle im Speziellen informiert. Besonderer Fokus wurde

auch auf die wirtschaftlichen Auswirkungen der Covid-19-Pandemie und die Implikationen für die Erste Group gelegt.

Im Jahr 2021 fanden zwei Sitzungen des Exekutivausschusses statt, in welchen sich der Exekutivausschuss mit dem Eintritt der Bedingungen für die Auszahlung der Dividende für das Geschäftsjahr 2019 im Sinne der Beschlussfassung der Hauptversammlung am 10. November 2020 beschäftigt hat bzw. der mögliche Erwerb einer Bank ausführlich erörtert wurde.

Der Prüfungsausschuss tagte im Jahr 2021 siebenmal, ferner fand in Vorbereitung für die Sitzung zur Prüfung des (Konzern-) Jahresabschlusses eine informelle Sitzung des Prüfungsausschusses statt. Die externen Abschlussprüfer waren bei allen Sitzungen anwesend. Unter anderem informierten die Prüfer über die Jahres- und Konzernabschlussprüfung für 2020, in der Folge wurde vom Prüfungsausschuss die Schlussbesprechung durchgeführt. Jahresabschluss und Lagebericht, Konzernabschluss und -lagebericht, der (konsolidierte) Corporate Governance-Bericht sowie der (konsolidierte) nichtfinanzielle Bericht wurden geprüft und dem Aufsichtsrat die Feststellung des Jahresabschlusses empfohlen. Ergänzend wurde der zusätzliche Bericht der Prüfer gemäß Artikel 11 der Verordnung (EU) Nr. 537/2014 zur Kenntnis genommen. Der Leiter der internen Revision berichtete über die Prüfungsgebiete und wesentlichen Prüfungsfeststellungen des Prüfungsjahres 2020 sowie laufend über revisionsrelevante Themen im Konzern und erläuterte den Revisionsplan 2021. Es wurden unter anderem die Berichte der internen Revision gemäß § 42 Abs. 3 BWG, zum Qualitätssicherungsprogramm und über abwicklungsbezogene Prüfungsergebnisse sowie der internen Revision und Compliance gemäß Artikel 25 Abs. 3 in Verbindung mit Artikel 24 der DelVO (EU) Nr. 565/2017 erstattet. Ferner wurde über die Prüfung der Funktionsfähigkeit des Risikomanagementsystems nach Regel 83 ÖCGK sowie über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems berichtet. Anhand dieser Berichte hat der Prüfungsausschuss die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des internen Revisionssystems und des Risikomanagementsystems gemäß § 63a Abs. 4 Z 2 BWG überwacht. Der Prüfungsausschuss diskutierte über seinen Arbeitsplan für 2022 und legte fest, welche Themen in welcher Sitzung auf der Tagesordnung stehen sollen. Es wurde beschlossen, dem Aufsichtsrat die Erneuerung des Prüfungsmandats der PwC Wirtschaftsprüfung GmbH als zusätzlicher (Konzern-)Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2023 zu empfehlen. Die Prüfer informierten über die Vorprüfung des Jahres- und Konzernabschlusses für 2021. Ferner wurden Berichte über die Entwicklung der Beteiligungen und über den Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021 erstattet und der Management Letter 2020 erörtert. Zu Vor-Ort-Prüfungen von Aufsichtsbehörden wurden die Prüfberichte zur Kenntnis genommen, ebenso Berichte über den Inhalt des Plans zur Adressierung der getroffenen Feststellungen. Der Prüfungsausschuss hat laufend die Unabhängigkeit des (Konzern-) Abschlussprüfers geprüft und überwacht, insbesondere im Hinblick auf die für die Erste Group erbrachten zusätzlichen Leistungen gemäß § 63a Abs. 4 Z 4 BWG. So hat der Prüfungsausschuss

unter anderem zulässige Nichtprüfungsleistungen des (Konzern-) Abschlussprüfers vorab genehmigt und zum jeweils aktuellen Stand berichten lassen. Der Tätigkeitsbericht des Prüfungsausschusses im Geschäftsbericht 2020 wurde diskutiert und genehmigt. Der Austausch zwischen Prüfungsausschuss und Abschlussprüfern ohne Beisein des Vorstands gemäß C-Regel 81a ÖCGK wurde im Dezember 2021 durchgeführt. Ferner wurde der Leiter der internen Revision vom Prüfungsausschuss evaluiert. Der jährliche Bericht von Group Regulatory Compliance wurde zur Kenntnis genommen. Laufend wurde in den Sitzungen die Auswirkung der Covid-19-Pandemie auf die Erste Group, insbesondere aus Sicht des Rechnungswesens, erörtert und diskutiert.

Der Nominierungsausschuss tagte im Jahr 2021 fünfmal. In einer Sitzung wurden die Voraussetzungen für die Vertragsverlängerung und vorzeitige Wiederbestellung von Ingo Bleier geprüft und mit Empfehlung an den Aufsichtsrat positiv abgeschlossen. Ferner wurde der Rücktritt von Thomas Schaufler zum 31. Oktober 2021 erörtert und die hierfür notwendigen Beschlüsse gefasst. Die Nachfolgeplanung für den Bereich Retail diskutierte der Nominierungsausschuss ausführlich. Für die Wahlen in den Aufsichtsrat in der Hauptversammlung der Erste Group Bank AG am 19. Mai 2021 hat der Nominierungsausschuss ferner ein Fit und Proper Assessment von Michael Schuster durchgeführt. Darüber hinaus befasste sich der Nominierungsausschuss mit der Evaluierung gemäß C-Regel 36 ÖCGK und der Evaluierung gemäß § 29 Z 6 und 7 BWG des Aufsichtsrats und des Vorstands sowie im Besonderen mit allfälligen Interessenkonflikten sowie der Anwesenheit der Aufsichtsratsmitglieder in den Sitzungen. Auch die Feststellung der kollektiven Eignung des Vorstands wurde durchgeführt und allgemein der Bericht über die kollektive Eignung von Vorstand und Aufsichtsrat erörtert, insbesondere unter Berücksichtigung der zeitlichen Verfügbarkeit von deren Mitgliedern. Der Bericht zur Auswahl des höheren Managements gemäß § 28 BWG wurde zur Kenntnis genommen.

Der Vergütungsausschuss tagte im Jahr 2021 fünfmal, ferner fand in Vorbereitung für die Beschlussfassungen zur Vergütungspolitik und zum Vergütungsbericht 2020, jeweils nach Aktiengesetz, eine informelle Sitzung des Vergütungsausschusses statt. Die Beschlussfassung über die variable Vergütung des Vorstands im Aufsichtsrat wurde vorbereitet und im Sinne der EZB-Empfehlung beschlossen. Darüber hinaus wurden verschiedene Vergütungsthemen in Bezug auf die Erste Group Bank AG besprochen und genehmigt, unter anderem die Struktur der Key Performance-Indikatoren (Leistungskennzahlen), die Bonus Policy (Bonuspolitik) bezüglich der Voraussetzungen für eine Auszahlung variabler Gehaltsbestandteile und die gehaltliche Regelung für Material Risk Takers, sowie auf welche Mitarbeiter diese Regelung zur Anwendung kommt. Die Vergütung des Aufsichtsrats wurde ebenso umfassend diskutiert und bewertet wie jene des Vorstands. Ferner wurden die Änderung der internen Vergütungspolitik für die Erste Group Bank AG und die Erste Group und die Vergütungspolitik nach § 78a AktG genehmigt und ein Bericht zum aktuellen Stand bei der Erstellung des Vergütungsberichts 2021 nach § 78e

AktG präsentiert. Berichte über die Vergütung von Geschäftsleitern in Ländern, in denen die Erste Group tätig ist, und über die Prüfung der internen Vergütungspolitik durch die interne Revision wurden erstattet. Der Vergütungsausschuss diskutierte zudem ein mögliches neues Mitarbeiterbeteiligungsprogramm und übermittelte dem Aufsichtsrat dazu seine Empfehlung.

Der IT-Ausschuss tagte im Jahr 2021 viermal. Wesentliche Themen waren wiederkehrende Updates zu IT-Projekten der Erste Group Bank AG und innerhalb der Erste Group, die Schwerpunkte der IT-Bereiche 2021 und der für deren Umsetzung vorgesehene Zeitplan und deren Auswirkung auf die laufenden Prozesse. Die Verschmelzung der s IT Solutions AT Spardat GmbH in die Erste Group IT International GmbH neu firmiert unter Erste Digital GmbH wurde begleitet und über die Umsetzungen laufend berichtet. Das IT-Projekt-Portfolio und die IT-Governance für die Erste Group und das Risikomanagement hinsichtlich IT wurden laufend diskutiert. Es wurden auch Berichte über die Schwerpunkte in der Strategie für 2021 und fortlaufend präsentiert und die einzelnen Vorhaben im Detail erläutert. Zum Jahresende wurde ein Jahresendbericht 2021 erstattet und ein Ausblick auf die weitere Tätigkeit der Erste Group in IT gegeben. Der Berater des IT-Committees hat seine Sichtweise zu den Entwicklungen im Bankensektor allgemein geschildert. Eine wesentliche Tochterbank gab ein Update zu ihrer IT-Entwicklung. Die Themen IT-Security, Outsourcing Governance und die Strategie zur Datennutzung, im Umgang mit Daten und zur Digitalisierung wurden behandelt. Auch über den Status quo diverser Projekte im Bereich Infrastruktur wurde Bericht erstattet. Weiters wurden das IT-Budget und die IT-Kosten diskutiert und die Auswirkung der Covid-19-Pandemie aus IT-Sicht erläutert. Die Neustrukturierung des COO-Bereichs wurde vorgestellt.

## Teilnahme an Sitzungen

Alle Mitglieder des Aufsichtsrats nahmen 2021 an mehr als der Hälfte der Sitzungen des Aufsichtsrats persönlich teil, die nach ihrer Wahl bzw. Entsendung in den Aufsichtsrat oder bis zur Zurücklegung ihres Mandats bzw. ihres Widerrufs stattgefunden haben.

Ferner haben 2021 die ordentlichen Mitglieder bzw. allenfalls Ersatzmitglieder an zumindest der Hälfte der Sitzungen der jeweiligen Ausschüsse persönlich, per Videokonferenz oder telefonisch teilgenommen, die nach ihrer Wahl bzw. Entsendung in den Aufsichtsrat oder bis zur Zurücklegung ihres Mandats bzw. ihres Widerrufs stattgefunden haben.

Die nachstehende Tabelle zeigt die Sitzungsteilnahme der ordentlichen Mitglieder ohne Berücksichtigung der Anwesenheit der Ersatzmitglieder. Aufgrund der Covid-19-bedingt besonderen Situation 2021 gelten per Erlass des Bundesministeriums für Justiz bei virtuellen Sitzungen (Versammlungen) auch akustisch zugeschaltete in jeder Hinsicht als Teilnehmer.

## Sitzungsteilnahme

| Name                           | Aufsichtsrat<br>Plenum<br>(7 Sitzungen) | Risiko-<br>ausschuss<br>(16 Sitzungen) | Exekutiv-<br>ausschuss<br>(2 Sitzungen) | Prüfungs-<br>ausschuss<br>(7 Sitzungen) | Nominierungs-<br>ausschuss<br>(6 Sitzungen) | Vergütungs-<br>ausschuss<br>(5 Sitzungen) | IT-Ausschuss<br>(4 Sitzungen) |
|--------------------------------|---|--|---|---|---|---|-------------------------------|
| Friedrich Rödler               | 100%                                    | 100%                                   | 100%                                    | 100%                                    | 100%  | 100%                                      | 100%                          |
| Jan Homan                      | 100%                                    | 100%                                   | 100%                                    | 100%                                    | 100%  | 100%                                      |                               |
| Maximilian Hardegg             | 100%                                    | 88%                                    | 50%                                     | 86%                                     | 67%   | 100%                                      | 100%                          |
| Matthias Bulach                | 100%                                    |  |   | 100%                                    |   |   |                               |
| Henrietta Egerth-Stadlhuber    | 100%                                    | 81%                                    |   |   |   |   | 100%                          |
| Jordi Gual Solé                | 100%                                    |  |   |   |   | 80%                                       |                               |
| Marion Khüny                   | 100%                                    | 100%                                   |   |   |   |   | 100%                          |
| Elisabeth Krainer Senger-Weiss | 100%                                    | 100%                                   | 100%                                    |   | 100%  |   |                               |
| Friedrich Santner              | 100%                                    |  |   | 100%                                    |   |   |                               |
| Michael Schuster               | 100% <sup>2</sup>                       |  |   |   |   |   | 100% <sup>2</sup>             |
| András Simor                   | 100%                                    |  |   |   |   | 100%                                      |                               |
| John James Stack               | 100% <sup>1</sup>                       |  |   |   |   | 100% <sup>1</sup>                         |                               |
| Michèle F. Sutter-Rüdisser     | 100%                                    |  |   | 86%                                     |   | 100% <sup>2</sup>                         |                               |
| Markus Haag                    | 100%                                    | 88%                                    |   |   |   |   |                               |
| Regina Haberhauer              | 71%                                     |  |   | 86%                                     |   |   |                               |
| Andreas Lachs                  | 86%                                     | 81%                                    |   |   |   | 60%                                       | 100%                          |
| Barbara Pichler                | 100%                                    |  | 50%                                     | 86%                                     | 100%  | 60%                                       | 100% <sup>2</sup>             |
| Jozef Pinter                   | 100%                                    | 94%                                    |   | 86%                                     |   |   |                               |
| Karin Zeisel                   | 100%                                    |  | 100%                                    |   | 100%  | 80%                                       | 100%                          |

<sup>1</sup> bis 19. Mai 2021 ordentliches Mitglied, <sup>2</sup> ab 19. Mai 2021 ordentliches Mitglied

## FÖRDERUNG VON FRAUEN IM VORSTAND, IM AUFSICHTSRAT UND IN LEITENDEN STELLUNGEN

Die Förderung von Frauen bzw. das Erreichen eines ausgeglichenen Anteils von Frauen und Männern in Führungsfunktionen ist seit Langem eine Priorität innerhalb der Erste Group. Im Jahr 2021 belief sich der Frauenanteil in allen Führungspositionen in der Holding und den lokalen Bankentöchtern (i.e. die Ebenen 1 bis 4) auf 48,2% (2020: 50,4%). Der Anteil von Frauen im Topmanagement in der Holding und den lokalen Bankentöchtern (i.e. die Ebenen 1 und 2, Vorstand sowie Bereichsleitung) lag bei 25,3% (2020: 26,6%). Am höchsten war der Frauenanteil in Spitzenfunktionen in der Erste Bank Serbia (42,9%), der Erste Bank Croatia (33,3%) und der Banca Comercială Română (32,1%).

Im Vorstand der Erste Holding fungierte 2021 Alexandra Habeler-Drabek als CRO, was einem Frauenanteil im sechsköpfigen Vorstandsteam der Erste Holding von 16,7% entspricht. Zum Jahresende 2021 waren 38,9% Frauen im Aufsichtsrat der Holding repräsentiert (2020: 38,9%). Das Ziel, eine Quote von 35% in den Aufsichtsräten, wurde auch in der Erste Bank Hungary und der Banca Comercială Română erreicht. Unter Berücksichtigung aller lokalen Bankentöchter belief sich der Frauenanteil in allen Aufsichtsräten auf 33,8% (2020: 37,5%).

Die Erste Group hat sich zum Ziel bekannt, bis zum Jahr 2025 einen Frauenanteil von 37% im Topmanagement (Board und Board-1) zu erreichen. Für alle Führungsfunktionen wurde ein Zielkorridor von 40-60% beschlossen, den wir bereits jetzt erreicht haben. Um den Anteil von Frauen im Topmanagement nachhaltig zu steigern, wurden 2021 gruppenweit eine Reihe von Maßnahmen beschlossen, darunter Mentoringprogramme, strukturierte Nachfolgeplanung für Spitzenfunktionen, ein kontinuierliches Datenmonitoring sowie Initiativen für eine bessere Vereinbarkeit von Privatleben und Führungspositionen. Ein weiteres Instrument war eine nach Geschlechterverteilung und Alter ausgewogenere Zusammensetzung der Talente- und Nachfolgepools.

In Österreich wurden die Initiativen der Mitarbeiterinnenplattform Erste Women's Hub wie das *WoMentoring*-Programm, Finanzbildung für Frauen sowie Netzwerkveranstaltungen für Mitarbeiterinnen und Kundinnen fortgesetzt. Letztere wurden sehr erfolgreich auf Online-Formate umgestellt, um entsprechende Antworten auf das Covid-bedingte Arbeitsumfeld zu geben. Darüber hinaus wurde auch 2021 versucht, mehr Männer dazu zu ermutigen, Möglichkeiten der Elternkarenz und flexible Arbeitszeitmodelle in Anspruch zu nehmen. Die Česká spořitelna führte ihr Topmanagement-Mentoringprogramm für Frauen in Führungsfunktionen fort und startete ein neues Kommunikationsformat mit Karenzrückkehrerinnen. Die Banca Comercială Română ergriff zahlreiche Maßnahmen im Zuge der Umsetzung der EU Diversity Charter, die sich insbesondere auf die Bereiche Aus- und Weiterbildung sowie Kompetenzaufbau für Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter kon-

zentrierten. In der Erste Bank Croatia wurde erfolgreich mit Diversity Dashboards sowie zahlreichen Initiativen der internen und externen Kommunikation gearbeitet.

## DIVERSITÄT

Die leitenden Grundsätze, nach denen eine möglichst diverse Besetzung der leitenden Gremien der Erste Holding implementiert wird, sind im Statement of Purpose, dem Code of Conduct sowie der Diversitäts- und Inklusionsrichtlinie der Erste Group festgeschrieben. Im Code of Conduct wird explizit betont, dass das Arbeitsumfeld frei von Diskriminierung und Belästigung sein muss und die Arbeit jedes Einzelnen gewürdigt wird, unabhängig von Geschlecht, Alter, Familienstand, sexueller Orientierung, physischer Leistungsfähigkeit, Herkunft, Hautfarbe, religiöser oder politischer Einstellung, ethnischem Hintergrund, Nationalität, Staatsbürgerschaft oder sonstigen Aspekten, die in keinem Bezug zur Beschäftigung stehen. Eine unabhängige Antidiskriminierungsbeauftragte wird bei Fragen betreffend Belästigung und Diskriminierung beratend und vermittelnd tätig und erarbeitet gemeinsam mit der Unternehmensleitung bewusstseinsbildende und vorbeugende Maßnahmen.

Die Diversitäts- und Inklusionsrichtlinie (Diversity and Inclusion Policy) der Erste Group stellt den Rahmen dar, in dem lokale Diversitätsmanagerinnen und -manager ihre Schwerpunkte und Initiativen setzen. Die Richtlinie definiert auch das bei der Bestellung von Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern geltende Diversitätskonzept in Bezug auf Alter, Geschlecht, Bildung und berufliche Laufbahn. Bei der Auswahl der vorgeschlagenen Bewerber für den Aufsichtsrat ist der Ausgewogenheit und Unterschiedlichkeit der Bildungs- und Fachkenntnisse im Kollektivorgan insgesamt Augenmerk zu schenken. Die Diversität ist vor allem im Hinblick auf die Vertretung beider Geschlechter und die Altersstruktur zu beachten. Die im Aufsichtsrat vertretene internationale Erfahrung durch Aufsichtsratsmitglieder unterschiedlicher Nationalität oder durch Persönlichkeiten mit langjähriger internationaler Tätigkeit soll beibehalten werden. Darüber hinaus ist bei Qualifikation, Zusammensetzung und Unabhängigkeit des Aufsichtsrats auf die vom Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG festgelegten Kriterien für die Unabhängigkeit gemäß Regel 53 ÖCGK Bedacht zu nehmen. Bei Zusammensetzung der Ausschüsse des Aufsichtsrates ist insbesondere darauf zu achten, dass in dem jeweiligen Ausschuss jederzeit eine dem Gegenstand des Ausschusses angemessene Expertise vorhanden sein muss (z.B. Fachkenntnis und praktische Erfahrung im Bereich der Vergütungspolitik im Vergütungsausschuss (§ 39c Abs. 3 BWG), die zur Überwachung der Umsetzung der Risikostrategie des Kreditinstitutes erforderliche Expertise und Erfahrung im Risikoausschuss (§ 39d Abs. 3 BWG), besondere Kenntnisse und praktische Erfahrung im bankbetrieblichen Finanz- und Rechnungswesen im Prüfungsausschuss (§ 63a Abs. 4 BWG, etc.).

Neben der Festlegung gruppenweiter Zielvorgaben für den Anteil von Frauen im Topmanagement und im Aufsichtsrat sieht die

Diversitäts- und Inklusionsrichtlinie unter anderem vor, dass alle Positionen, einschließlich Führungspositionen, intern auszu-schreiben sind (sofern für eine Position nicht bereits Kandidaten aus dem Nachfolgepool bereitstehen). Auswahlverfahren und -kriterien müssen transparent sein, Stellenanzeigen sind geschlechtsneutral zu verfassen; Talentepools und -programme müssen geeigneten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern aller Altersgruppen, jedes Geschlechts und jeder Herkunft offenstehen; bei der Besetzung von Topmanagementpositionen muss pro Geschlecht mindestens ein Kandidat in die engere Auswahl kommen.

2021 setzte die Erste Group in Bezug auf Diversität folgende Schwerpunkte:

- \_ stärkere Vernetzung sowie Best Practice-Sharing innerhalb der Gruppe sowie die Umsetzung der gruppenweiten Diversitätsstrategie;
- \_ weitere Erhöhung der Anzahl von Frauen in Führungspositionen;
- \_ Entwicklung und Förderung weiterer Initiativen im Bereich Menschen mit Behinderungen;
- \_ schrittweise Umsetzung lokaler Initiativen zur Diversitätsförderung in CEE.

## D&O-VERSICHERUNG

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

## EXTERNE EVALUIERUNG

Die Erste Group Bank AG hat entsprechend der C-Regel 62 ÖCGK mindestens alle drei Jahre, zuletzt für das Geschäftsjahr 2020, externe Evaluierungen der Einhaltung der C-Regeln des Kodex vornehmen lassen. Alle Evaluierungen kamen zum Ergebnis, dass die Erste Group Bank AG sämtlichen Anforderungen des Kodex nachgekommen ist. Abweichungen von C-Regeln des Kodex wurden erklärt und begründet. Die zusammengefassten Berichte zu diesen Evaluierungen stehen auf der Website der Erste Group Bank AG zur Verfügung.

## AKTIONÄRSRECHTE

Festgehalten wird, dass der Erste Group Bank AG keine Rechte aus eigenen Aktien zustehen. Ein Tochterunternehmen oder ein anderer, dem Aktien für Rechnung der Erste Group Bank AG

oder eines Tochterunternehmens gehören, kann das Stimmrecht und das Bezugsrecht aus diesen Aktien nicht ausüben.

## Stimmrechte

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

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

## Dividendenrechte

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

## Liquidationserlöse

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

## Zeichnungsrechte

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



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

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

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

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

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

---

**Vorstand**

---

Bernhard Spalt e.h., Vorsitzender

Ingo Bleier e.h., Mitglied

Stefan Dörfler e.h., Mitglied

Alexandra Habeler-Drabek e.h., Mitglied

David O'Mahony e.h., Mitglied

Maurizio Poletto e.h., Mitglied

---

Wien, 28. Februar 2022