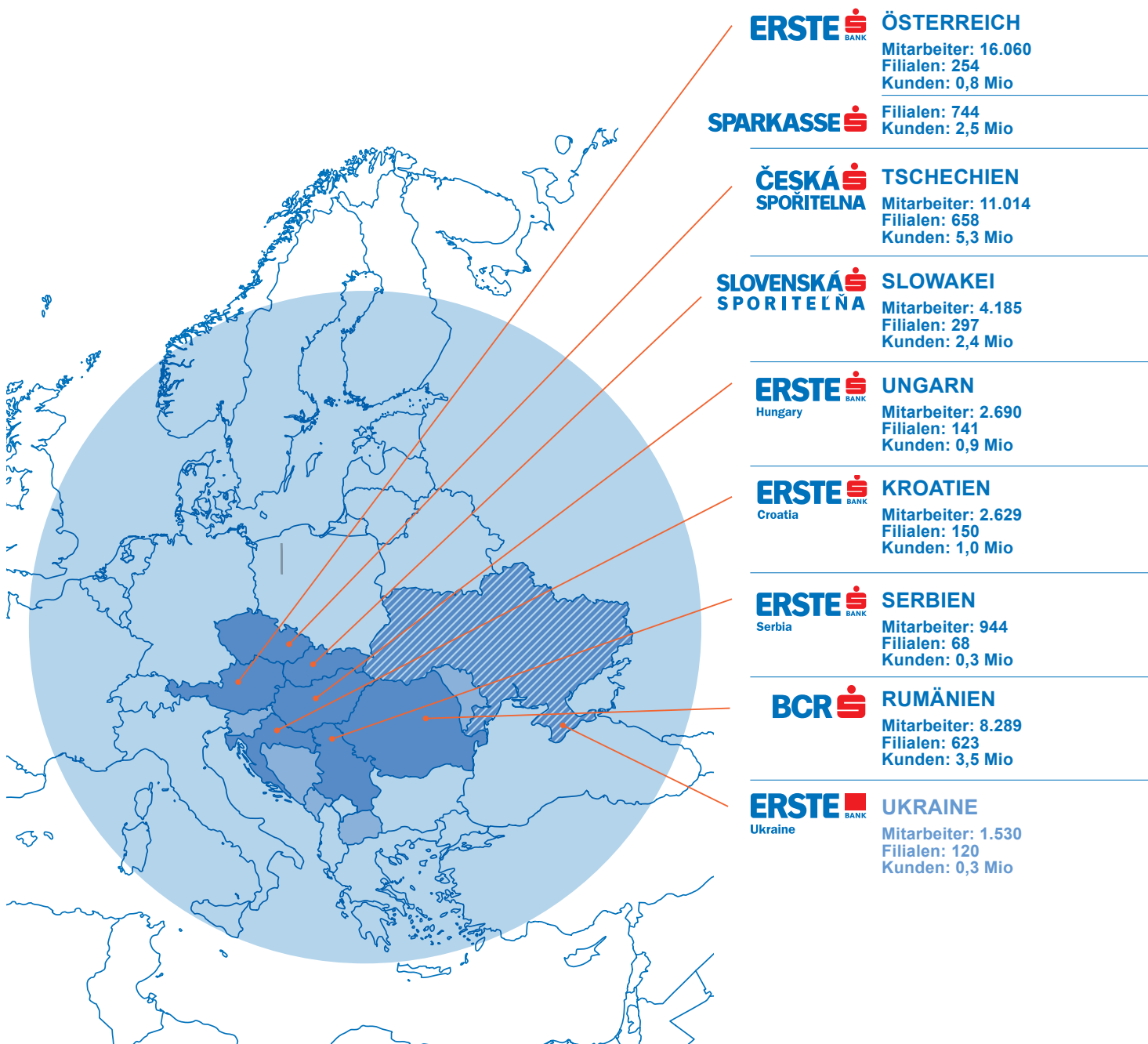




Offenlegung gemäß
Offenlegungsverordnung
per 31. Dezember 2012

Group Strategic Risk Management

Umfassende Präsenz in Zentral- und Osteuropa



Inhaltsverzeichnis

Tabellenverzeichnis	3
Definitionen	4
Abkürzungsverzeichnis	5
1 Einleitung	6
1.1 Offenlegungspolitik und Struktur	6
1.2 Regulatorisches Rahmenwerk Basel II	6
1.3 Risikomanagement in der Erste Group	7
1.4 Materielle Risiken in der Erste Group	15
2 Anwendungsbereich	16
2.1 Vergleich der Konsolidierung für Rechnungslegungs- und aufsichtsrechtliche Zwecke	16
2.2 Hindernisse für die Übertragung von Finanzmitteln	23
3 Kapitaladäquanz	24
3.1 Aufsichtsrechtliche Eigenmittel	24
3.2 Aufsichtsrechtliches Eigenmittelerfordernis	27
3.3 Bankeigener Ansatz zur Beurteilung der Angemessenheit der Eigenmittelausstattung	30
4 Kontrahentenausfallrisiko	31
4.1 Ziele und Grundsätze des Risikomanagements	31
4.2 Interne Kapitalallokation und Festsetzung der Obergrenzen an Kontrahenten	32
4.3 Absicherung der Besicherung und Bildung von Reserven	32
4.4 Schätzung des Skalierungsfaktors (inkl. Behandlung von Korrelationsrisiken)	33
4.5 Auswirkungen einer Ratingverschlechterung auf die Sicherheiten hinterlegung	33
4.6 Quantitative Offenlegung zum Kontrahentenausfallrisiko	33
5 Kreditrisiko	35
5.1 Ziele und Grundsätze des Risikomanagements	35
5.2 Definitionen überfällig, ausfallgefährdet und ausgefallen	37
5.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen	38
5.4 Quantitative Offenlegung zum Kreditrisiko	41
6 Kreditrisiko - Standardansatz	47
6.1 Anwendungsbereich und Verwendung externer Ratings	47
6.2 Quantitative Offenlegung zum Kreditrisiko - Standardansatz	48
7 Kreditrisiko - IRB-Ansatz	51
7.1 Behördlich bewilligte Ansätze und Übergangsregelungen	51
7.2 Ratingsysteme	53
7.3 Verwendung interner Schätzungen für andere Zwecke als die Berechnung interner Forderungsbeträge	63
7.4 Quantitative Offenlegung zum Kreditrisiko - IRB-Ansatz	65
8 Kreditrisikominderung	70
8.1 Management und Anerkennung von Kreditrisikominderungen	70
8.2 Sicherheitenbewertung und Netting	70
8.3 Hauptarten von Sicherheiten	71
8.4 Haupttypen von Garantiegebern und Gegenparteien bei Kreditderivaten	71
8.5 Risikokonzentration innerhalb der Kreditrisikominderung	72
8.6 Quantitative Offenlegung zu Kreditrisikominderung	72
9 Verbriefungen	73
9.1 Investitionen in Verbriefungspositionen	73
9.2 Verbriefungsaktivitäten in der Erste Group	73
9.3 Quantitative Offenlegung zu Verbriefungen	74
10 Marktrisiko	76
10.1 Ziele und Grundsätze des Risikomanagements	76
10.2 Marktrisikomodell	77
10.3 Beschreibung des Ausmaßes und der Methodik der Erfüllung der Anforderungen gemäß §§198-202 SolvV	79
10.4 Quantitative Offenlegung zum Marktrisiko	81
11 Zinsänderungsrisiko im Bankbuch	82
11.1 Ziele und Grundsätze des Risikomanagements	82
11.2 Quantitative Offenlegung zum Zinsänderungsrisiko	83
12 Liquiditätsrisiko	85
12.1 Ziele und Grundsätze des Risikomanagements	85

13 Beteiligungen im Bankbuch	87
13.1 Ziele und Grundsätze des Risikomanagements.....	87
13.2 Unterscheidung zwischen Forderungen nach ihren Zielen	88
13.3 Rechnungslegungstechniken und Bewertungsmethoden	88
13.4 Quantitative Offenlegung zu Beteiligungen im Bankbuch	89
14 Operationelles Risiko.....	90
14.1 Ziele und Grundsätze des Risikomanagements.....	90
14.2 Verwendung von Versicherung zur Risikominderung im fortgeschrittenen Messansatz.....	91
14.3 Ansätze zur Berechnung des Mindesteigenmittelerfordernisses.....	91
14.4 Fortgeschrittener Messansatz.....	92
14.5 Quantitative Offenlegung zum operationellen Risiko.....	93
15 Sonstige Risiken.....	94
15.1 Makroökonomische Risiken.....	94
15.2 Konzentrationsrisiko	94
16 Vergütungspolitik und -praktiken.....	95
Appendix.....	96
Glossar.....	169

Tabellenverzeichnis

Tabelle 1: § 3 Ziffer 2 OffV (1/2): Anzahl der Gesellschaften im Konsolidierungskreis per 31.12.2012	22
Tabelle 2: § 3 Ziffer 2 OffV (2/2): Veränderungen im regulatorischen Konsolidierungskreis der vollkonsolidierten Gesellschaften in 2012	22
Tabelle 3: § 4 Ziffer 2,3,4,5 OffV: Aufsichtsrechtliche Eigenmittelstruktur	24
Tabelle 4: § 4 OffV: Überleitung IFRS-Equity	24
Tabelle 5: § 4 Ziffer 1 OffV: Hybride Tier 1 Emissionen	25
Tabelle 6: § 5 Ziffer 2,3 OffV: Mindesteigenmittelerfordernis für das Kreditrisiko nach Forderungsklasse und Basel II Ansatz	29
Tabelle 7: § 10 (und § 5 Ziffer 4) OffV: Mindesteigenmittelerfordernis nach Risikoarten des Handelsbuchs sowie Warenpositionsrisiko und Fremdwährungsrisiko (inkl. Goldpositionen) außerhalb des Handelsbuchs	29
Tabelle 8: § 5 Ziffer 5 OffV: Mindesteigenmittelerfordernis für das operationelle Risiko	29
Tabelle 9: § 5 Ziffer 1 OffV: Risikotragfähigkeitsrechnung per 31.12.2012	30
Tabelle 10: § 6 Ziffer 5 OffV: Aufgliederung Derivative nach Produktgruppen	33
Tabelle 11: § 6 Ziffer 6 OffV: Verteilung Forderungswert von Derivative auf Berechnungsmethoden	33
Tabelle 12: § 6 Ziffer 7,8 OffV: Nominalwerte von Derivatgeschäften	34
Tabelle 13: § 7 Absatz 1, Ziffer 3 OffV: Kreditrisiko - Forderungswert und durchschnittlicher Forderungswert je Forderungsklasse ..	41
Tabelle 14: § 7 Absatz 1, Ziffer 4 OffV (1/2): Kreditrisiko - Forderungswert nach Ländergruppen (basierend auf dem Risikoland)	41
Tabelle 15: § 7 Absatz 1, Ziffer 4 OffV (2/2): Kreditrisiko - Forderungswert nach wichtigen Ländergruppen (basierend auf dem Risikoland) und wesentlichen Forderungsklassen	42
Tabelle 16: § 7 Absatz 1, Ziffer 5 OffV: Kreditrisiko - Forderungswert nach Branchengruppen.....	42
Tabelle 17: § 7 Absatz 1, Ziffer 6 OffV: Kreditrisiko - Forderungswert nach Restlaufzeit-Bändern.....	43
Tabelle 18: § 7 Absatz 1, Ziffer 7 (a) OffV: Kreditrisiko - Forderungswert je Branchengruppe für Forderungen mit Erhöhtem Ausfallrisiko bzw. Ausgefallen	43
Tabelle 19: § 7 Absatz 1, Ziffer 7 (b,c) OffV: Kreditrisiko - Risikovorsorgen und Aufwendungen (Zuführungen - Auflösungen) für Risikovorsorgen je Branchengruppe für Forderungen mit Erhöhtem Ausfallrisiko bzw. Ausgefallen.....	44
Tabelle 20: § 7 Absatz 1, Ziffer 8 OffV (1/2): Kreditrisiko - Forderungswert je Ländergruppe (basierend auf dem Risikoland) für Forderungen mit Erhöhtem Ausfallrisiko bzw. Ausgefallen	45
Tabelle 21: § 7 Absatz 1, Ziffer 8 OffV (2/2): Kreditrisiko - Risikovorsorgen je Ländergruppe (basierend auf dem Risikoland) für Forderungen mit Erhöhtem Ausfallrisiko bzw. Ausgefallen	45
Tabelle 22: § 7 Absatz 1, Ziffer 9 OffV: Kreditrisiko - Entwicklung der Risikovorsorgen für Forderungen mit Erhöhtem Ausfallrisiko ..	45
Tabelle 23: § 7 Absatz 3 OffV: Kreditrisiko - Direktabschreibungen und Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	46
Tabelle 24: § 8 Ziffer 4 OffV (1/2): Zuordnung der externen Ratings zu Bonitätsstufen und Risikogewichten.....	47
Tabelle 25: § 8 Ziffer 4 OffV (2/2): Zuordnung der externen Ratings zu Bonitätsstufen und Risikogewichten.....	48
Tabelle 26: § 8 Ziffer 5 (a,b) OffV: Portfolio im Standardansatz - Forderungswert und Kreditrisikominderung je Forderungsklasse und nach Risikogewichts-Bändern.....	50
Tabelle 27: § 16 Absatz 1, Ziffer 2 (a) OffV: Ratinglandkarte	54
Tabelle 28: § 16 Absatz 2, Ziffer 2 OffV: Backtesting PD.....	61
Tabelle 29: § 16 Absatz 2, Ziffer 2 OffV: Backtesting LGD	62
Tabelle 30: § 16 Absatz 2, Ziffer 2 OffV: Backtesting CCF	63
Tabelle 31: § 16 Absatz 1, Ziffer 4 OffV: IRB-Ansatz (inkl. Supervisory Slotting) - Forderungswert nach Forderungsklassen	65
Tabelle 32: § 16 Absatz 1, Ziffer 5 OffV (1/4): IRB-Ansatz - Forderungsklasse "Zentralstaaten und Zentralbanken" nach PD-Klassen	66
Tabelle 33: § 16 Absatz 1, Ziffer 5 OffV (2/4): IRB-Ansatz - Forderungsklasse "Institute" nach PD-Klassen	66
Tabelle 34: § 16 Absatz 1, Ziffer 5 OffV (3/4): IRB-Ansatz - Forderungsklasse "Unternehmen" nach PD-Klassen	66
Tabelle 35: § 16 Absatz 1, Ziffer 6 OffV (Ausweis gemäß Ziffer 5): IRB-Ansatz - Forderungsklasse "Retail (inkl. KMU)" nach PD-Klassen je Retail-Klasse	67
Tabelle 36: § 16 Absatz 1, Ziffer 5 OffV (4/4): IRB-Ansatz - Forderungsklasse "Beteiligungen" nach PD-Klassen	68
Tabelle 37: § 9 OffV (1/2): Portfolio im Supervisory Slotting-Ansatz - Forderungswert nach Restlaufzeitbändern und Supervisory Slots.....	68
Tabelle 38: § 9 OffV (2/2): Forderungsklasse "Beteiligungen" nach einfachem Gewichtungsansatz - Forderungswert nach den verschiedenen Portfolios.....	68
Tabelle 39: § 16 Absatz 1, Ziffer 7 OffV: Risikovorsorgen und Veränderung der Risikovorsorgen je Forderungsklasse	69
Tabelle 40: § 17 Ziffer 6,7 OffV: Sicherheitenwerte nach Sicherheitenart.....	72
Tabelle 41: § 15 Ziffer 14 (b) OffV: Ausstehende Forderungsbeträge von Verbriefungen - Überblick	74
Tabelle 42: § 15 Ziffer 16 OffV: Ausstehende Forderungsbeträge Verbriefungen - Erhöhtes Ausfallrisiko und Not leidend sowie Verluste während der Periode.....	74
Tabelle 43: § 15 Ziffer 15 (a) OffV: Forderungsklasse "Verbriefungen" - Forderungswert nach Art der Forderungen	74
Tabelle 44: § 15 Ziffer 15 (a) OffV: Forderungsklasse "Verbriefungen" - Forderungswert nach Risikogewichtsbändern.....	75
Tabelle 45: § 11 Ziffer 4 (a) OffV: Marktrisiko - Value at Risk 2012.....	81
Tabelle 46: § 14 Ziffer 3 OffV: Änderung des Marktwerttrisikos per 31.12.2012	84
Tabelle 47: § 13 Ziffer 3,4 OffV: Beteiligungspositionen im Bankbuch.....	89
Tabelle 48: § 13 Ziffer 5,6 OffV: Realisierte und unrealisierte Gewinne bzw. Verluste aus Beteiligungspositionen im Bankbuch	89

Definitionen

1) Forderungsklassen: Die Darstellung nach Forderungsklassen folgt einer von der Bank eingeführten Forderungsklasseneinteilung, die den Vorschriften der Solvabilitätsbestimmungen folgt, und zwar auf einer Detailebene, die sowohl für den Standardansatz als auch IRB-Ansatz anwendbar ist und eine Aggregation über Ansätze hinweg ermöglicht.

Die Einteilung erfolgt in 13 Forderungsklassen, diese sind im Einzelnen (die Paragraphen beziehen sich auf das BWG):

- _ 01 Zentralstaaten & Zentralbanken: Darunter fallen Forderungen gemäß § 22a Abs. 4 Z 1 bzw. Forderungen gemäß § 22b Abs. 2 Z 1, die nicht unter lit. a) b) oder c) fallen
- _ 02 Regionale Gebietskörperschaften: Darunter fallen Forderungen gemäß § 22a Abs. 4 Z 2 bzw. Forderungen gemäß § 22b Abs. 2 Z 1 lit. a)
- _ 03 Verwaltungseinrichtungen & Unternehmen ohne Erwerbscharakter: Darunter fallen Forderungen gemäß § 22a Abs. 4 Z 3 bzw. Forderungen gemäß § 22b Abs. 2 Z 1 lit. b)
- _ 04 Multilaterale Entwicklungsbanken: Darunter fallen Forderungen gemäß § 22a Abs. 4 Z 4 bzw. Forderungen gemäß § 22b Abs. 2 Z 1 lit. c) eingeschränkt auf die Multilateralen Entwicklungsbanken
- _ 05 Internationale Organisationen: Darunter fallen Forderungen gemäß § 22a Abs. 4 Z 5 bzw. Forderungen gemäß § 22b Abs. 2 Z 1 lit. c) eingeschränkt auf die Internationalen Organisationen
- _ 06 Institute: Darunter fallen Forderungen gemäß § 22a Abs. 4 Z 6 bzw. Forderungen gemäß § 22b Abs. 2 Z 2, inklusive lit. a), b) und c)
- _ 07 Unternehmen: Darunter fallen Forderungen gemäß § 22a Abs. 4 Z 7 bzw. Forderungen gemäß § 22b Abs. 2 Z 3, inklusive lit. a), b) und c)
- _ 08 Retail (inkl. KMU): Darunter fallen Forderungen gemäß § 22a Abs. 4 Z 8 bzw. Forderungen gemäß § 22b Abs. 2 Z 4
- _ 09 Beteiligungen: Darunter fallen Forderungen gemäß § 22b Abs. 2 Z 5
- _ 10 Verbriefungen: Darunter fallen Forderungen gemäß § 22a Abs. 4 Z 13 bzw. Forderungen gemäß § 22b Abs. 2 Z 6
- _ 11 Gedeckte Schuldverschreibungen: Darunter fallen Forderungen gemäß § 22a Abs. 4 Z 12
- _ 12 Investmentfondanteile: Darunter fallen Forderungen gemäß § 22a Abs. 2 Z 15
- _ 13 Sonstige Aktiva: Darunter fallen Forderungen gemäß § 22a Abs. 4 Z 16 bzw. Forderungen gemäß § 22b Abs. 2 Z 7

2) Forderungswert: Der Forderungswert entspricht dem EAD (Exposure at Default) gemäß §§ 65-67 SolvaV (Solvabilitätsverordnung) im IRB-Ansatz bzw. dem gemäß § 22a Abs. 2 BWG ermittelten Wert im Standardansatz; der Forderungswert ist brutto dargestellt, d.h. allfällige Wertberichtigungen werden gegenübergestellt aber nicht saldiert.

3) PD-Klasse (Probability of Default): Es sind 10 PD-Klassen definiert, wobei die Klasse 01 die beste und 10 die schlechteste Stufe darstellen; die Darstellungen erfolgen nach PD-Transfer gemäß § 150 Abs. 1 SolvaV.

4) LGD (Loss given Default): durchschnittlicher EAD-gewichteter erwarteter Verlust bei Ausfall.

5) RW (Risikogewicht): durchschnittliches EAD-gewichtetes Risikogewicht; es sind acht Risikogewichtsbänder definiert, wobei die Klasse 01 das niedrigste und die Klasse 08 das höchste Risikogewicht darstellen.

6) Die Risikovorsorgen umfassen Einzel- und Portfoliowertberichtigungen. Die „Risikovorsorgen 31.12.“ stellen den Stand zum aktuellen Stichtag dar, während "Risikovorsorgen 1.1." den Stand zum Jahresbeginn widerspiegeln.

7) Die Darstellungen für Spezialfinanzierungen und Beteiligungen lt. § 9 OffV entsprechen § 74 Abs. 3 bzw. § 77 Abs. 3 SolvaV.

Abkürzungsverzeichnis

ABGB	Allgemeines Bürgerliches Gesetzbuch	IRB	Internal Ratings-Based
ABS	Asset Backed Securities	ISDA	International Swaps and Derivatives Association
ALM	Asset Liability Management	ISIN	International Securities Identification Number
AMA	Advanced Measurement Approach	KMU	Kleine und Mittlere Unternehmen
BIA	Basisindikatoransatz	KOFB	Kleinkommerz und Freie Berufe
BWG	Bankwesengesetz	LGD	Verlustquote bei Ausfall
CBO	Collateralised Bond Obligation	LIP	Loss Identification Period
CCF	Kreditumrechnungsfaktor	MLL	Maximum Lending Limit
CDO	Collateralised Debt Obligation	MREL	Maximum Risk Exposure Limit
CEE	Central and Eastern Europe	OECD	Organisation for Economic Cooperation and Development
CESEE	Central Eastern and South Eastern Europe	OeNB	Österreichische Nationalbank
CLO	Collateralised Loan Obligation	OffV	Offenlegungsverordnung
CMBS	Commercial Mortgage Backed Securities	OLC	Operational Liquidity Committee
CMO	Collateralised Mortgage Obligation	PD	Ausfallswahrscheinlichkeit
CRO	Chief Risk Officer	PFE	Potential Future Exposure
CSA	Collateral Support Annexes	RAS	Risk Appetite Statement
EAD	Aushaftung zum Ausfallszeitpunkt	RCC	Risikotragfähigkeitsrechnung
ECAI	External Credit Assessment Institution	RMBS	Residential Mortgage Backed Securities
ERM	Enterprise-wide Risk Management	RW	Risikogewicht
FMA	Finanzmarktaufsicht	RWA	Risikogewichtete Aktiva
FTP	Funds Transfer Pricing	SL	Specialised Lending
GCIB	Group Corporate & Investment Banking	SME	Small and Medium-sized Enterprises
GPM	Group Performance Management	SPV	Special Purpose Vehicle
IAS	International Accounting Standards	SolvaV	Solvabilitätsverordnung
ICAAP	Internal Capital Adequacy Assessment Process	VaR	Value at Risk
IFRS	International Financial Reporting Standards		
IL	Incurred Loss		

1 Einleitung

Die Erste Group wurde 1819 als die „Erste oesterreichische Spar-Casse“ gegründet. Im Jahr 1997 ging sie mit der Strategie, ihr Retailgeschäft in die Wachstumsmärkte Zentral- und Osteuropas (CEE) auszuweiten, an die Wiener Börse. Zusätzlich notiert sie an der Prager Börse (seit Oktober 2002) und an der Bukarester Börse (seit 14. Februar 2008).

Zu den Kernaktivitäten der Erste Group gehören neben der traditionellen Stärke im Privatkundengeschäft auch die Beratung und Unterstützung von Firmenkunden bei Finanzierungs-, Veranlagungs- und Absicherungsfragen sowie beim Zugang zu den internationalen Kapitalmärkten, Finanzierung des öffentlichen Sektors und Aktivitäten am Interbankenmarkt.

Mit diesem Bericht setzt die Erste Group Bank AG die Offenlegungsanforderungen gemäß § 26 BWG und Offenlegungsverordnung (OffV) zum Stichtag 31. Dezember 2012 um.

Der Bericht soll die Adressaten in die Lage versetzen, sich ein umfassendes Bild über das aktuelle Risikoprofil und das Risikomanagement der Erste Group zu verschaffen und umfasst insbesondere Angaben über

- _ die Aufbauorganisation des Risikomanagements;
- _ die Eigenmittelstruktur;
- _ die Risikomanagementsysteme sowie
- _ das Risikomanagement in Bezug auf einzelne Risikoarten.

1.1 Offenlegungspolitik und Struktur

Die Offenlegungsvorschriften gemäß § 26 BWG und OffV wurden gruppenintern ab dem 01. Januar 2007 umgesetzt. Die Offenlegung der Erste Group Bank AG wird auf jährlicher Basis in deutscher und englischer Sprache veröffentlicht. Die Erstellung des Offenlegungsberichts sowie die formale Überprüfung auf Vollständigkeit und Erfüllung der anzuwendenden Bestimmungen der OffV erfolgt durch den Bereich Group Strategic Risk Management. Die Offenlegung unterliegt der Überprüfung der Abschlussprüfer und der internen Revision. Die Erste Group Bank AG hat als Medium für die Offenlegung gemäß § 26 BWG und der OffV das Internet gewählt. Die Offenlegung ist auf der Website der Erste Group Bank AG (<http://www.erstegroup.com/ir>) einsehbar.

Insgesamt besteht der Offenlegungsbericht der Erste Group aus 16 Kapiteln und einem Appendix. Die einzelnen Kapitel sind i.d.R. unterteilt in einen qualitativen und quantitativen Abschnitt. Das erste Kapitel umfasst einleitende Informationen zur Offenlegung, zum Basel II Rahmenwerk, sowie zum Risikomanagement und zu materiellen Risiken in der Erste Group. Im Kapitel 2 sind alle anwendungsbezogenen Offenlegungsanforderungen enthalten. Kapitel 3 beinhaltet Informationen zur Kapitaladäquanz, Struktur und Merkmale der Eigenmittel und die aufsichtsrechtlichen Eigenmittelerfordernisse für Kredit-, Markt- und operationelle Risiken. Kapitel 4 beinhaltet die Offenlegungsanforderungen für das Risikomanagement von Kontrahentenausfallrisiken. Die Kapitel 5 bis 8 bieten einen umfassenden Einblick über das Management, die Messung und Überwachung von Kreditrisiko. Das Kapitel 9 umfasst die Offenlegungsanforderungen zu Verbriefungen. Ausführliche Beschreibungen zur Behandlung von Marktrisiken sind in Kapitel 10 zusammengefasst. Das Kapitel 11 „Zinsänderungsrisiko im Bankbuch“ besteht aus den Offenlegungsanforderungen zu Zinsänderungsrisiken. Das Kapitel 12 umfasst das Thema „Liquiditätsrisiko“. Management und gesetzliche Offenlegungsanforderungen von Beteiligungspositionen werden in Kapitel 13 adressiert. Informationen zur Behandlung des operationellen Risikos in der Erste Group sind Inhalt von Kapitel 14. Im Kapitel 15 sind „Sonstige Risiken“ die Ziele und Grundsätze des Managements von makroökonomischen Risiken und dem Konzentrationsrisiko angeführt. Das letzte Kapitel 16 verweist auf die Vergütungspolitik und –praktiken. Im Appendix sind darüber hinaus Details zum Konsolidierungskreis, Details zum Ergänzungskapital und zum Nachrangigen Kapital und ein Glossar enthalten.

1.2 Regulatorisches Rahmenwerk Basel II

Die Offenlegungspflichten im Rahmen von Basel II werden von der Erste Group mit der Veröffentlichung der qualitativen und quantitativen Angaben seit dem 01. Jänner 2007 erfüllt.

Das aus drei sich ergänzenden Säulen bestehende Regelwerk von Basel II zielt auf eine risikosensitivere Eigenmittelunterlegung (Säule 1 - Mindestkapitalanforderungen), eine genauere Erfassung der materiellen Risiken (Säule 2 - Bankaufsichtlicher Überprüfungsprozess) und eine erhöhte Markttransparenz (Säule 3 - Marktdisziplin) ab.

SÄULE 1 – MINDESKAPITALANFORDERUNGEN

Ziel der ersten Säule ist die genauere und angemessenere Berücksichtigung der Risiken einer Bank bei der Bemessung der Eigenkapitalausstattung unter Heranziehung von Kreditausfallrisiken, Marktpreisrisiken und operationellen Risiken.

SÄULE 2 - BANKAUFSICHTLICHER ÜBERPRÜFUNGSPROZESS

Die Säule 2 stellt an die Banken die Anforderung, über ein Verfahren zur Beurteilung einer angemessenen Eigenkapitalausstattung im Verhältnis zum Risikoprofil sowie über eine Strategie für den Erhalt des Eigenkapitalniveaus zu verfügen. Verglichen mit der regulatorischen Eigenkapitalunterlegung in Säule 1, zielt die Säule 2 auf die ökonomische, interne Sichtweise ab.

Andererseits stellt die Säule 2 darüber hinaus an die Aufsicht die Anforderung, alle Banken einem Evaluierungsprozess zu unterziehen. Auf Basis dieses Prozesses sind gegebenenfalls Aufsichtsmaßnahmen erforderlich.

SÄULE 3 – MARKTDISZIPLIN

Ziel der dritten Säule ist es, in Ergänzung zu Mindestkapitalanforderungen (Säule 1) und aufsichtlichen Überprüfungsverfahren (Säule 2), die Markttransparenz durch Offenlegungspflichten zu verstärken, die es den Marktteilnehmern ermöglichen, Kerninformationen über den Anwendungsbereich, das Eigenkapital, die Risikopositionen, die Risikomessverfahren und - daraus abgeleitet - die Angemessenheit der Eigenkapitalausstattung einer Bank auswerten zu können.

Diese Offenlegungspflichten wurden in Kapitel 5 und Anhang XII der EU-Richtlinie 2006/48 EG und in der aktuell gültigen Fassung des BWGs, sowie der in dessen Rahmen von der österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA) erlassenen OffV geregelt.

1.3 Risikomanagement in der Erste Group

rechtliche Grundlage: § 2 OffV

RISIKOPOLITIK UND –STRATEGIE

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

Die Erste Group verfügt über ein für ihr Unternehmens- und Risikoprofil maßgeschneidertes, proaktives Controlling- und Risikomanagement-System. Dieses basiert auf einer klaren, auf die Geschäftsstrategie der Gruppe abgestimmten Risikostrategie, deren besonderer Schwerpunkt auf dem frühzeitigen Erkennen und der gezielten Steuerung von Risiken und Trends liegt. Neben der Erfüllung der internen Vorgabe eines effektiven und effizienten Risikomanagements soll das Controlling und Risikomanagement-System der Erste Group auch externe, insbesondere regulatorische Aufgaben erfüllen.

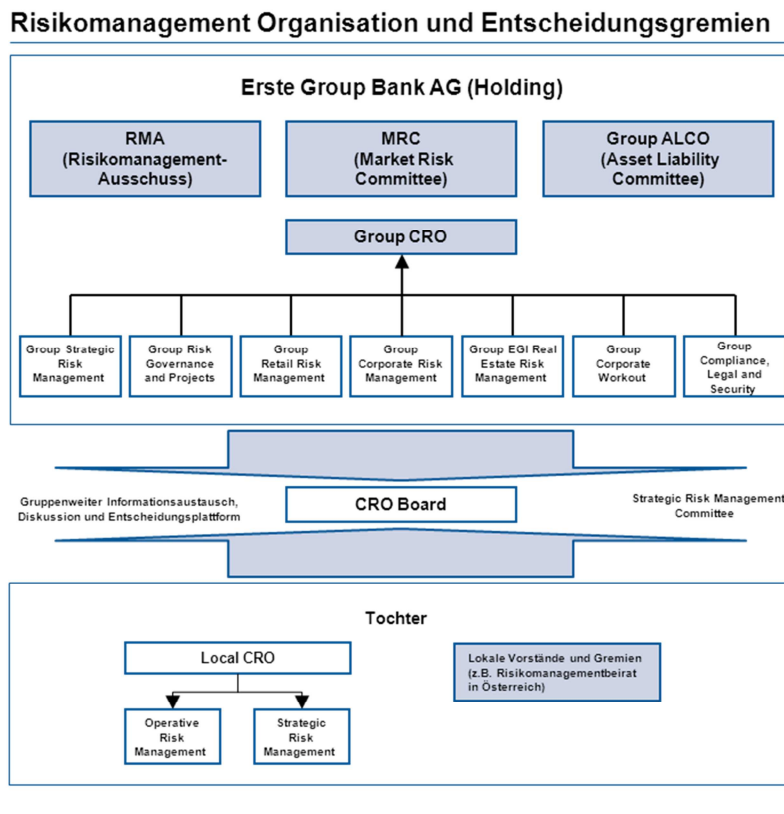
Angesichts der Geschäftsstrategie der Erste Group sind vor allem Kreditrisiken, Marktrisiken und operationelle Risiken maßgeblich. Ein weiterer Schwerpunkt der Erste Group liegt auf der Kontrolle des Liquiditäts-, Konzentrations- und des makroökonomischen Risikos. Im Rahmen des Kontroll- und Risikomanagement-Systems der Erste Group wird ein weites Spektrum wesentlicher Risiken, denen sich die Bankengruppe gegenüber sieht, berücksichtigt.

In allen Bereichen des Risikomanagements ist die Bank stets bestrebt, ihre bestehenden Methoden und Verfahren zu verbessern und zu ergänzen.

Das Jahr 2012 war geprägt durch die Vorbereitung auf das Basel III-Regelwerk und dessen zukünftige Auswirkung auf die Erste Group. Ein weiterer Schwerpunkt war die Überarbeitung und Weiterentwicklung der Risikotragfähigkeitsrechnung, insbesondere des ökonomischen Kapitalbedarfs und des Deckungspotentiales, nicht nur auf Gruppen- sondern auch auf lokaler Tochterbankenebene. Im Mittelpunkt stand vor allem die kontinuierliche Einführung von risikosensitiveren Bemessungsmethoden.

ORGANISATION DES RISIKOMANAGEMENTS

Für die Überwachung und Steuerung der Risiken besteht eine klare Aufbauorganisation mit definierten Aufgaben und Zuständigkeiten sowie delegierten Kompetenzen und Risikolimits. Das folgende Diagramm bietet einen Überblick über Aufbau und Zuständigkeiten im Rahmen des Risikomanagements der Erste Group.



Überblick über Aufbau des Risikomanagements

Innerhalb der Erste Group erfolgen Controlling und Management der Risiken ausgehend von der vom Gesamtvorstand genehmigten Geschäfts- und Risikostrategie. Der Chief Risk Officer der Erste Group (Group CRO) verantwortet im Zusammenwirken mit den Chief Risk Officers der Tochtergesellschaften die Umsetzung und Einhaltung der Risikocontrolling- und Risikomanagement-Strategien für sämtliche Risikoarten und Geschäftsfelder. Während der Gesamtvorstand und insbesondere der Group CRO für die Verfügbarkeit einer angemessenen Infrastruktur und geeigneter Mitarbeiter sowie der erforderlichen Methoden, Normen und Verfahren sorgen, erfolgt die konkrete Identifizierung, Messung, Beurteilung, Genehmigung, Überwachung, Steuerung und Limitierung von Risiken in den operativen Einheiten der Erste Group. Auf Konzernebene wird der Vorstand von den folgenden Bereichen unterstützt, die zur Erfüllung operationeller Risikocontrollingfunktionen sowie zur Wahrnehmung von Aufgaben des strategischen Managements eingerichtet wurden:

- _ Group Strategic Risk Management;
- _ Group Risk Governance and Projects;
- _ Group Corporate Risk Management;
- _ Group EGI Real Estate Risk Management;
- _ Group Retail Risk Management;
- _ Group Corporate Workout;
- _ Group Compliance, Legal and Security.

Group Strategic Risk Management

Das Group Strategic Risk Management verantwortet – als Risikocontrollingfunktion – die Bereitstellung von adäquaten Risikomessmethoden und Instrumenten sowie die Erstellung von umfassenden Risikoricthlinien und Kontrollregelwerken. Der Bereich erfüllt die Funktion der im Bankwesengesetz in § 39 Abs. 2 geforderten zentralen und unabhängigen Risikokontrolleinheit. Als eine von den Markteinheiten unabhängige Stelle obliegt es dem Group Strategic Risk Management, sicherzustellen, dass alle gemessenen oder eingegangenen Risiken innerhalb der vom Gesamtvorstand beschlossenen Limits bleiben. Der Bereich besteht aus den Abteilungen Group

Credit Risk Methods and Reporting, Group Enterprise-wide Risk Management, Group Market and Liquidity Risk Management und Group Operational Risk Control. Group Credit Risk Methods and Reporting ist für Kreditrisikomethoden und Ratingmodelle der Erste Group zuständig. Darüber hinaus zählt das konzernweite Kreditrisiko-Reporting zum Aufgabenbereich der Abteilung. Group Enterprise-wide Risk Management verantwortet wesentliche Elemente des Risikomanagement-Rahmenwerkes, die wesentlichen Risikoricthlinien der Erste Group sowie den Datenpool des Konzerns. Die konzernweite tägliche Berechnung, Analyse und das Reporting von Markt- und Liquiditätsrisiken erfolgt in der Abteilung Group Market and Liquidity Risk Management. Group Operational Risk Control ist für die Modellierung, das Managen und das Reporten der operationellen Risiken verantwortlich.

Group Risk Governance and Projects

Group Risk Governance and Projects wurde im Jahr 2012 eingerichtet. Der Bereich ist für die zentrale Koordination von übergreifenden Themen wie Risiko IT (Risikoprojekt-Portfolio), das gruppenweite Risk Policy Framework, den Aufbau eines übergreifenden Risk Reporting Frameworks sowie Change Management innerhalb des Risikomanagements verantwortlich. Zu den Hauptaufgaben gehören das Monitoring und die Kontrolle des gruppenweiten CRO Projektportfolios, die Rolle als Schnittstelle der Risikomanagement-Bereiche zu One IT, der EDV-Tochtergesellschaft der Erste Group, sowie die Optimierung der Risiko IT. Weiters trägt der Bereich die Verantwortung für das gruppenweite Risk Policy Framework, für den Aufbau eines gruppenweiten, integrierten Risk Reporting Frameworks und für das Veränderungsmanagement für die dem CRO unterstellten Organisationseinheiten.

Group Corporate Risk Management

Group Corporate Risk Management nimmt die Funktion des operativen Kreditrisikomanagements für das divisionalisierte Großkundengeschäft der Erste Group (GCIB) wahr. Es verantwortet die formale und materielle Überprüfung, Empfehlung und Genehmigung sämtlicher Kreditrisiken, die die Erste Group Bank AG als Holding trägt. Group Corporate Risk Management ist des Weiteren für das Kreditrisiko-Management im Segment GCIB sowie für sämtliche Kreditanträge, deren Kreditsumme das der jeweiligen Tochtergesellschaft gewährte Kompetenzlimit überschreitet, verantwortlich. Dieser Bereich analysiert Länderrisiken, Staaten, Kreditinstitute, Verbriefungen, große Unternehmen und Immobilienrisiken. Group Corporate Risk Management liefert spezifische Kreditrisikoberichte zu den zuvor erwähnten, von der Erste Group Bank AG in ihrer Eigenschaft als Holding zentral verwalteten Portfolios. Ihr obliegt die Entwicklung von Verfahren für die Steuerung von Kreditrisiken, die Umsetzung der Konzernrichtlinien für die o.a. Forderungsklassen und die Überwachung der Einhaltung von Kreditrisiken.

Group EGI Real Estate Risk Management

Group EGI Real Estate Risk Management wurde im Laufe des Jahres 2012 eingerichtet. Der Bereich nimmt die Funktion des operativen Kreditrisikomanagements für das divisionalisierte Immobiliengeschäft wahr. Er verantwortet in dieser Funktion die formale und materielle Überprüfung, Empfehlung und Genehmigung sämtlicher Kreditrisiken im Immobiliengeschäft, die die Erste Group Bank AG trägt. Weitergehend ist die Organisationseinheit für das Management der Kreditrisiken in der Erste Group Immorent AG und für sämtliche Kreditanträge, deren Kreditsumme das der jeweiligen Tochtergesellschaft gewährte Kompetenzlimit überschreitet, verantwortlich. Der Bereich strukturiert, implementiert und steuert die entsprechenden Abstimmungs- und Entscheidungsprozesse. Darüber hinaus werden im intensiven Zusammenwirken mit EGI als dem definierten Kompetenzzentrum für Immobiliengeschäfte innerhalb der Erste Group Geschäfts- und Risikostrategien erstellt und implementiert, die als Basis für die Geschäftstätigkeit und das Reporting dienen. Ergänzend werden Verfahren und Systeme für Projektanalyse und Bewertung entwickelt, um die Beurteilung der Geschäfte und die Risikoeinschätzungen zu standardisieren.

Group Retail Risk Management

Group Retail Risk Management ist für das Monitoring und die Steuerung des Retailkreditportfolios sowie für die Risikoricthlinien bezüglich der Retailkreditvergabe zuständig. Es bietet einen Analyserahmen, um das lokale Retailkreditportfolio zu überwachen und liefert eine zeitnah umsetzbare Entscheidungshilfe für das Management. Darüber hinaus stellt die Einheit auch den Wissenstransfer zwischen den einzelnen Instituten der Erste Group sicher. Die lokalen Chief Risk Officers und die lokalen Retail Risk Leiter haben die operative Verantwortung für das Kreditrisikomanagement des Retailkreditportfolios der jeweiligen Bank unter Berücksichtigung der Risiko-Ertrags-Relation. Im Einklang mit Group Retail Risk Management Richtlinien sind lokale Kreditvergaberegeln in jeder Bank definiert, wobei die lokalen gesetzlichen und marktspezifischen Regelungen beachtet werden.

Group Corporate Workout

Group Corporate Workout verantwortet das Sanierungs- und Verwertungsmanagement von problematischen Geschäften im Segment Group Corporate und Investment Banking (GCIB) sowie im lokalen KMU-Segment, bei denen das Exposure über den Pouvoiregrenzen für den lokalen Vorstand liegt. Diese Aufgabe umfasst die operative Sanierungs- und Verwertungsfunktion für in der Erste Group Bank AG gebuchte Exposures sowie die Risikomanagementfunktion für das oben genannte lokale KMU-Segment für ausgefallene Kommerzkunden und solche mit erhöhtem Risiko. Eine weitere wichtige Aufgabe dieses Bereiches ist es, konzernweite Mindeststandards und Richtlinien für die Bearbeitung von Kommerzkunden in der Restrukturierung und Verwertung zu implementieren. Zusätzlich organisiert diese Einheit

tourlich Trainingsprogramme sowie Workshops, um den Wissenstransfer zwischen Erste Group-Unternehmen zu gewährleisten. Eine weitere Aufgabe dieses Bereiches ist es, Standards und Richtlinien für das Sicherheitsmanagement sowie Grundsätze für die Bewertung und Wiederbewertung von Sicherheiten festzulegen.

Group Compliance, Legal and Security

Mit 1. Februar 2012 wurden die bis dahin als jeweils eigener Bereich geführten Abteilungen Group Compliance, Group Legal und Group Security Management zusammengeführt. Zu den Aufgaben im Einzelnen:

Group Compliance

In Group Compliance sind die Funktionen Central Compliance, Securities Compliance, AML (Anti-Money Laundering) Compliance und Fraud Management angesiedelt und ist für die Behandlung von Compliance-Risiken zuständig. Unter Compliance-Risiken versteht man das Risiko rechtlicher oder regulatorischer Sanktionen, größerer finanzieller Verluste oder einer Schädigung des Ansehens, die die Erste Group aufgrund einer Nichteinhaltung von Gesetzen, Verordnungen, Regeln oder Standards erleiden könnte.

Group Legal

Group Legal – mit den zwei Einheiten Legal Corporate und Legal Market – ist die zentrale Rechtsabteilung der Erste Group Bank. Sie berät und unterstützt den Vorstand, die Geschäftsbereiche und die zentralen Stellen in rechtlichen Angelegenheiten und reduziert rechtliche Risiken durch das Management von Rechtsstreitigkeiten. Im Rahmen der Gruppenfunktion nimmt Group Legal Verantwortung für Legal Risk Management und Reporting wahr mit, dem Ziel Rechtsrisiken zu erkennen und zu minimieren, zu begrenzen oder zu vermeiden. Die rechtliche Unterstützung für die geschäftlichen Aktivitäten der Tochterbanken erfolgt durch eigene Rechtsabteilungen in den Ländern.

Group Security Management

Group Security Management ist für die strategische Ausrichtung, Definition von Sicherheitsstandards, Qualitätssicherung, das Monitoring sowie für die Weiterentwicklung von sicherheits-relevanten Themen in der Erste Group zuständig.

Neben dem von der Erste Group Bank AG in ihrer Funktion als Holding wahrgenommenen Risikomanagement verfügen auch die Tochtergesellschaften über für die lokalen Erfordernisse maßgeschneiderte Risk Control- und Management-Gruppen, die unter der Leitung des jeweiligen lokalen Chief Risk Officer stehen.

Koordination des Risikomanagements auf Konzernebene

Der Vorstand befasst sich regelmäßig in seinen regulären Vorstandssitzungen mit Risikothemen. Sämtliche Risikoarten werden periodisch berichtet und bei Bedarf notwendige Maßnahmen ergriffen. Darüber hinaus befasst sich der Vorstand mit aktuellen Risikothemen und erhält hierfür durch das interne Risikoreporting Ad-hoc-Reports zu allen Risikoarten.

Zur Wahrnehmung des Risikomanagements der Erste Group wurden unter anderem die folgenden Gremien eingerichtet:

- _ Risikomanagementausschuss (RMA);
- _ CRO-Board;
- _ Strategic Risk Management Committee (SRMC);
- _ Group Asset Liability Committee (Group ALCO);
- _ Group Operational Liquidity Committee (Group OLC);
- _ Market Risk Committee (MRC); und
- _ Group Operational Risk Committee (GORCO).

Der Risikomanagementausschuss ist zuständig für die Genehmigung von Krediten und Veranlagungen oder Großveranlagungen, die eine Höhe über dem Pouvoir des Vorstands gemäß Pouvoirregelung erreichen. Der Zustimmung des Risikomanagementausschusses bedarf jede Veranlagung oder Großveranlagung im Sinne des § 27 BWG, deren Buchwert 10% der anrechenbaren Eigenmittel der Gesellschaft oder der anrechenbaren konsolidierten Eigenmittel der Kreditinstitutsgruppe überschreitet. Weiters obliegt ihm die Erteilung von Vorausermächtigungen soweit gesetzlich zulässig. Der Risikomanagementausschuss ist auch zuständig für die Überwachung des Risikomanagements der Erste Group Bank AG. Der Risikomanagementausschuss tagt regelmäßig. Als zentrales Risikokontrollgremium wird der Risikomanagementausschuss über den Risikostatus sämtlicher Risikoarten regelmäßig informiert.

Das CRO Board und das Strategic Risk Management Committee sind für die einheitliche Koordination und Umsetzung des Risikomanagements innerhalb der Erste Group, einschließlich des Sparkassen-Haftungsverbundes, zuständig. Das CRO Board besteht aus dem Group CRO als Vorsitzendem und den Chief Risk Officers der Tochtergesellschaften der Erste Group. Das CRO Board ist für die konzernweite Koordination des Risikomanagements und die Sicherstellung einheitlicher Risikomanagementstandards in der gesamten Erste Group zuständig.

Das Strategic Risk Management Committee setzt sich aus den Bereichsleitern für strategisches Risikomanagement der einzelnen Tochtergesellschaften zusammen. Es unterstützt das CRO Board zu aktuellen risikorelevanten Themen bei der Entscheidungsfindung.

Die Erste Group hat auf Holdingebene Committees eingerichtet, die speziell für die Überwachung und Steuerung des Markt- und Liquiditätsrisikos zuständig sind:

- _ Group ALCO verantwortet die konsolidierte Konzernbilanz, mit speziellem Fokus auf die Auswirkungen der verschiedenen Risiken (Zins-, Wechselkurs- und Liquiditätsrisiko) auf die Konzernbilanz. Insbesondere obliegt dem Group ALCO die Betreuung der Ertragssituation der Erste Group Bank AG, indem Maßnahmen auf Holding-Ebene gesetzt werden sowie das Definieren von gruppenweiten Vorgaben. Zusätzlich genehmigt das ALCO Strategien und Vorgaben für die Steuerung des Liquiditätsrisikos, des Zinsrisikos (Zinsüberschuss), das Kapitalmanagement des Bankbuchs und prüft Vorschläge, Erklärungen und Meinungen von ALM, Risk Management, Controlling und Accounting. Die genehmigte Anlagestrategie bewegt sich innerhalb der Richtlinien, die mit Risk Management vereinbart wurden.
- _ Das Group Operating Liquidity Committee (Group OLC) verantwortet im Tagesgeschäft das Management der globalen Liquiditätsposition der Erste Group. Es analysiert regelmäßig die Liquiditätslage der Erste Group und berichtet direkt an das Group Asset Liability Committee (Group ALCO). Daneben unterbreitet es dem Group ALCO im Rahmen der im Liquidity Risk Management Rule Book festgelegten Managementrichtlinien und Prinzipien Maßnahmenvorschläge. Weiters dienen Mitglieder des Group OLC in liquiditätsrelevanten Fragen als Schnittstelle zu anderen Abteilungen oder Mitgliedern der Erste Group. Jede lokale Bank verfügt über ihr eigenes lokales Operational Liquidity Committee.
- _ Das Market Risk Committee (MRC) ist das oberste Lenkungsgremium für sämtliche Risiken, die mit den Handelsaktivitäten der Erste Group auf dem Kapitalmarkt verbunden sind. Das MRC tritt einmal pro Quartal zusammen, genehmigt die konzernweiten Limits für Marktrisiken und befasst sich mit der aktuellen Marktlage. Mitglieder des MRC sind der Group CRO, das für Group Capital Markets zuständige Vorstandsmitglied, der Leiter Group Capital Markets, der Leiter Group Strategic Risk Management und der Leiter Group Market and Liquidity Risk Management.

Das Group Operational Risk Committee (GORCO) verfolgt folgende Zielsetzungen: die Reduzierung des operationellen Risikos auf Gruppenebene durch den Beschluss von risikominimierenden Maßnahmen, die Überwachung deren Durchführung sowie die Behandlung von wesentlichen operationellen Risiken in der Erste Group. Das GORCO hat Entscheidungsbefugnis über die Ergreifung von risikovermeidenden und risikosteuernden Maßnahmen auf Gruppenebene und besteht aus den permanenten Mitgliedern Group CRO, den Leitern von Group Strategic Risk Management sowie Group Compliance, Legal and Security und dem Head of Group Operational Risk. Der Leiter von Group Audit ist in beratender Funktion ebenfalls permanentes Mitglied.

Daneben bestehen Gremien auf lokaler Ebene, z.B. der Risikomanagementbeirat in Österreich. Er ist für einen gemeinsamen Risikoansatz der österreichischen Institute, Erste Bank und Sparkassen, zuständig.

Aufgrund der grundsätzlichen Trennung von Risikoentstehung und Risikokontrolle werden die Funktionen Risikocontrolling und -steuerung auf jeder Ebene der Risikomanagement-Struktur der Erste Group – insbesondere hinsichtlich der Markt- und Kreditrisiken – unabhängig von den Marktfunktionen wahrgenommen.

KONZERNWEITES RISIKO UND –KAPITALMANAGEMENT

Nicht nur aufgrund der Erfahrungen, welche die turbulenten Entwicklungen des Finanzmarktes in der Vergangenheit mit sich gebracht haben, wurden die Rahmenbedingungen im Risikomanagement kontinuierlich verbessert. Vor allem die Regelungen des Group Strategic Risk Management und des Enterprise-wide Risk Management (ERM) wurden zu einem übergreifenden Regelwerk entwickelt. Zentrale Säule ist der interne Kapitaladäquanzprozess (Internal Capital Adequacy Assessment Process ICAAP), der gemäß Säule 2 der Baseler Rahmenvereinbarung gefordert wird.

Das ERM-Regelwerk ist so ausgestaltet, dass es das Management der Bank bei der Steuerung des Risikoportfolios, aber auch bei den Deckungspotenzialen unterstützt, um jederzeit eine ausreichende Kapitalausstattung zu gewährleisten, die der Natur und der Größe des Risikoprofils der Bank entspricht. ERM ist den Anforderungen des Geschäfts- und Risikoprofils der Bank angepasst und spiegelt die strategischen Ziele wider, den Schutz von Aktionären und Gläubigern sowie die nachhaltige Sicherung des Unternehmens.

ERM ist ein modulares und umfassendes Management- und Steuerungsinstrument innerhalb der Erste Group und ein wesentlicher Bestandteil des bankübergreifenden Steuerungs- und Managementinstruments. Die benötigten Bestandteile um allen Anforderungen des ERM zu entsprechen, aber auch regulatorische Anforderungen zu gewährleisten und zudem einen internen Mehrwert zu liefern, können in folgende Bereiche untergliedert werden:

- _ Risikoappetiterklärung
- _ Portfolio & Risk Analytics mit
 - _ Risikomaterialitätseinschätzung
 - _ Konzentrationsrisikomanagement
 - _ Stresstesting
- _ Risikotragfähigkeitsrechnung
- _ Risikoplanung- und Prognose inklusive
 - _ RWA-Management
 - _ Kapitalallokation
- _ Notfallplan

Neben dem obersten Ziel des internen Kapitaladäquanzprozesses (ICAAP), der nachhaltigen Sicherstellung der Mindesteigenkapitalausstattung, dienen die ERM-Komponenten dem Management als Unterstützung bei der Umsetzung ihrer Geschäftsstrategie.

Risikoappetiterklärung

Die Risikoappetiterklärung (RAS) ist eine strategische Feststellung auf höchster Ebene und bildet einen wesentlichen Teil der Geschäfts- und Risikostrategie der Erste Group. Sie dient auch als formales Steuerungsinstrument, von dem Top-down-Ziele für das bankinterne Limitsystem auf niedrigerer Aggregationsebene abgeleitet werden können.

Das Ziel der Risikoappetiterklärung ist die Eindämmung von Ertragsschwankungen, die Vermeidung von Verlusten, die Sicherstellung des angestrebten Ratings der Erste Group (inklusive aller damit verbundenen Aspekte wie z.B. Finanzierungskosten) und der Schutz von internen und externen Interessensgruppen. Um diese Ziele zu erreichen, werden allgemeine Indikatoren sowie Indikatoren für das Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiko festgesetzt. Um sicherzustellen, dass die Risikoappetiterklärung und damit die Indikatoren auch im operativen Geschäft wirksam sind, werden sie entweder als Limit, Ziel oder Prinzip festgelegt. Die drei Kategorien unterscheiden sich vor allem im Prozessablauf bei einem Verstoß gegen die Risikoappetit-Erklärung.

Limitüberschreitungen erfordern sofortige Managementmaßnahmen und Gegensteuerungsaktionen, um die Überziehung möglichst rasch zu beseitigen. Ziele ergeben sich üblicherweise als Teil des Planungsprozesses, in dem eine Anpassung von Budgets und Zielsetzungen erfolgt. Signifikante Zielabweichungen veranlassen Managementmaßnahmen und die Erstellung eines zwölfmonatigen Sanierungsplans. Prinzipien entsprechen qualitativen strategischen Aussagen/Anweisungen. Sie werden vor Implementierung überprüft und z.B. mittels Leitfäden und Richtlinien umgesetzt.

Die Risikoappetiterklärung ist Bestandteil des jährlichen Planungsprozesses. Die Indikatoren der Risikoappetit-Erklärung werden regelmäßig überprüft und dem Management berichtet.

2012 wurde die Risikoappetiterklärung um einige Risikoindikatoren erweitert um zusätzliche Risikoarten abzudecken. Weiters wurden die Limite und Ziele enger gefasst um das ökonomische Kapital besser zu steuern. Die strategischen Kerngeschäftsfelder wurden überarbeitet um einen optimalen Kapitaleinsatz zu gewährleisten.

Portfolio & Risk Analytics

Um ein adäquates Management des Risikoprofils in Verbindung mit der Strategie zu ermöglichen, werden die Risiken systematisch im Rahmen der Risk & Portfolio Analytics analysiert. Hierzu hat die Erste Group eine entsprechende Infrastruktur entwickelt und Systeme und Prozesse aufgesetzt, die weitreichende Analysen erlauben. Die Risiken werden quantifiziert, qualifiziert und in einem konsistenten Managementprozess besprochen, um notwendige Maßnahmen rechtzeitig treffen zu können.

Risikomaterialitätseinschätzung

Zum Zweck der systematischen und regelmäßigen Einschätzung aller relevanten Risiken und Identifizierung der für den Konzern bedeutendsten Risiken hat die Erste Group einen klaren und strukturierten Risikomaterialitätseinschätzungsprozess definiert, welcher auf quantitative und qualitative Faktoren je Risikotyp abgestimmt ist und einmal jährlich durchgeführt wird.

Dieser Prozess bildet die Basis für die Auswahl jener materiellen Risiken, die in der Risikotragfähigkeitsrechnung inkludiert werden. Die aus dieser Beurteilung gewonnenen Erkenntnisse dienen auch zur Verbesserung der Risikomanagementpraktiken per se, um die Risiken innerhalb der Gruppe weiter abzuschwächen. Sie liefern auch einen Beitrag für die Ausgestaltung und Definition der Risikoappetit-Erklärung der Gruppe. Außerdem ergeben sich aus der Risikomaterialitätseinschätzung auch Erkenntnisse, die bei der Definition der Stressparameter im Zuge von Stresstests berücksichtigt werden.

Konzentrationsrisikomanagement

Die Erste Group hat ein Regelwerk implementiert, um Konzentrationsrisiken zu identifizieren, zu messen, zu kontrollieren, zu berichten und zu steuern. Dies ist essenziell, um die Wirtschaftlichkeit der Erste Group vor allem in angespannten ökonomischen Zeiten sicherzustellen.

Konzentrationsrisikomanagement in der Erste Group basiert auf einem Prozess-, Methoden- und Berichtsregelwerk, das sowohl Intra- als auch Interkonzentrationsrisiken inkludiert. Konzentrationsrisiken werden außerdem systematisch in Stresstests berücksichtigt. Das Ergebnis eines Stresstests wird wiederum in der Risikotragfähigkeitsrechnung miteinbezogen.

Weiters werden die Ergebnisse der Konzentrationsrisikoanalyse bei der Definition der Risikoappetit-Erklärung, bei den Stressparametern für Stresstests sowie beim Aufbau und bei der Kalibrierung des Limitsystems der Gruppe berücksichtigt.

Basierend auf Konzentrationsrisikountersuchungen haben sich im Kreditportfolio potenzielle Konzentrationen bei Ländern, Regionen und Branchen ergeben. Länderkonzentrationen spiegeln vor allem die Gruppenstrategie wider, da die Erste Group in der CEE-Region ihren Hauptmarkt hat.

Stresstesting

Die Modellierung von Sensitivitäten bei Aktiva und Passiva sowie bei Erträgen und Aufwendungen geben Führungs- und Steuerungsimpulse und helfen damit, das Risiko-/Ertragsprofil der Gruppe zu optimieren. Die zusätzlichen Szenarien von Stresstests sollen helfen, schwierige, aber durchaus plausible Situationen zu berücksichtigen und die Stabilität des Mess-, Steuerungs- und Führungssystems zu unterstützen. Risikomodellierung und Stresstests sind grundlegende und vorausschauende Elemente des internen Kapitaladäquanzprozesses. Sensitivitäten und Stresstest-Szenarien werden explizit im Planungs- und Budgetprozess der Gruppe sowie in der Risikotragfähigkeitsrechnung und bei der Festsetzung des maximalen Risikolimits berücksichtigt.

Der komplexeste Stresstest, den die Erste Group durchführt, beinhaltet Szenarien, die auch Zweitrundeneffekte auf alle Risikotypen (Kredit-, Markt-, Liquiditäts- und operationales Risiko) inkludieren. Darüber hinaus werden Auswirkungen auf die zugehörigen Volumina von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten sowie auf Gewinn- und Verlustsensitivitäten mit einbezogen.

Für Stresstests hat die Erste Group spezielle Instrumente entwickelt, die den kombinierten Bottom-up- und Top-down-Ansatz unterstützen. Weiters nutzt die Erste Group das Wissen ihrer erfahrenen Mitarbeiter aus ihren diversen Regionen, um die modellhaft definierten Stressparameter gegebenenfalls anzupassen. Bei der Definition der Stressparameter ist insbesondere die hinreichende Granularität unter Berücksichtigung von Besonderheiten wichtig, z.B. im Speziellen bei Regionen, Branchen, Produkttypen oder Segmenten. Die Eignung der Szenarien und Stressparameter wird quartalsweise überprüft.

Die Ergebnisse aller Stresstests werden auf ihre Aussagen überprüft, um gegebenenfalls frühzeitig Maßnahmen ergreifen zu können. Bei allen im Berichtsjahr durchgeführten Stresstests konnte eine in jedem Falle deutlich ausreichende Kapitaladäquanz festgestellt werden.

Zusätzlich nahm die Erste Group an einem nationalen Stresstest der OeNB teil welcher die ausreichende regulatorische Eigenmittelausstattung attestierte. 2012 fand kein internationaler (EBA) Stresstest statt.

Risikotragfähigkeitsrechnung (engl. Risk-bearing capacity calculation; RCC)

Die Risikotragfähigkeitsrechnung ist letztendlich das Instrument, das die Kapitaladäquanz im Sinne des ICAAP definiert. Im Zuge der RCC werden alle materiellen Risiken aggregiert und mit dem Deckungspotenzial/Eigenkapital der Bank verglichen. Die Prognoserechnung, das Risikoappetit-Limit und ein Ampelsystem, drei Bestandteile der RCC, unterstützen das Management in seinem Diskussions- und Entscheidungsprozess.

Mit Hilfe des integrierten Ampelsystems wird das Management alarmiert, sollte es sich als notwendig erweisen, Maßnahmen hinsichtlich der Stärkung der Kapitalstruktur, geeignete geschäftliche Maßnahmen zur Reduktion von Risiken oder andere Schritte zu beschließen, zu planen und in die Wege zu leiten.

Der Gesamtvorstand und die Risikomanagement Gremien werden regelmäßig, mindestens quartalsweise, über die Ergebnisse der Eigenkapitalbedarfsberechnungen informiert. In dem Bericht werden Veränderungen bei Risiken und verfügbarem Kapital/Deckungspotenzial, mögliche Verluste aufgrund von Stresssituationen, der Ausnützungsgrad des Risikolimits und der Gesamtstatus des ICAAP entsprechend einem Ampelsystem dargestellt. Der Gruppen-Risikobericht enthält des Weiteren eine umfassende Prognose über die risikogewichteten Aktiva (RWAs) und die Eigenkapitalangemessenheit.

Neben den klassischen Säule 1-Risikoarten (Kredit-, Handelsbuch- und Operationelles Risiko) werden im Rahmen der Säule 2 auch das Zinsänderungsrisiko im Bankbuch, Wechselkursrisiken aus Beteiligungen und das CreditSpreadRisiko im Bankbuch im ökonomischen Kapitalbedarf explizit mitberücksichtigt. Im Laufe des Geschäftsjahres kam es zu einer Auslastungsschwankung der Risikotragfähigkeit zwischen 67% und 76%. Die Berechnungsmethoden für die einzelnen Risikoarten sind unterschiedlich und reichen von historischen Simulationen, Value-at-Risk Berechnungen bis zu regulatorischen Ansätzen für residuale Portfolien. Weiters werden Berechnungen für Portfolien, welche regulatorisch im Standardansatz geführt werden, um ökonomische Komponenten erweitert, indem Risikoparameter des auf internen Ratings basierenden Ansatzes angewendet werden.

Außerhalb der Risikotragfähigkeitsrechnung werden insbesondere das Liquiditäts- und das Konzentrationsrisiko sowie makroökonomische Risiken zusätzlich durch proaktive Steuerungssysteme mit zukunftsbezogenen Szenarien, Stresstests, Limits (inklusive Risikopuffer in der Höhe von 5,3% des ökonomischen Kapitalbedarfs) und Ampelsystemen gesteuert.

Aufgrund der Beurteilung des Geschäfts- und Risikoprofils der Gruppe werden zurzeit die drei maßgeblichen Risikoarten Kreditrisiko, Marktrisiko und operationelles Risiko in der Risikotragfähigkeitsrechnung einbezogen. Rund 71% des gesamten Bedarfs an ökonomischem Eigenkapital entfallen auf Kreditrisiken. Im Rahmen einer konservativen Risikomanagementpolitik und -strategie berücksichtigt die Erste Group keine Diversifizierungseffekte zwischen diesen drei Risikoarten. Der Bedarf an ökonomischem Eigenkapital für unerwartete Verluste wird auf Jahressicht mit einem statistischen Wahrscheinlichkeitsniveau von 99,95% berechnet, was dem mit einem langfristigen Agenturrating von AA (Doppel-A) verbundenen impliziten Ausfallrisiko entspricht.

Das zur Abdeckung ökonomischer Risiken und unerwarteter Verluste erforderliche Kapital oder Deckungspotenzial wird auf Basis des Eigenkapitals ermittelt, unter Hinzunahme von nachrangigen Verbindlichkeiten und unter Berücksichtigung von regulatorischen Abzugspositionen. Das Deckungspotenzial muss ausreichen, um aus der Geschäftstätigkeit des Konzerns entstehende unerwartete Verluste ausgleichen zu können.

Risikoplanung & Prognose

Es liegt im Verantwortungsbereich des strategischen Risikomanagements der Gruppe und jeder Tochtereinheit, einen fundierten Risikoplanungs- und Prognoseprozess sicherzustellen. Die Planzahlen, die vom Risikomanagement festgesetzt werden, sind das Ergebnis aus einer engen Zusammenarbeit mit allen Beteiligten im gruppenübergreifenden Planungsprozess, im Speziellen mit Group Performance Management (GPM), Asset Liability Management und den Geschäftsfeldern. Die relevanten Risikoplanungszahlen fließen direkt in den gesamten Planungs- und Steuerungsprozess der Gruppe ein, der vom Bereich GPM geleitet wird.

Eine wichtige Rolle und eine zukunftsweisende Komponente spielt die rollierende einjährige Prognose im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung, die für die Festsetzung der Auslöseschwelle im Rahmen des Ampelsystems entscheidend ist.

RWA Management

Nachdem die RWA das aufsichtsrechtliche Kapitalerfordernis der Bank festlegen und die Kapitalkennzahl als wesentlichen Leistungsindikator beeinflussen, liegt spezielles Augenmerk auf der Einhaltung der gesetzten Ziele, aber auch auf der Planung und Prognose dieses Parameters. Erkenntnisse aus der RWA-Analyse werden zur Verbesserung der Berechnungsgrundlagen, zur Qualitätserhöhung bei Inputfaktoren/Daten verwendet und auch dazu eingesetzt, das Regelwerk von Basel möglichst effizient anzuwenden.

Im Jahr 2012 lag ein großer Schwerpunkt auf der Einhaltung von RWA-Zielen. Es existiert ein Prozess für die Überprüfung der Einhaltung der RWA-Ziele, für die Prognose zukünftiger Entwicklungen und für die Festlegung davon abgeleiteter weiterer Ziele. Abweichungen werden dem Management innerhalb kurzer Zeit zur Kenntnis gebracht. Dieser Prozess wird durch eine Task Force umgesetzt, bestehend aus Experten aus den Bereichen Risikomanagement, Controlling und Meldewesen umgesetzt. Sie steht unter der gemeinsamen Leitung von CFO und CRO und tagt monatlich. Weiters wird der gesamte Vorstand der Erste Group Bank regelmäßig über den aktuellen Status informiert, und Erkenntnisse fließen in den Steuerungsprozess der Erste Group mit ein. RWA-Ziele werden darüber hinaus in der Risikoappetiterklärung berücksichtigt.

Kapitalallokation

Eine wichtige Aufgabe und wesentlicher Bestandteil des Risikoplanungsprozesses ist die Verteilung des Kapitals auf die einzelnen Gruppengesellschaften, Geschäftsfelder und Segmente. Dies erfolgt in enger Zusammenarbeit zwischen Risikomanagement und Controlling. Alle Erkenntnisse aus ICAAP und Controlling-Prozessen werden zur Kapitalallokation unter Risiko-Ertrags-Überlegungen verwendet.

Notfallplan

Der Erste Group-Notfallplan (ERP) dient dazu, ein allgemeines-Verantwortungs-Regelwerk und Aktionspläne zu definieren, um in Krisensituationen zeitgerecht und effektiv reagieren zu können. Der ERP ist ein modulares System, das auf die unterschiedlichsten benötigten Situationen angewendet werden kann. Im Rahmen der aufsichtlichen Leitlinien zur Stärkung der Nachhaltigkeit der Geschäftsmodelle international aktiver österreichischer Großbanken ist die Erste Group angehalten Sanierungs- und Abwicklungspläne für potentielle Krisensituationen zu erstellen. Der ERP wird in diese Sanierungs- und Abwicklungspläne integriert.

1.4 Materielle Risiken in der Erste Group

Die Risikomaterialitätseinschätzung erfolgt in der Erste Group für alle Risikoarten, denen ein Kreditinstitut ausgesetzt sein kann. In der vorliegenden Offenlegung werden folgende materielle Risikoarten auf quantitativer und qualitativer Ebene im Detail dargestellt:

- _ Kreditrisiko (inklusive Kontrahenten- und Länderrisiko);
- _ Marktrisiko (inklusive Zinsänderungsrisiko im Bankbuch);
- _ Operationelles Risiko;
- _ Makroökonomische Risiken;
- _ Zinsänderungsrisiko;
- _ Liquiditätsrisiko und
- _ Konzentrationsrisiko.

Diese Risiken aus dem Bankbetrieb werden im Rahmen der aufsichtsrechtlichen Vorschriften in den Kapiteln 4 bis 15 dieses Berichts ausführlich behandelt. Näher beschrieben werden dabei auch Risiken aus Verbriefungen und Beteiligungen, die als integrativer Teil der oben angeführten Risikoarten zu betrachten sind. Makroökonomische Risiken und das Konzentrationsrisiko werden als „sonstige Risiken“ dargestellt, da zu ihnen keine direkten Offenlegungsvorschriften bestehen. Zu diesen Risiken wird auf § 2 OffV eingegangen.

Nicht näher dargestellt werden das Reputationsrisiko und das Geschäftsrisiko. Das Reputationsrisiko, das im weiteren Sinn auch dem operationellen Risiko zugerechnet werden kann, beinhaltet die Gefahr einer Rufschädigung bzw. eines Vertrauensschwunds in der Öffentlichkeit, insbesondere bei Kunden und Investoren. Das Geschäftsrisiko ergibt sich aus den Auswirkungen des allgemeinen wirtschaftlichen und politischen Umfelds auf den Geschäftsbetrieb und das Geschäftsvolumen der Bank. Beide Risikoarten werden in der Geschäfts- und Risikostrategie der Erste Group berücksichtigt und sind inhaltlicher Bestandteil des strategischen Risikomanagements.

2 Anwendungsbereich

rechtliche Grundlage: § 3 Z 1 OffV

Die Offenlegung bezieht sich auf die Erste Group Bank AG.

2.1 Vergleich der Konsolidierung für Rechnungslegungs- und aufsichtsrechtliche Zwecke

rechtliche Grundlage: § 3 Z 2 OffV

Für die Rechnungslegung gemäß IFRS und für die aufsichtsrechtlichen Zwecke bestehen unterschiedliche Bestimmungen in Bezug auf die Konsolidierungsvorschriften und die Definitionen des Konsolidierungskreises. Im Folgenden werden die Konsolidierungsvorschriften und die Konsolidierungskreise beschrieben.

2.1.1 KONSOLIDIERUNG IM KONZERN FÜR RECHNUNGSLEGUNGSZWECKE (IAS 27, 28 UND 31, IFRS 3)

Die Konzernrechnungslegung versteht unter Konsolidierung das Zusammenfassen mehrerer Abschlüsse (Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung) von rechtlich selbständigen Unternehmen. Dabei wird zwischen der Vollkonsolidierung, der Quotenkonsolidierung und der Equity-Bewertung gemäß der Equity-Methodik unterschieden. Solange das Beteiligungsausmaß unter 20% liegt kommt es im Normalfall zu keiner Konsolidierung. Die unterschiedlichen Konsolidierungsmethoden werden nachstehend näher erläutert.

VOLLKONSOLIDIERUNG

Alle Beteiligungen, die Tochterunternehmen darstellen, sind im Rahmen der Vollkonsolidierung in den Konzernabschluss einzubeziehen. IAS 27.4 definiert, dass ein Tochterunternehmen vorliegt, wenn es vom Mutterunternehmen beherrscht wird (Kontrollkonzept). Dies ist in der Regel dann gegeben, wenn das Mutterunternehmen über die Mehrheit der Stimmrechte verfügt. Liegt lediglich die Hälfte oder weniger als die Hälfte der Stimmrechte vor, dann liegt nach IAS 27.13 ein Tochterunternehmen vor, wenn eine der folgenden Möglichkeiten gegeben ist:

- _ die Möglichkeit, über mehr als die Hälfte der Stimmrechte kraft einer mit anderen Anteilseignern abgeschlossenen Vereinbarung zu verfügen;
- _ die Möglichkeit, die Finanz- und Geschäftspolitik eines Unternehmens gemäß einer Satzung oder einer Vereinbarung zu bestimmen;
- _ die Möglichkeit, die Mehrheit der Mitglieder des Geschäftsführungs- und/oder Aufsichtsorgans oder eines gleichwertigen Leitungsgremiums zu ernennen oder abzusetzen; oder
- _ die Möglichkeit, die Mehrheit der Stimmen bei Sitzungen des Geschäftsführungs- und/oder Aufsichtsorgans oder eines gleichwertigen Leitungsgremiums zu bestimmen.

Bei der Aufstellung des Konzernabschlusses werden die Abschlüsse des Mutterunternehmens und seiner Tochterunternehmen durch Addition gleichartiger Posten der Vermögenswerte, der Schulden, des Eigenkapitals, der Erträge und der Aufwendungen zusammengefasst (Summenabschluss). Bei einem Konzernabschluss werden die Rechnungslegungsinformationen über den Konzern so dargestellt, als ob es sich bei dem Konzern um ein einziges Unternehmen handelt.

QUOTENKONSOLIDIERUNG

Ein Unternehmen unter gemeinschaftlicher Führung (Gemeinschaftsunternehmen bzw. Joint Venture) ist gemäß IAS 31.30 grundsätzlich im Wege der Quotenkonsolidierung in den Konzernabschluss einzubeziehen. Die Quotenkonsolidierung ist ein Verfahren der Rechnungslegung, bei dem Vermögenswerte, Verpflichtungen, Aufwendungen und Erträge des gemeinschaftlich geführten Unternehmens entsprechend des Anteils des Mutterunternehmens in den Konzernabschluss übernommen werden.

Alternativ ist gemäß IAS 31.38 die Einbeziehung von Gemeinschaftsunternehmen nach der Equity-Methode zulässig. In Ausübung dieses Wahlrechts werden gemeinschaftlich geführte Unternehmen in der Erste Group nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen, die Quotenkonsolidierung kommt derzeit nicht zur Anwendung.

EQUITY-BEWERTUNG

Beteiligungen an assoziierten Unternehmen sind im Rahmen der Equity-Bewertung in den Konzernabschluss aufzunehmen. Gemäß IAS 28.2 ist ein assoziiertes Unternehmen ein Unternehmen (eingeschlossen eine Personengesellschaft), über welches das beteiligungsbesitzende Unternehmen einen maßgeblichen Einfluss ausübt und das weder eine Tochtergesellschaft noch ein Joint Venture des beteiligungsbesitzenden Unternehmens ist. IAS 28.7 normiert, dass ein maßgeblicher Einfluss in der Regel dann besteht, wenn ein oder mehrere der folgenden Tatbestände gegeben sind:

- _ Zugehörigkeit zum Geschäftsführungs- und/oder Aufsichtsorgan oder einem gleichartigen Leitungsgremium des assoziierten Unternehmens;
- _ Mitwirkung an der Geschäftspolitik des assoziierten Unternehmens einschließlich der Teilnahme an Entscheidungen über Dividenden oder sonstige Ausschüttungen;
- _ Wesentliche Geschäftsvorfälle zwischen dem Anteilseigner und dem assoziierten Unternehmen;
- _ Austausch von Führungspersonal oder
- _ Bereitstellung von bedeutenden technischen Informationen.

Bei der Equity-Methode nach IAS 28 werden bei Erwerb die anteiligen stillen Reserven und Lasten des assoziierten Unternehmens durch Ansatz der Vermögenswerte und Schulden mit ihren Zeitwerten aufgedeckt; auf diese Weise wird das anteilige neubewertete Eigenkapital des assoziierten Unternehmens ermittelt. Anschließend werden die Anschaffungskosten der Anteile und das anteilige neubewertete Eigenkapital miteinander verglichen. Dabei entsteht entweder ein aktivischer Unterschiedsbetrag (Geschäfts- oder Firmenwert), welcher Bestandteil des Buchwerts der Anteile am assoziierten Unternehmen ist [IAS 28.23a], oder ein passivischer Unterschiedsbetrag, welcher sofort erfolgswirksam zu verrechnen ist [IAS 28.23b].

In der Folgekonsolidierung erfolgt die Fortschreibung (Zu- oder Abschreibung) des Anschaffungswertes nach folgender Regel:

Buchwert der Beteiligung zu *Beginn* der jeweiligen Periode

+/- anteiliges Periodenergebnis

- Impairment, falls negativer Werthaltigkeitstest

+/- anteilige Eliminierung von Zwischenergebnissen

Zwischensumme

+/- erfolgsneutrale Veränderung des anteiligen Eigenkapitals durch Erhöhung oder Senkung des Anteils (z.B. Gewinnausschüttung, Kapitaleinzahlung)

+/- erfolgsneutrale Veränderung des anteiligen Eigenkapitals durch direkt im Eigenkapital verrechnete Sachverhalte (z.B. Available-for-Sale-Rücklage, Cashflow-Hedge, latente Steuern, Währungsdifferenz)

Der erfolgswirksame Unterschiedsbetrag (exkl. Wertminderungen, Realisate) ist in einem Posten „Erfolg aus Equity-bewerteten Unternehmen“ zu bilanzieren. Erfolgswirksame Veränderungen, die aus einer Wertberichtigung/Zuschreibung oder einem Realisat resultieren, sind im sonstigen betrieblichen Erfolg zu erfassen. Eine erfolgsneutrale Veränderung (Buchwert der Beteiligung am Ende der Periode – Zwischensumme) ist direkt im Eigenkapital zu zeigen [IAS 28.39].

Die Equity-Bewertung von Beteiligungen ist gemäß IAS 28.35 nur für Konzernabschlüsse, nicht jedoch für einen Einzelabschluss zulässig.

KEINE KONSOLIDIERUNG

Anteile an Unternehmen, die weder beherrscht werden, noch ein maßgeblicher Einfluss über sie ausgeübt wird (Beteiligungsausmaß < 20%), sind gemäß IAS 39 mit dem Zeitwert, sofern dieser verlässlich bestimmbar ist, zu bewerten.

Wenn bei dem beteiligungsbesitzenden Unternehmen die Absicht vorliegt, das Tochterunternehmen binnen 12 Monaten weiter zu veräußern, so ergibt sich nach IFRS 5 i.V.m. IAS 27 ein Konsolidierungsverbot. Langfristige Vermögenswerte, die als „zur Veräußerung“ gehalten werden, sind zum niedrigeren Wert aus Buchwert und beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten anzusetzen.

2.1.2 KONSOLIDIERUNG IN DER ERSTE GROUP KREDITINSTITUTSGRUPPE FÜR AUFSICHTSRECHTLICHE ZWECKE

Gemäß § 30 Abs. 1 BWG liegt eine Kreditinstitutsgruppe vor, wenn ein übergeordnetes Institut (Kreditinstitut oder eine Finanz-Holdinggesellschaft) mit Sitz im Inland bei einem oder mehreren Kreditinstituten, Finanzinstituten, Wertpapierfirmen oder Unternehmen mit bankbezogenen Hilfsdiensten (nachgeordnete Institute) und Unternehmen, die als gemeinnützige Bauvereinigungen anerkannt sind, mit Sitz im Inland oder Ausland

- _ mehrheitlich mittelbar oder unmittelbar beteiligt ist;
- _ über die Mehrheit der Stimmrechte der Gesellschaft verfügt;
- _ das Recht besitzt, die Mehrheit der Mitglieder des Verwaltungs-, Leitungs- oder Aufsichtsorgans zu bestellen oder abzurufen;
- _ das Recht besitzt, einen beherrschenden Einfluss auszuüben;
- _ tatsächlich beherrschenden Einfluss ausübt;
- _ aufgrund eines Vertrages mit einem oder mehreren Gesellschaftern des Unternehmens das Recht zur Entscheidung besitzt, wie Stimmrechte der Gesellschafter, soweit sie mit seinen eigenen Stimmrechten zur Erreichung der Mehrheit aller Stimmen erforderlich sind, bei Bestellung oder Abberufung der Mehrheit der Mitglieder des Leitungs- oder Aufsichtsorgans auszuüben sind oder
- _ mindestens 20% der Stimmrechte oder des Kapitals des nachgeordneten Instituts direkt oder indirekt hält, und diese Beteiligung von einem gruppenangehörigen Unternehmen gemeinsam mit einem oder mehreren Unternehmen geleitet wird, die nicht der Kreditinstitutsgruppe angehören.

Mittelbar gehaltene Beteiligungen sind nur einzubeziehen, wenn sie über ein Unternehmen gehalten werden, an dem das übergeordnete Institut zu mindestens 20% beteiligt ist.

Das übergeordnete Kreditinstitut hat die Bemessungsgrundlage gemäß § 22 Abs. 2 BWG, die Positionen des Wertpapier-Handelsbuches gemäß § 22o BWG, das Waren- und Fremdwährungsrisiko gemäß § 22o Abs. 2 Z 11 und 12 BWG und die Eigenmittel gemäß § 23 BWG nach dem Verfahren der Vollkonsolidierung gemäß § 24 BWG zu konsolidieren.

Der Konsolidierungskreis (Kreditinstitutsgruppe) umfasst gemäß § 30 BWG

- _ vollkonsolidierte Kreditinstitute
- _ vollkonsolidierte Finanzinstitute
- _ vollkonsolidierte Wertpapierfirmen
- _ vollkonsolidierte Unternehmen mit bankbezogenen Hilfsdiensten
- _ vollkonsolidierte Finanz-Holdings

unabhängig von ihrer Rechtsform und ihrem Sitz.

Anwendung der Konsolidierungsvorschriften zur Ermittlung des konsolidierten regulatorischen Kapitals gemäß Bankwesengesetz:

Unabhängig von der Art und Weise wie die jeweiligen konsolidierten Gesellschaften in der Ermittlung des konsolidierten regulatorischen Kapitals berücksichtigt werden, sind nur jene Kapitalinstrumente und Kapitalbestandteile von in die aufsichtsrechtliche Konsolidierung einbezogenen Gesellschaften für die Zwecke der Konsolidierung zu berücksichtigen, die den gesetzlichen Erfordernissen des § 23 BWG entsprechen.

VOLLKONSOLIDIERUNG

Die Ermittlung des konsolidierten regulatorischen Kapitals (Eigenmittel) und des regulatorischen Kapitalerfordernisses (Eigenmittelerfordernis) hat gemäß § 24 Abs. 1 BWG grundsätzlich im Rahmen der Vollkonsolidierung zu erfolgen.

Berücksichtigung von Eigenanteilen im Rahmen der Vollkonsolidierung:

Bei Anwendung der Vollkonsolidierung werden dem in die Konsolidierung einzubeziehenden Kapital von Tochtergesellschaften die direkten und indirekten Beteiligungsbuchwerte an diesen Gesellschaften gegenübergestellt. Dabei wird der durchgerechnete Eigenanteil am regulatorisch anrechenbaren Kapital der konsolidierten Gesellschaft um die Summe der Buchwerte reduziert, die auf dieses anteilige Kapital entfallen.

Das Ergebnis aus der Vollkonsolidierung der Eigenanteile am regulatorisch anrechenbaren Kapital der konsolidierten Gesellschaften wird im konsolidierten regulatorischen Kapital der Erste Group im „Unterschiedsbetrag“ berücksichtigt.

Die gesetzliche Basis für den Unterschiedsbetrag findet sich in § 24 Abs. 2 Z 2 BWG.

Berücksichtigung von Minderheitsanteilen im Rahmen der Vollkonsolidierung:

Liegt an einer vollkonsolidierten Gesellschaft ein Minderheitenanteil vor, also hält das übergeordnete Institut direkt und/oder indirekt nicht 100% Anteile an einer vollkonsolidierten Gesellschaft, so ist jener Anteil des Kapitals, welcher auf den Minderheitenanteil entfällt, separat zu ermitteln und als solcher separat auszuweisen. Ein allfälliger, auf Minderheiten entfallender Buchwert ist in der Ermittlung des Minderheitenanteiles zu eliminieren und kürzt diesen entsprechend.

Das Ergebnis aus der Ermittlung des auf die Minderheiten entfallenden regulatorischen Kapitals, welche in das konsolidierte regulatorische Kapital der Erste Group einzubeziehen ist, wird in der Darstellung des konsolidierten regulatorischen Kapitals in der Position „Nicht beherrschende Anteile exklusive Hybridkapital gemäß § 23 4a und 4b BWG“ ausgewiesen.

Die gesetzliche Basis für die Minderheiten-Anteile findet sich in § 24 Abs. 2 Z 1 BWG.

Anwendung der Vollkonsolidierung in der Ermittlung des regulatorischen Kapitalerfordernisses:

Das regulatorische Kapitalerfordernis vollkonsolidierter Gesellschaften wird gesamthaft in das regulatorische Kapitalerfordernis der Erste Group aufgenommen, konzerninterne Sachverhalte werden im Rahmen der Vollkonsolidierung eliminiert.

Die Nicht-Anwendung des § 24 Abs. 1 BWG, Vollkonsolidierung, im Rahmen der Ermittlung des konsolidierten regulatorischen Kapitals, kann nur in begründeten Fällen erfolgen.

Abweichend zur Vollkonsolidierung sind aufgrund der Höhe des Anteilsbesitzes die

- _ anteilmäßige Konsolidierung oder die
- _ Equity-Methode

anzuwenden.

ANTEILSMÄßIGE KONSOLIDIERUNG

Eine anteilmäßige Konsolidierung gemäß § 24 Abs. 3 Z 4 BWG (Quotenkonsolidierung) hat für jene Institute der Kreditinstitutsgruppe (§ 30 Abs. 1 Z 7 BWG) zu erfolgen, an denen mittelbar oder unmittelbar mindestens 20% der Stimmrechte oder des Kapitals gehalten werden und wenn diese Beteiligung von einem gruppenangehörigen Unternehmen gemeinsam mit einem oder mehreren Unternehmen geleitet wird, die nicht der Kreditinstitutsgruppe angehören (Gemeinschaftsunternehmen).

Im Rahmen der anteilmäßigen Konsolidierung wird das direkt und indirekt gehaltene, also das durchgerechnete Kapital an der entsprechenden Gesellschaft um die Summe der Buchwerte an dieser Gesellschaft reduziert. Die Minderheiten-Anteile werden im Rahmen der anteilmäßigen Konsolidierung nicht berücksichtigt.

Das Ergebnis dieser anteilmäßigen Konsolidierung wird im regulatorischen Kapital der Erste Group im „Unterschiedsbetrag“ berücksichtigt.

Anwendung der anteilmäßigen Konsolidierung in der Ermittlung des regulatorischen Kapitalerfordernisses:

Das regulatorische Kapitalerfordernis von anteilmäßig konsolidierten Gesellschaften wird entsprechend dem durchgerechneten Anteil an dieser Gesellschaft in das konsolidierte Kapitalerfordernis der Erste Group aufgenommen, konzerninterne Sachverhalte werden dabei eliminiert.

EQUITY-BEWERTUNG

Die Equity-Bewertung gemäß § 24 Abs. 2 Z 4 BWG wird auf jene Gesellschaften angewandt, an welchen ein durchgerechneter Anteil kleiner 50% und größer 10% vorliegt.

Im Rahmen der Einbeziehung einer Gesellschaft gemäß der Equity-Methode wird das direkt und indirekt gehaltene, also das durchgerechnete, Kapital an der entsprechenden Gesellschaft um die Summe der Buchwerte an dieser Gesellschaft reduziert.

Abweichend zur anteilmäßigen Konsolidierung ist der Buchwert an Gesellschaften, die gemäß der Equity-Methode in das konsolidierte regulatorische Kapital einbezogen werden, im Rahmen der Buchwert-Abzugsmethode gemäß § 23 Abs. 13 Z 3 BWG zu berücksichtigen.

Das Ergebnis aus der Einbeziehung von Gesellschaften gemäß der Equity-Methode wird im regulatorischen Kapital der Erste Group im „Unterschiedsbetrag“ berücksichtigt.

Wird die Equity-Methode angewandt, so kommt es zu keiner Einbeziehung von risikogewichteten Aktivposten dieser Gesellschaft in das konsolidierte regulatorische Kapitalerfordernis.

KEINE KONSOLIDIERUNG

Wird keine der zuvor erwähnten Methoden angewandt, so unterbleibt die Einbeziehung der jeweiligen Gesellschaft in die Konsolidierung des regulatorischen Kapitals.

Nicht konsolidierte Gesellschaften werden entweder

- _ im Rahmen der Buchwert-Abzugs-Methode gemäß § 23 Abs. 13 Z 3, Z4 oder Z 4a BWG oder
- _ im Rahmen der Ermittlung des regulatorischen Kapitalerfordernisses unter Anwendung der entsprechenden, definierten Risikogewichtung des Beteiligungsbuchwertes an dieser Gesellschaft

in der Ermittlung des regulatorischen Kapitals oder des regulatorischen Kapitalerfordernisses berücksichtigt.

Keine Konsolidierung - Buchwert-Abzugsmethode gemäß § 23 Abs. 13 Z 3 BWG:

Ist der Anteil an einem Kredit- oder Finanzinstitut größer als 10%, und es findet keine Einbeziehung im Rahmen der Vollkonsolidierung oder der anteilmäßigen Konsolidierung statt, so ist das konsolidierte regulatorische Kapital entsprechend um den Buchwert an diesem nicht konsolidierten Kredit- oder Finanzinstitut zu kürzen. Die Höhe des Anteiles an dem entsprechenden Kredit- oder Finanzinstitut hat sowohl die direkten als auch indirekten, also die gesamten durchgerechneten Anteile zu umfassen.

Ebenso sind nachrangige Forderungen, Partizipationskapital, Ergänzungskapital oder sonstige Kapitalformen, die gemäß jeweiliger ausländischer Rechtsordnung als Bestandteile des regulatorischen Kapitals anerkannt sind, im Rahmen des Buchwert-Abzuges gemäß § 23 Abs. 13 Z 3 BWG zu berücksichtigen.

Im Normalfall wird die Buchwert-Abzugsmethode gemäß § 23 Abs. 13 Z 3 BWG für jene Kredit- und Finanzinstitute angewandt, an welchen ein durchgerechneter Anteil von größer als 10% und kleiner als 50% vorliegt und diese Kredit- und Finanzinstitute weder in die Vollkonsolidierung noch in die anteilmäßige Konsolidierung einbezogen werden.

Abweichend davon ist die Buchwert-Abzugsmethode gemäß § 23 Abs. 13 Z 3 BWG für Finanzinstitute anzuwenden, an denen ein Anteil größer 50% gehalten wird, die jedoch im Sinne des § 24 Abs. 3a BWG (de minimis) für die Zwecke der Konsolidierung des regulatorischen Kapitals und des konsolidierten regulatorischen Kapitalerfordernisses von untergeordneter Bedeutung sind.

Die gesetzlichen Schwellenwerte des § 24 Abs. 3a BWG (de minimis) beziehen sich dabei auf die Bilanzsumme des jeweiligen Finanzinstitutes. Ist die Bilanzsumme des Finanzinstitutes kleiner als 10 Mio. EUR oder kleiner als 1% der Bilanzsumme des übergeordneten Kreditinstitutes (Erste Group Bank AG), so kann die Einbeziehung in die Ermittlung des konsolidierten regulatorischen Kapitals und des konsolidierten regulatorischen Kapitalerfordernisses unterbleiben, sofern das betreffende Unternehmen für die Ziele der Bankenaufsicht nur von untergeordneter Bedeutung ist.

Erfüllen mehrere nachgeordnete Institute diese Voraussetzungen und sind diese zusammengenommen für die Ziele der Bankenaufsicht nicht von untergeordneter Bedeutung, so sind diese in jedem Fall im Rahmen der Vollkonsolidierung oder der anteilmäßigen Konsolidierung im konsolidierten regulatorischen Kapital und dem konsolidierten regulatorischen Kapitalerfordernis zu berücksichtigen.

Die de minimis Regelung gemäß § 24 Abs. 3a BWG findet keine Anwendung auf Kreditinstitute.

Außerdem werden in der Erste Group Gesellschaften nicht als de minimis-Gesellschaften klassifiziert, sofern sie für gesonderte Zwecke (SPV) gegründet wurden oder grundsätzlich den Bestimmungen des § 24 Abs. 3a BWG entsprechen, aber an einer oder mehrerer vollkonsolidierter, anteilmäßig konsolidierter oder gemäß der Equity-Methode einbezogener Gesellschaften beteiligt sind.

Für Gesellschaften, die gemäß der Equity-Methode in das konsolidierte regulatorische Kapital der Erste Group einbezogen werden, ist in jedem Fall ein Buchwert-Abzug gemäß § 23 Abs. 13 Z 3 BWG vorzunehmen. Ein Überhang des Buchwertes an der jeweiligen Gesellschaft, der bereits im Rahmen der Equity-Bewertung das konsolidierte regulatorische Kernkapital reduziert hat, ist dabei nicht nochmals zu berücksichtigen.

Die Summe der Buchwert-Abzüge für Kredit- und Finanzinstitute gemäß § 23 Abs. 13 Z 3 BWG wird zu 50% vom Kernkapital (Tier 1) und zu 50% von den ergänzenden Eigenmitteln (Tier 2) abgezogen.

Der Abzugsbetrag gemäß § 23 Abs. 13 Z 3 BWG für die Erste Group wird im regulatorischen Kapital im „50% Abzug von Beteiligungen an nicht konsolidierten Kredit- und Finanzinstituten gemäß § 23 (13) 3 und 4 BWG“, als Abzug vom Kernkapital (Tier 1) und von den ergänzenden Eigenmitteln (Tier 2) ausgewiesen.

Der ausgewiesene Betrag in dieser Position entspricht für die Erste Group dem Abzugsbetrag der Beteiligungen und Kapitalbestandteile gemäß § 23 Abs. 13 Z 3 BWG, da aufgrund der gesetzlichen Freibetrags-Regelung gemäß § 23 Abs. 13 Z 4 BWG keine Abzugsverpflichtung für Beteiligungen und Kapitalbestandteile gemäß § 23 Abs. 13 Z 4 BWG an Kredit- und Finanzinstitute gegeben ist.

Keine Konsolidierung - Buchwert-Abzugsmethode gemäß § 23 Abs. 13 Z 4 BWG:

Liegt an einem Kredit- oder Finanzinstitut eine direkte bzw. indirekte, also durchgerechnete Beteiligung mit Anteil kleiner oder gleich 10% vor, so ist der entsprechende Buchwert im Rahmen der Buchwert-Abzugsmethode gemäß § 23 Abs. 13 Z 4 BWG zu berücksichtigen.

Ebenso sind nachrangige Forderungen, Partizipationskapital, Ergänzungskapital oder sonstige Kapitalformen, die gemäß jeweiliger ausländischer Rechtsordnung als Bestandteile des regulatorischen Kapitals anerkannt sind, im Rahmen des Buchwert-Abzuges gemäß § 23 Abs. 13 Z 4 BWG zu berücksichtigen.

Die entsprechende Abzugsverpflichtung für Kapitalinstrumente erfolgt dabei unabhängig davon, ob ein Anteil an einem Kredit- oder Finanzinstitut gehalten wird oder nicht. Das Halten eines Kapitalinstrumentes, welches den Kriterien des § 23 Abs. 13 Z 4 BWG entspricht, löst somit auch dann eine Abzugsverpflichtung aus, wenn kein Anteil an diesem Kredit- oder Finanzinstitut gehalten wird.

Abweichend zu den Bestimmungen für Beteiligungen und Kapitalinstrumente an Kredit- und Finanzinstituten mit Anteil größer 10%, gilt für jene Beteiligungen und Kapitalinstrumente, die den Bestimmungen des § 23 Abs. 13 Z 4 BWG entsprechen, ein Freibetrag, welcher bei der Ermittlung des tatsächlich abzugspflichtigen Betrages zur Anwendung kommt.

Eine Abzugspflicht wird erst ausgelöst, wenn die Summe der Beteiligungen und Kapitalinstrumente gemäß Definition des § 23 Abs. 13 Z 4 BWG 10% des gesamten regulatorischen Kapitals (Eigenmittel) übersteigt.

Wird der 10%-Freibetrag überschritten, so ist gemäß § 23 Abs. 13 Z 4 BWG nur jener Betrag abzugspflichtig, welcher den Freibetrag tatsächlich übersteigt.

Keine Konsolidierung - Buchwert-Abzugsmethode gemäß § 23 Abs. 13 Z 4a BWG:

§ 23 Abs. 13 Z 4a BWG findet auf Beteiligungen und Kapitalbestandteile an Versicherungen, Rückversicherungsunternehmen und Versicherungs-Holdinggesellschaften Anwendung.

Versicherungen, Rückversicherungsunternehmen und Versicherungs-Holdinggesellschaften sind gemäß EU-rechtlicher Bestimmungen und gemäß § 30 BWG nicht im aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis enthalten und somit auch nicht für regulatorische Zwecke in konsolidierten Werten von Kreditinstitutsgruppen zu berücksichtigen.

Beteiligungen und gehaltenes, regulatorisch anrechenbares Kapital an Versicherungen, Rückversicherungsgesellschaften und Versicherungs-Holdinggesellschaften sind gemäß § 23 Abs. 4a BWG vom regulatorischen Kapital abzuziehen.

Eine Abzugspflicht hinsichtlich Kapitalbestandteile von Versicherungen, Rückversicherungsgesellschaften und Versicherungs-Holdinggesellschaften ist gemäß § 23 Abs. 13 Z 4a BWG nur dann gegeben, wenn an der jeweiligen Versicherung, Rückversicherungsgesellschaft und Versicherungs-Holdinggesellschaft auch tatsächlich ein Anteil gehalten wird.

Der Ausweis des abzuziehenden Betrages für Beteiligungen und Kapitalinstrumente gemäß § 23 Abs. 13 Z 4a BWG erfolgt in der Darstellung des regulatorischen Kapitals der Erste Group in der Position „100% Versicherungsabzüge gemäß § 23 (13) 4a BWG“ innerhalb der Abzüge von den ergänzenden Eigenmitteln (Tier 2).

Die Abzugsbestimmung, die einen 100% Abzug für Beteiligungen an Versicherungen, Rückversicherungsgesellschaften und Versicherungs-Holdinggesellschaften von den ergänzenden Eigenmitteln (Tier 2) vorsieht, ist in § 103e Abs. 13 BWG geregelt. Es handelt sich dabei um eine gesetzliche Übergangsbestimmung, die per 31.12.2012 letztmalig Anwendung findet.

Beginnend mit 1.1.2013 sind die Abzüge für Beteiligungen und Kapitalinstrumente an Versicherungen, Rückversicherungsgesellschaften und Versicherungs-Holdinggesellschaften analog der Abzugsbestimmungen gemäß § 23 Abs. 13 Z 3 und 4 BWG zu 50% vom Kernkapital (Tier 1) und zu 50% von den ergänzenden Eigenmitteln (Tier 2) abzuziehen.

Keine Konsolidierung - Berücksichtigung des Beteiligungsbuchwertes für nicht konsolidierte Gesellschaften im Rahmen der Ermittlung des konsolidierten regulatorischen Kapitalerfordernisses:

Für im Rahmen der Vollkonsolidierung, der anteilmäßigen Konsolidierung und im Rahmen der Buchwert-Abzugsmethode vom regulatorischen Kapital in Abzug gebrachte Buchwerte erfolgt keine Berücksichtigung im Rahmen der Ermittlung des konsolidierten regulatorischen Kapitalerfordernisses.

Sämtliche nicht bereits im Rahmen der Ermittlung des konsolidierten regulatorischen Kapitals als Abzugswert berücksichtigten Beteiligungsbuchwerte sind im Rahmen der Ermittlung des konsolidierten regulatorischen Kapitalerfordernisses mit dem entsprechenden, definierten Risikogewicht einzubeziehen.

2.1.3 DARSTELLUNG DER KONSOLIDIERUNGSKREISE

Gegenüberstellung IFRS-Konsolidierungskreis zu regulatorischem Konsolidierungskreis

Die Anzahl der Gesellschaften, die gemäß IFRS konsolidiert werden, beträgt 605 per 31.12.2012.

Die Anzahl der Gesellschaften, die regulatorisch konsolidiert werden, beträgt ohne De Minimis Gesellschaften 446 per 31.12.2012.

Kreditinstitute	IFRS Voll	IFRS Equity	Regulatorisch Voll	Regulatorisch Quotal	Regulatorisch De Minimis	Regulatorisch Equity
Anzahl	78	4	78	1	0	4
Finanzinstitute und Finanzholdings	IFRS Voll	IFRS Equity	Regulatorisch Voll	Regulatorisch Quotal	Regulatorisch De Minimis	Regulatorisch Equity
Anzahl	297	42	282	29	37	17
Hilfsbetriebe und Wertpapierdienstleister	IFRS Voll	IFRS Equity	Regulatorisch Voll	Regulatorisch Quotal	Regulatorisch De Minimis	Regulatorisch Equity
Anzahl	81	2	35	0	76	0
Sonstige und bankfremde Gesellschaften	IFRS Voll	IFRS Equity	Regulatorisch Voll	Regulatorisch Quotal	Regulatorisch De Minimis	Regulatorisch Equity
Anzahl	101	0	0	0	0	0

Tabelle 1: § 3 Ziffer 2 OffV (1/2): Anzahl der Gesellschaften im Konsolidierungskreis per 31.12.2012

*Gesellschaften, die gemäß der Equity-Methode in die Konsolidierung einbezogen werden, gehören per Definition nicht dem jeweiligen Konsolidierungskreis an und werden nur zum Zwecke der Vollständigkeit angeführt.

Veränderungen im regulatorischen Konsolidierungskreis der vollkonsolidierten Gesellschaften im Geschäftsjahr 2012:

Kreditinstitute	01.01.2012	Zugang	Abgang	Verschmelzung	Umgliederung	31.12.2012
Österreich	63	0	0	1	0	62
CESEE	14	0	0	0	0	14
Sonstige	2	0	0	0	0	2
Gesamt	79	0	0	1	0	78
Finanzinstitute und Finanzholdings	01.01.2012	Zugang	Abgang	Verschmelzung	Umgliederung	31.12.2012
Österreich	187	0	14	0	0	173
CESEE	115	0	7	0	0	108
Sonstige	1	0	0	0	0	1
Gesamt	303	0	21	0	0	282
Hilfsbetriebe und Wertpapierdienstleister	01.01.2012	Zugang	Abgang	Verschmelzung	Umgliederung	31.12.2012
Österreich	12	6	0	0	0	18
CESEE	12	0	2	0	0	10
Sonstige	7	0	0	0	0	7
Gesamt	31	6	2	0	0	35

Tabelle 2: § 3 Ziffer 2 OffV (2/2): Veränderungen im regulatorischen Konsolidierungskreis der vollkonsolidierten Gesellschaften in 2012

2.2 Hindernisse für die Übertragung von Finanzmitteln

rechtliche Grundlage: § 3 Z 3 OffV

Derzeit sind keine Einschränkungen oder andere bedeutende Hindernisse für die Übertragung von Finanzmitteln oder regulatorischem Eigenkapital innerhalb der Erste Group Kreditinstitutsgruppe bekannt.

3 Kapitaladäquanz

3.1 Aufsichtsrechtliche Eigenmittel

3.1.1 EIGENMITTELSTRUKTUR

rechtliche Grundlage: § 4 Z 2,3,4,5 OffV

Die Erste Group unterliegt als österreichische Kreditinstitutsgruppe dem österreichischen BWG und hat die dort enthaltenen Eigenmittelvorschriften zu beachten.

Die für aufsichtsrechtliche Zwecke anrechenbaren Eigenmittel setzen sich aus dem Kernkapital (Tier 1), den Ergänzenden Eigenmitteln (Tier 2) und dem Umgewidmeten Nachrangigen Kapital (Tier 3) zusammen.

Zum Bilanzstichtag 31.12.2012 besteht folgende aufsichtsrechtliche Eigenmittelstruktur:

	Anrechenbare Eigenmittel in Mio. EUR
Gezeichnetes Kapital	2.553
davon eingezahltes Kapital	789
davon Partizipationskapital	1.764
Rücklagen	9.320
Abzug von in der Gruppe gehaltenen Erste Group Bank Aktien	-632
Unterschiedsbetrag	-2.205
Nicht beherrschende Anteile exklusive Hybridkapital gemäß § 23 (4a) und (4b) BWG	3.438
Immaterielle Vermögensgegenstände	-507
50% Abzug von Beteiligungen an nicht konsolidierten Kredit- und Finanzinstituten gem. § 23 (13) 3 und 4 BWG	-107
50% Abzug IRB-shortfall gem. § 23 (13) 4c BWG	0
50% Abzug von Verbriefungspositionen gem. § 23 (13) 4d BWG	-12
Zusätzlicher Abzug für zum fair value bewertete Instrumente gem. § 23 (13) 4e BWG	0
Kernkapital (Tier 1) exklusive Hybridkapital gem. § 23 (4a) und (4b) BWG	11.848
Hybridkapital gemäß § 23 (4a) und (4b) BWG	375
Kernkapital (Tier 1) inklusive Hybridkapital gem. § 23 (4a) und (4b) BWG	12.223
Anrechenbare nachrangige Verbindlichkeiten	4.055
Neubewertungsreserve	0
Risikovorsorgen-Überschuss	19
Ergänzende Eigenmittel (Tier 2)	4.074
50% Abzug von Beteiligungen an nicht konsolidierten Kredit- und Finanzinstituten gem. § 23 (13) 3 und 4 BWG	-107
50% Abzug IRB-shortfall gem. § 23 (13) 4c BWG	0
50% Abzug von Verbriefungspositionen gem. § 23 (13) 4d BWG	-12
100% Versicherungsabzüge gem. § 23 (13) 4a BWG	-164
Umgewidmetes nachrangiges Kapital (Tier 3)	297
Gesamte anrechenbare Eigenmittel	16.311

Tabelle 3: § 4 Ziffer 2,3,4,5 OffV: Aufsichtsrechtliche Eigenmittelstruktur

Überleitung IFRS-equity zu regulatorischem Tier 1 per 31.12.2012

IFRS Kapital	16.339
Immaterielle Vermögensgegenstände inklusive Firmenwert	-2.894
Eliminierung der positiven AfS- und Cash Flow Hedge Reserve (prudential filter)	-739
Eliminierung der geplanten Dividendenausschüttungen aus dem Jahresüberschuss 2012	-299
Sonstige Differenzen (Bewertungen, Anpassungen, Konsolidierungskreis)	-184
Regulatorisches Kernkapital gemäß BWG	12.223

Tabelle 4: § 4 OffV: Überleitung IFRS-Equity

3.1.2 WICHTIGSTE MERKMALE ALLER EIGENMITTELPOSTEN

rechtliche Grundlage: § 4 Z 1 OffV

HYBRID-KAPITAL (TIER 1)

In der Erste Group Kreditinstitutsgruppe sind per 31.12.2012 Eigenkapitalinstrumente in Form von fünf hybriden Tier 1 Emissionen vorhanden. Die Bedingungen dieser Emissionen unterliegen dem § 23 Abs. 4a BWG.

Emittent	Titel der Emission	Ausgabedatum	Betrag in Mio. EUR	ISIN	Verzinsung
Erste Finance Jersey IV	Series H FRN Preference shares	24.03.2004	127	XS0188305741	10y EUR CMS + 10 bp
Erste Finance Jersey VI	Series J 5,25% Preference shares	23.03.2005	107	XS0215338152	5,250%
Erste Capital Finance Jersey	Fixed/Floating Rate Perpetual Subord.Note	28.09.2006	124	XS0268694808	5,294%; ab 2016: 3mEuribor + 2,27%
Erste Group Bank AG	Eigenkapital Plus-Daueremission	29.10.2007	15	AT000B001243	6mEur +100 Cap 7%; Floor 4,5%
Erste Group Bank AG	Eigenkapital Plus II - DE - Stufen Zins	03.03.2008	3	AT000B001417	4,75%; ab 03/2010: 5,5%; ab 03/2012: 6,5%; ab 03/2014: 6,5%

Tabelle 5: § 4 Ziffer 1 OffV: Hybride Tier 1 Emissionen

ERGÄNZENDE EIGENMITTEL (TIER 2)

Die konsolidierten ergänzenden Eigenmittel (Tier 2) der Erste Group setzen sich aus den anrechenbaren Kapitalinstrumenten des Ergänzungskapitals gemäß § 23 Abs. 7 BWG und des Nachrangigen Kapitals gemäß § 23 Abs. 8 BWG, den stillen Reserven gemäß § 23 Abs. 4 BWG, sowie dem Risikovorsorgen-Überschuss, dem Überhang von Wertberichtigungen und Rückstellungen gegenüber der erwarteten Verlustbeträge gemäß § 22 Abs. 6 BWG, zusammen.

Ergänzungskapital

Gemäß § 23 Abs. 7 BWG zählen zum Ergänzungskapital jene eingezahlten Eigenmittel,

- _ die vereinbarungsgemäß dem Kreditinstitut auf mindestens acht Jahre zur Verfügung gestellt werden und die seitens des Gläubigers nicht vor Ablauf dieser Frist gekündigt werden können; seitens des Kreditinstitutes ist eine vorzeitige Kündigung nur nach Maßgabe von § 23 Abs. 7 Z 5 zulässig;
- _ für die Zinsen ausbezahlt werden dürfen, soweit sie in den ausschüttungsfähigen Gewinnen gedeckt sind;
- _ die vor Liquidation nur unter anteiligem Abzug der während ihrer Laufzeit angefallenen Nettoverluste zurückgezahlt werden dürfen;
- _ die nachrangig gemäß § 45 Abs. 4 sind; und
- _ deren Restlaufzeit noch mindestens drei Jahre beträgt; das Kreditinstitut kann mit Wirksamkeit vor Ablauf der Restlaufzeit von drei Jahren ohne Kündigungsfrist kündigen, wenn dies vertraglich zulässig ist und das Kreditinstitut zuvor Kapital in gleicher Höhe und zumindest gleicher Eigenmittelqualität nachweislich beschafft hat; die Ersatzbeschaffung ist zu dokumentieren.

Das konsolidierte anrechenbare Ergänzungskapital gemäß § 23 Abs. 7 BWG der Erste Group per 31.12.2012 beträgt 591,0 Mio. EUR.

Details zu den Ergänzungskapital-Instrumenten in der Erste Group werden im Appendix erläutert.

Nachrangiges Kapital

Gemäß § 23 Abs. 8 BWG zählen zum Nachrangigen Kapital jene eingezahlten Eigenmittel, die nachrangig gemäß § 45 Abs. 4 sind und folgende Bedingungen erfüllen:

- _ die Gesamtlaufzeit hat mindestens fünf Jahre zu betragen; ist eine Laufzeit nicht festgelegt oder eine Kündigung seitens des Kreditinstitutes oder des Gläubigers möglich, ist eine Kündigungsfrist von zumindest fünf Jahren vorzusehen; das Kreditinstitut kann hingegen ohne Kündigungsfrist nach einer Laufzeit von fünf Jahren kündigen, wenn es zuvor Kapital in gleicher Höhe und zumindest gleicher Eigenmittelqualität beschafft hat; die Frist von fünf Jahren muss ferner nicht eingehalten werden, wenn

- Schuldverschreibungen wegen Änderung der Besteuerung, die zu einer Zusatzzahlung an den Gläubiger führt, vorzeitig gekündigt werden und das Kreditinstitut zuvor Kapital in gleicher Höhe und zumindest gleicher Eigenmittelqualität beschafft hat; im Falle der Kündigung von nachrangigem Kapital hat das Kreditinstitut die Ersatzbeschaffung zu dokumentieren;
- _ die Bedingungen dürfen keine Klauseln enthalten, wonach die Schuld unter anderen Umständen als der Auflösung des Kreditinstitutes oder gemäß § 23 Abs. 8 Z 1 BWG vor dem vereinbarten Rückzahlungstermin rückzahlbar ist oder wonach Änderungen des Schuldverhältnisses betreffend der Nachrangigkeit möglich sind;
 - _ Urkunden über nachrangige Einlagen, Schuldverschreibungen oder Sammelurkunden sowie Zeichnungs- und Kaufaufträge haben die Bedingungen der Nachrangigkeit ausdrücklich festzuhalten (§ 864a ABGB);
 - _ die Aufrechnung des Rückerstattungsanspruches gegen Forderungen des Kreditinstitutes muss ausgeschlossen sein und für die Verbindlichkeiten dürfen keine vertraglichen Sicherheiten durch das Kreditinstitut oder durch Dritte gestellt werden; und
 - _ die Bezeichnung im Verkehr mit den Kunden ist so zu wählen, dass jede Verwechslungsgefahr mit anderen Einlagen oder Schuldverschreibungen ausgeschlossen ist.

Das konsolidiert anrechenbare Nachrangige Kapital gemäß § 23 Abs. 8 BWG der Erste Group per 31.12.2012 beträgt 3.436,3 Mio. EUR (davon aus verbrieften Emissionen 3.267,7 Mio. EUR und aus nicht verbrieften nachrangigen Verbindlichkeiten 168,6 Mio. EUR). Stille Reserven, welche im Sinne der Berücksichtigung besonderer bankgeschäftlicher Risiken gemäß § 57 Abs. 1 BWG entstehen, sind gemäß § 23 Abs. 4 BWG als Eigenmittel anrechenbar und in den anrechenbaren nachrangigen Verbindlichkeiten auszuweisen. Per 31.12.2012 sind in der Erste Group entsprechende stille Reserven in Höhe von 27,9 Mio. EUR innerhalb der anrechenbaren nachrangigen Verbindlichkeiten berücksichtigt.

Im Appendix werden Details zu den nachrangigen Kapitalinstrumenten der Erste Group angegeben.

Risikovorsorgen-Überschuss

Der konsolidierte Risikovorsorgen-Überschuss, welcher sich aus dem Überhang von Wertberichtigungen und Rückstellungen gegenüber den erwarteten Verlustbeträgen gemäß § 22 Abs. 6 BWG ergibt, beträgt in der Erste Group per 31.12.2012 19 Mio. EUR.

KURZFRISTIGES NACHRANGIGES KAPITAL (TIER 3)

Gemäß § 23 Abs. 8a BWG zählen zum kurzfristigen nachrangigen Kapital (Tier 3) jene eingezahlten Eigenmittel, die nachrangig gemäß § 45 Abs. 4 sind und folgende Bedingungen erfüllen:

- _ die Gesamtlaufzeit hat mindestens zwei Jahre zu betragen; ist eine Laufzeit nicht festgelegt oder eine Kündigung seitens des Kreditinstitutes oder des Gläubigers möglich, ist eine Kündigungsfrist von zumindest zwei Jahren vorzusehen; das Kreditinstitut kann hingegen ohne Kündigungsfrist nach einer Laufzeit von zwei Jahren kündigen, wenn es zuvor Kapital in gleicher Höhe und zumindest gleicher Eigenmittelqualität beschafft hat; die Frist von zwei Jahren muss ferner nicht eingehalten werden, wenn Schuldverschreibungen wegen Änderung der Besteuerung, die zu einer Zusatzzahlung an den Gläubiger führt, vorzeitig gekündigt werden und das Kreditinstitut zuvor Kapital in gleicher Höhe und zumindest gleicher Eigenmittelqualität nachweislich beschafft hat; die Ersatzbeschaffung ist zu dokumentieren;
- _ die Bedingungen des § 23 Abs. 8 Z 2 bis 5; und
- _ es vertraglich bedungen ist, dass weder Tilgungs- noch Zinszahlungen geleistet werden dürfen, die zur Folge hätten, dass die anrechenbaren Eigenmittel eines Kreditinstitutes unter das Mindesteigenmittelerfordernis gemäß § 22 Abs. 1 Z 1 bis 5 absinken.

Per 31.12.2012 gibt es in der Erste Group keine Emissionen, die den Bestimmungen des § 23 Abs. 8a BWG (kurzfristiges Nachrangiges Kapital) entsprechen.

Anrechenbares kurzfristiges nachrangiges Kapital in der Erste Group ergibt sich gemäß § 23 Abs. 14 Z 5 BWG aus der Differenzrechnung des gesamten konsolidierten Nachrangigen Kapitals der Erste Group zum konsolidierten anrechenbaren nachrangigen Kapital gemäß § 23 Abs. 8 BWG (umgewidmetes nachrangiges Kapital) der Erste Group.

Aufgrund der genannten Anrechnungsbegrenzung gemäß § 23 Abs. 14 Z 5 BWG ergibt sich ein Differenzbetrag aus der Summe des gesamthaft emittierten Ergänzungskapitals und dem gesamthaft emittierten nachrangigen Kapital (4.899,2 Mio. EUR) und dem anrechenbaren Ergänzungskapital und nachrangigen Kapital (4.027,4 Mio. EUR) der Erste Group in Höhe von 871,8 Mio. EUR.

Dieser Differenzbetrag ist als kurzfristiges nachrangiges Kapital gemäß § 23 Abs. 14 Z 7 BWG nicht gesamthaft, sondern maximal bis zur Höhe des Mindesteigenmittelerfordernisses gemäß § 22 Abs. 1 Z 3 und § 22o Abs. 2 Z 1 bis 8 und Z 11 und 12 BWG anrechenbar. Das entsprechende konsolidierte Mindesteigenmittelerfordernis gemäß § 22 Abs. 1 Z 3 und § 22o Abs. 2 Z 1 bis 8 und Z 11 und 12 BWG für die Erste Group per 31.12.2012 beträgt 297,1 Mio. EUR und entspricht somit dem anrechenbaren Wert für konsolidiertes kurzfristiges nachrangiges Kapital der Erste Group.

Der Differenzbetrag zwischen dem gesamten kurzfristigen nachrangigen Kapital (871,8 Mio. EUR) und dem anrechenbaren kurzfristigen nachrangigen Kapital (297,1 Mio. EUR) beträgt 574,7 Mio. EUR. und ist den konsolidierten Eigenmitteln der Erste Group nicht zurechenbar.

3.2 Aufsichtsrechtliches Eigenmittelerfordernis

rechtliche Grundlage: § 5 Z 2,3,5 OffV

Unter Basel II muss das gesamte Eigenmittelerfordernis berechnet und in Relation zu den oben beschriebenen aufsichtsrechtlichen Eigenmitteln gebracht werden. Die anrechenbaren Eigenmittel müssen zumindest in der Höhe der Summe des Eigenmittelerfordernisses verfügbar sein.

Aus der Geschäftstätigkeit der Erste Group ergibt sich folgendes Mindesteigenmittelerfordernis für das Kreditrisiko, für Risikoarten des Handelsbuchs, für das Warenpositionsrisiko und Fremdwährungsrisiko (einschließlich des Risikos aus Goldpositionen) außerhalb des Handelsbuchs und für das operationelle Risiko.

Das Mindesteigenmittelerfordernis gemäß BWG wurde in der Berichtsperiode jederzeit erfüllt.

KREDITRISIKO

Die österreichische FMA genehmigte gemeinsam mit der Österreichischen Nationalbank (OeNB) die Anwendung des auf internen Ratings basierenden (IRB-) Ansatzes für den Großteil der Kreditrisikopositionen der Erste Group im Januar 2007. Für Spezialfinanzierungen kommt der Supervisory Slotting-Ansatz zur Anwendung. Die verbleibenden Risikopositionen werden im Standardansatz behandelt. Weitere Informationen zu diesem Thema finden sich im Kapitel 6 „Kreditrisiko - Standardansatz“ und im Kapitel 7 „Kreditrisiko - IRB-Ansatz“. Mehr Details zu Verbriefungen finden sich im Kapitel 9 „Verbriefungen“, zu Beteiligungen im Kapitel 13 „Beteiligungen im Bankbuch“.

Die nachfolgende Tabelle zeigt eine Übersicht über das Mindesteigenmittelerfordernis zur Unterlegung des Kreditrisikos. Das Kreditrisiko im IRB-Ansatz, Standardansatz und im Supervisory Slotting Ansatz ist nach Forderungsklassen gegliedert.

Forderungsklasse	Mindesteigenmittelerfordernis in Mio. EUR	Mindesteigenmittelerfordernis [% von Summe]
IRB-Ansatz		
01: Zentralstaaten & Zentralbanken	46,7	0,6%
02: Regionale Gebietskörperschaften	78,4	1,1%
03: Verwaltungseinr. & Unternehmen ohne Erwerbschar.	5,6	0,1%
04: Multilaterale Entwicklungsbanken	0,1	0,0%
05: Intern. Organisationen	0,0	0,0%
06: Institute	214,9	3,0%
07: Unternehmen	2.611,0	35,9%
08: Retail (inkl. KMU)	1.438,9	19,8%
Retail-Forderungen, die durch Immobilien besichert sind	851,9	11,7%
Qualifizierte revolving Retail-Forderungen	22,5	0,3%
Sonstige Retail-Forderungen	564,4	7,8%
09: Beteiligungen	72,0	1,0%
Einfacher Gewichtungsansatz	28,4	0,4%
Private Beteiligungspositionen in hinreichend diversifizierten Portfolios	2,6	0,0%
Börsengehandelte Beteiligungspositionen	1,8	0,0%
Sonstige Beteiligungspositionen	24,0	0,3%
PD/LGD Ansatz	43,5	0,6%
10: Verbriefungen	103,3	1,4%
11: Gedeckte Schuldverschreibungen	8,9	0,1%
12: Investmentfondsanteile	20,6	0,3%
13: Sonstige Aktiva	1,3	0,0%
IRB-Ansatz Summe	4.601,5	63,2%
Standardansatz		
01: Zentralstaaten & Zentralbanken	26,0	0,4%
02: Regionale Gebietskörperschaften	33,9	0,5%
03: Verwaltungseinr. & Unternehmen ohne Erwerbschar.	29,2	0,4%
04: Multilaterale Entwicklungsbanken	0,0	0,0%
05: Intern. Organisationen	0,0	0,0%
06: Institute	11,8	0,2%
07: Unternehmen	661,8	9,1%
08: Retail (inkl. KMU)	560,2	7,7%
09: Beteiligungen	39,8	0,5%
Institut im Standardansatz	0,1	0,0%
Permanent Partial Use	1,3	0,0%
Grandfathering Provisions	38,4	0,5%
10: Verbriefungen	0,0	0,0%
11: Gedeckte Schuldverschreibungen	0,0	0,0%
12: Investmentfondsanteile	6,5	0,1%
13: Sonstige Aktiva	433,5	6,0%
Standardansatz Summe	1.802,7	24,8%
Supervisory Slotting		
01: Zentralstaaten & Zentralbanken	0,0	0,0%
02: Regionale Gebietskörperschaften	0,0	0,0%
03: Verwaltungseinr. & Unternehmen ohne Erwerbschar.	0,0	0,0%
04: Multilaterale Entwicklungsbanken	0,0	0,0%
05: Intern. Organisationen	0,0	0,0%
06: Institute	0,0	0,0%
07: Unternehmen	871,3	12,0%
08: Retail (inkl. KMU)	0,0	0,0%
09: Beteiligungen	0,0	0,0%
10: Verbriefungen	0,0	0,0%
11: Gedeckte Schuldverschreibungen	0,0	0,0%
12: Investmentfondsanteile	0,0	0,0%

13: Sonstige Aktiva	0,0	0,0%
Supervisory Slotting Summe	871,3	12,0%
Summe	7.275,6	100,0%

Tabelle 6: § 5 Ziffer 2,3 OffV: Mindesteigenmittelerfordernis für das Kreditrisiko nach Forderungsklasse und Basel II Ansatz

MARKTRISIKO

Die Berechnung des Eigenmittelerfordernisses zur Unterlegung des Marktrisikos basiert auf einem internen Value at Risk-Modell (VaR-Modell), für das die Erste Group die Genehmigung im September 2001 erhalten hat. Für die Unterlegung des spezifischen Positionsrisikos in zinsbezogenen Instrumenten sowie für Positionen, die nicht für die Erfassung im internen Modell geeignet sind und jene Handelseinheiten, die nicht in der Genehmigung enthalten sind, wird die Standardmethode angewendet. Mehr Details zum internen VaR-Modell und zur Anwendung der Standardmethode werden im Kapitel 10 „Marktrisiko“ dargestellt.

Die nachfolgende Tabelle zeigt eine Übersicht des Mindesteigenmittelerfordernisses zur Unterlegung des Marktrisikos, gegliedert nach Risikoarten des Handelsbuches sowie Warenpositions- und Fremdwährungsrisiko (inkl. Goldpositionen) außerhalb des Handelsbuches.

Risikoarten des Handelsbuches sowie Warenpositionsrisiko und Fremdwährungsrisiko (inkl. Goldpositionen) außerhalb des Handelsbuches	Mindesteigenmittelerfordernis in Mio EUR	Mindesteigenmittelerfordernis (% von Summe)
Positionsrisiko nach Standardansatz	183,2	61,7%
<i>davon Positionsrisiko in zinsbezogenen Instrumenten</i>	<i>102,0</i>	<i>55,7%</i>
<i>davon Positionsrisiko in Substanzwerten</i>	<i>70,7</i>	<i>38,6%</i>
<i>davon Warenpositionsrisiko</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0%</i>
<i>davon Fremdwährungsrisiko (inkl. Goldpositionen)</i>	<i>10,5</i>	<i>5,7%</i>
Positionsrisiko nach internem Modell (VaR-Modell)	113,8	38,3%
Abwicklungsrisiko	0,0	0,0%
Summe	297,0	100,0%

Tabelle 7: § 10 (und § 5 Ziffer 4) OffV: Mindesteigenmittelerfordernis nach Risikoarten des Handelsbuches sowie Warenpositionsrisiko und Fremdwährungsrisiko (inkl. Goldpositionen) außerhalb des Handelsbuches

OPERATIONELLES RISIKO

Die Berechnung der aufsichtsrechtlichen Kapitalanforderungen zur Unterlegung des operationellen Risikos erfolgt in der Erste Group nach Genehmigung der OeNB im 1. Halbjahr 2009 durch den fortgeschrittenen Messansatz (engl. Advanced Measurement Approach; AMA) und für jene Tochtergesellschaften, die noch nicht den AMA-Ansatz verwenden, durch den Basisindikatoransatz (engl. Basic Indicator Approach; BIA). Die nachfolgende Tabelle enthält die für AMA- und BIA-Basis ermittelten Kapitalanforderungen für das operationelle Risiko. Einzelheiten zum Management operationeller Risiken in der Erste Group finden sich im Kapitel 14 „Operationelles Risiko“.

Operationelles Risiko	Mindesteigenmittelerfordernis in Mio. EUR	Mindesteigenmittelerfordernis (% von Summe)
Fortgeschrittener Messansatz	644,7	72,1%
Basisindikatoransatz	249,3	27,9%
Summe	894,0	100,0%

Tabelle 8: § 5 Ziffer 5 OffV: Mindesteigenmittelerfordernis für das operationelle Risiko

3.3 Bankeigener Ansatz zur Beurteilung der Angemessenheit der Eigenmittelausstattung

rechtliche Grundlage: § 5 Z 1 OffV

Der interne Kapitaladäquanzprozess (engl. Internal Capital Adequacy Process; ICAAP) und die Risikotragfähigkeitsrechnung (engl. Risk-bearing capacity calculation; RCC) stellen einen Teil der Basel II Säule 2 Anforderungen dar. Die RCC der Erste Group ist ein intern entwickeltes Modell, welches das risikorelevante Exposure über alle relevanten Risikotypen misst und mit dem Kapital oder dem Deckungspotential vergleicht, das die Erste Group hält, um diese Risiken abzudecken.

Die Risikoseite der Berechnung besteht insbesondere aus der Bestimmung des ökonomischen Kapitalbedarfs (gesamtes Verlustpotential aus eingegangenen Risiken) aus unerwarteten Verlusten in Bezug auf Kredit-, Markt- und operationellem Risiko. Der ökonomische Kapitalbedarf für das Marktrisiko per 31.12.2012 enthält auch das Währungsrisiko aus Beteiligungen und das Spreadänderungsrisiko für Wertpapiere im Bankbuch. Weiters werden noch liquiditäts-, Konzentrations- und makroökonomische Risiken im Zuge von Stresstests berücksichtigt. Dieser ökonomische Kapitalbedarf wird anschließend mit dem zur Risikoabsicherung gehaltenen Kapital (unterteilt in Eigenkapital, nachrangiges Kapital und einbehaltene Gewinne) verglichen. Auf diese Weise wird die Fähigkeit der Bank, diese potenziellen unerwarteten Verluste zu absorbieren, berechnet. Das Risiko wird auf einem Konfidenzniveau von 99,95% berechnet. Die RCC wurde im Einklang mit der Geschäftsstrategie und dem Risikoprofil der Erste Group entwickelt und findet Berücksichtigung im Risikoappetit der Gruppe. Die Risikoappetiterklärung dient zur Definierung jenes Risikolevels, welches sich die Gruppe aus strategischer Sicht gesehen, bereit ist, einzugehen. Die Risikoappetiterklärung stellt Grenzen und Limite auf, welche für das tägliche Geschäft notwendig sind.

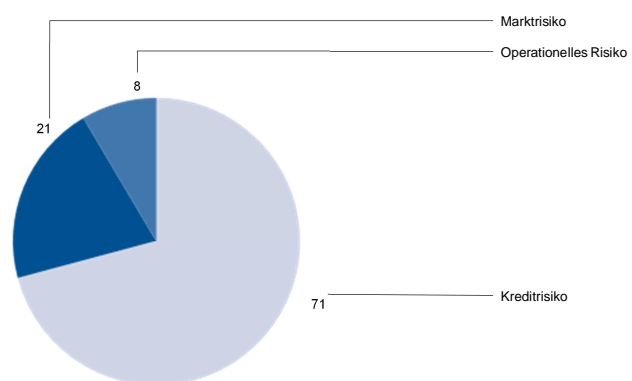
Generell muss das vorhandene Deckungspotential höher oder mindestens gleich dem Gesamtbankrisiko sein. Die Erste Group hat ein maximales Risikolimit (engl. Maximum Risk Exposure Limit; MREL) definiert, um – als eine von mehreren Größen – den Risikoappetit der Erste Group festzulegen und zu überwachen. Die Definition des maximalen Risikolimits erfolgt unter anderem auch durch die Berücksichtigung von Stresstestergebnissen, welche Effekte von Extremwerten und Schocks abbilden, die im strategischen Management Berücksichtigung finden müssen. Dadurch wird auch der Handlungsspielraum für Geschäftsaktivitäten reduziert.

Um die fortwährende Angemessenheit der Kapitalausstattung der Erste Group sicherzustellen, wurde ein zukunftsorientiertes Ampelsystem eingeführt. Auf diese Weise hat das Management Einblick in das Ausmaß der Inanspruchnahme des Risikolimits der Gruppe und kann dadurch frühzeitig auf Änderungen reagieren und entsprechende Maßnahmen auf Risikoseite oder Kapital-/Deckungspotentialseite vornehmen.

Die Ergebnisse der RCC inklusive der Entwicklung der Risiken und verfügbaren Deckungsmassen, der Ausnutzung des Risikolimits sowie die Modellierung der zukünftigen Entwicklung der Risiken und Deckungsmassen werden dem Vorstand und den Risiko-Steuerungsgremien regelmäßig, wenigstens vierteljährlich, berichtet. Die RCC ist ein vitaler Bestandteil der Risiko- und Kapitalsteuerung in der Erste Group.

Die nebenstehende Grafik zeigt die Verteilung der Risiken, aus denen sich der ökonomische Kapitalbedarf der Erste Group zusammensetzt. Die Ergebnisse der RCC zum 31.12.2012 können der unten stehenden Tabelle entnommen werden.

Ökonomischer Kapitalbedarf nach Risikoarten in %



Risikotragfähigkeitsrechnung	in Mio. EUR
Ökonomischer Kapitalbedarf	12.996,3
Deckungspotential	18.686,4
Überschuss	5.690,1

Tabelle 9: § 5 Ziffer 1 OffV: Risikotragfähigkeitsrechnung per 31.12.2012

4 Kontrahentenausfallrisiko

4.1 Ziele und Grundsätze des Risikomanagements

rechtliche Grundlage: § 2 OffV

Das Kontrahentenausfallrisiko für nicht börsengehandelte Derivate und Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Wertpapiergeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte) besteht aus den aktuellen Wiederbeschaffungskosten bei Ausfall der Gegenpartei (d.h. der positive Marktwert unter Berücksichtigung von Netting-Vereinbarungen) sowie potentiellen Wiederbeschaffungskosten, die sich aus zukünftigen Veränderungen von Marktwerten aufgrund einer Veränderung der zugrundeliegenden Marktrisikofaktoren (z.B. Zinsen, Währungen, Aktien- oder Warenkurse) ergeben.

Kontrahentenausfallrisiken werden sowohl auf Geschäfts- als auch auf Portfolioebene beaufsichtigt und gesteuert. Die Erste Group hat ein gruppenweites Echtzeit-Limitüberwachungssystem, an das die einzelnen Gruppengesellschaften, insbesondere Einheiten mit Handelsaktivitäten, online angeschlossen sind. Die Verfügbarkeit von nicht ausgenützten Limits ist vor jedem Geschäftsabschluss zu überprüfen.

ORGANISATION

Kreditrisiken aus Derivaten, Pensionsgeschäften und Leihegeschäften sind vollständig in das allgemeine Kreditrisikomanagementsystem integriert. Voraussetzung für das Eingehen von derivativen Geschäften ist die Einhaltung des Kreditprozesses, wobei die gleichen Standards hinsichtlich Klassifizierung, Limitierung und Überwachung gelten wie im klassischen Kreditgeschäft. Kontrahentenausfallrisiken werden auf täglicher Basis durch eine unabhängige Risikomanagementeinheit im Bereich Group Corporate Risk Management gemessen und überwacht. Das Kontrahentenausfallrisiko wird im Zuge des Kreditrisikoberichtssystems mitberücksichtigt.

RISIKOMESSUNG UND STEUERUNG

Zur internen Messung des Kreditrisikos aus Derivaten, Pensionsgeschäften und Leihegeschäften werden die aktuellen Marktwerte (Wiederbeschaffungswerte) sowie potentielle zukünftige Schwankungen der Wiederbeschaffungswerte (engl. Potential Future Exposure; PFE) aufgrund von Veränderungen der zugrundeliegenden Marktrisikofaktoren bis zur Endlaufzeit berücksichtigt.

Für die Berechnung des PFE werden sowohl Monte-Carlo-Simulationsverfahren als auch Standardmethoden verwendet. Das Simulationsverfahren wird insbesondere für Zins- und Währungsderivate herangezogen. Diese Derivate bilden den überwiegenden Teil des Portfolios.

Das Standardverfahren ist die Marktbewertungsmethode (aktueller Marktwert plus Add-On), die für Pensionsgeschäfte und Derivate, die nicht im Simulationsverfahren einbezogen sind, angewandt wird. Die Marktbewertungsmethode berücksichtigt den gegenwärtigen Marktwert und einen Add-On für mögliche Veränderungen des Forderungswerts in der Zukunft. Die Add-On-Werte basieren auf internen Schätzungen in Abhängigkeit von Produkt, Laufzeit und zugrundeliegenden Risikofaktoren.

Für die Ermittlung von aktuellen und potentiellen Kreditrisiken werden Netting-Verfahren nur dann berücksichtigt, wenn sie rechtlich durchsetzbar sind (in Abhängigkeit des Geschäftspartners und der Jurisdiktion). Die rechtliche Sicherheit wird unter Bezugnahme auf Rechtsgutachten geprüft.

Die Forderungen werden sowohl durch eigene Limits als auch im Rahmen der Limitierung des Gesamtkreditrisikoengagements der jeweiligen Gegenpartei, Gruppen von Gegenparteien und Ländern begrenzt. Zusätzlich wird das Settlement-Risiko durch entsprechende Limits begrenzt.

RISIKOABSICHERUNG

Eine wesentliche Grundlage für die Reduktion des Kontrahentenausfallrisikos bilden Rahmenverträge (internationale Rahmenverträge für Derivate der International Swap and Derivatives Association (ISDA), österreichische oder deutsche Rahmenverträge, Rahmenverträge für Wertpapierleihe und Pensionsgeschäfte), die mit den jeweiligen Geschäftspartnern abgeschlossen werden. Durch diese Vereinbarungen können Forderungen und Verbindlichkeiten aller unter einem Rahmenvertrag erfassten Einzelgeschäfte für den Fall des Kreditausfalls saldiert werden. Dies führt dazu, dass nur die Nettoforderung gegenüber dem Geschäftspartner als Kreditrisiko relevant ist.

Weiters werden Sicherheitenvereinbarungen (z.B. ISDA Credit Support Annex; CSA) zur Reduktion des Kreditrisikos aus Derivaten verwendet. Im Rahmen dieser Sicherheitenvereinbarungen werden periodische (meist tägliche) Neubewertungen des Portfolios mit der jeweiligen Gegenpartei durchgeführt und im Falle einer nicht ausreichenden Abdeckung zusätzliche Sicherheiten gefordert.

4.2 Interne Kapitalallokation und Festsetzung der Obergrenzen an Kontrahenten

rechtliche Grundlage: § 6 Z 1 OffV

Das Kontrahentenrisiko wird im Rahmen der zentralen RWA-Berechnung bewertet und in der RCC als Teil des Kreditrisikos dargestellt. Die RWA werden in der RCC auf ein Konfidenzniveau von 99,95% skaliert und teilweise werden Portfolien welche im Standardansatz geführt werden durch IRB-Paramter ersetzt um zur ökonomischen Sichtweise zu gelangen. Über den Weg der Risikotragfähigkeistrechnung, die dem Vorstand vierteljährlich berichtet wird, erfolgt die Berücksichtigung des Kontrahentenrisikos wie vorangestellt und wird in der Limitsetzung berücksichtigt und vom Vorstand genehmigt.

Eine Obergrenze für Kredite an Kontrahenten auf Einzelkundenebene wird über den jeweiligen Kreditprozess beantragt und entschieden. Einzelkundenlimite werden regelmäßig überwacht und im Berichtswesen verarbeitet.

Ein weiteres Limit stellt das Maximale Ausleihungs-Limit (engl. MLL; Maximum Lending Limit) auf Basis der Gruppe verbundener Kunden dar, welches in der Risikoappetiterklärung definiert wird und ebenfalls regelmäßig überprüft und berichtet wird.

4.3 Absicherung der Besicherung und Bildung von Reserven

rechtliche Grundlage: § 6 Z 2 OffV

Aufgrund bilateraler Verträge (Pensionsgeschäfte, Leihegeschäfte, ISDA Nettingverträge, Besicherungsanhänge etc.) ergibt sich für die Erste Group die Möglichkeit risikoreduzierende Maßnahmen (Netting, Sicherheitenbereitstellung) anzuwenden.

Aus Sicht der Erste Group besteht nur in jenen Fällen ein Kreditrisiko, bei denen der saldierte Marktwert positiv ist (Wiedereindeckungsrisiko). Da dieses Risiko im Wesentlichen von Schwankungen der Marktrisikoparameter (z.B. Währungskurse, Zinsbewegungen, Aktienkurse, Credit spreads) abhängt, ist eine regelmäßige Neubewertung der offenen Geschäfte und eine Anpassung der Sicherheiten notwendig.

Als Sicherheiten erlaubt sind üblicherweise Barbeträge in einigen festgelegten Hauptwährungen (i.d.R. EUR, USD) und Wertpapiere von Emittenten bester Bonität (Staatsanleihen einiger europäischer Länder und der USA bzw. vom österreichischen Staat garantierte Emissionen österreichischer Kreditinstitute). Bei Wertpapiersicherheiten wird zusätzlich ein von der Restlaufzeit abhängiger Bewertungsabschlag (engl. Haircut) einbezogen.

Eine Anpassung der Sicherheitenbeträge an die aktuelle Risikosituation (Marktbewertung der Geschäfte mit den jeweiligen Vertragspartnern) bzw. eine Überprüfung der Werthaltigkeit der Sicherheiten (Berücksichtigung der Währungskursschwankungen bei Sicherheiten, die auf fremde Währung lauten, Marktwert von Wertpapieren) erfolgt zu vertraglich festgelegten Zeitpunkten. Marktübliche Bewertungsfrequenzen sind täglich oder wöchentlich, wobei die Erste Group tägliche Bewertung anstrebt.

Die Verwertbarkeit der hinterlegten Sicherheiten im Konkursfall des Partners sowie die weitere Verwendung (beispielsweise die Weiterverpfändung oder die Weitergabe als Besicherung für andere Vertragspartner) wird durch die im Auftrag der ISDA erstellten „legal opinions“ für die jeweilige Jurisdiktion der einzelnen Vertragspartner sichergestellt.

Da die Erste Group als finanzielle Sicherheiten entweder Bargeldeinlagen oder Wertpapiere von souveränen Emittenten mit höchster Bonität akzeptiert, werden für derart besicherte Exposures keine weiteren Reserven gebildet. Für nicht besicherte Kreditrisiken aus Derivatgeschäften werden Reserven (engl. Credit Value Adjustments) in Abhängigkeit der Bonität bzw. PD der Gegenpartei und der Laufzeit des Geschäftes gebildet.

4.4 Schätzung des Skalierungsfaktors (inkl. Behandlung von Korrelationsrisiken)

rechtliche Grundlage: § 6 Z 3,9 OffV

Da die Erste Group keine eigenen Schätzungen des Skalierungsfaktors gemäß § 246 SolvaV verwendet, erfolgt hier eine Leermeldung.

4.5 Auswirkungen einer Ratingverschlechterung auf die Sicherheiten hinterlegung

rechtliche Grundlage: § 6 Z 4 OffV

Vertragliche Klauseln über Abhängigkeiten von Sicherheiten hinterlegung und Bonität (Rating) der Erste Group Bank AG gibt es nur im Zusammenhang mit Besicherungsverträgen aus Derivatgeschäften. Betroffen von dieser Regelung bei einem Teil der Verträge sind der forderungsunabhängige Unterlegungsbetrag (engl. Independent Amount), der Freibetrag (engl. Threshold Amount) und der Schwellbetrag (engl. Minimum Transfer Amount). Es ergeben sich auf Basis der bestehenden Verträge im Falle einer Herabstufung des Ratings der Erste Group Bank AG keine wesentlichen Auswirkungen auf den zusätzlich zu hinterlegenden Betrag.

4.6 Quantitative Offenlegung zum Kontrahentenausfallrisiko

rechtliche Grundlage: § 6 Z 5,6,7,8 OffV

Die nachstehende Tabelle enthält die aktuell beizulegenden Zeitwerte der derivativen Geschäfte gegliedert nach Produktgruppen, ebenso die aufgerechneten aktuellen Forderungswerte und die Forderungswerte nach Berücksichtigung von Sicherheitenvereinbarungen.

Art des Underlyings	Original Forderungswert in Mio. EUR	Nettingeffekte in Mio. EUR	Forderungswert in Mio. EUR	Anrechenbare Sicherheiten in Mio. EUR	Nettoforderungswert in Mio. EUR
Kreditderivate	333,3	46,8	286,5	5,9	280,7
Wechselkursderivate und Geschäfte auf Goldbasis	2.728,3	915,4	1.812,9	159,7	1.637,9
Index- und Substanzwertverträge	224,1	117,6	106,5	0,0	106,5
Zinssatzderivate	13.872,2	8.816,6	5.055,7	2.067,7	2.988,0
Andere	168,8	0,5	168,2	0,0	168,2
Summe	17.326,7	9.896,9	7.429,9	2.233,2	5.181,3

Tabelle 10: § 6 Ziffer 5 OffV: Aufgliederung Derivative nach Produktgruppen

Die Forderungswerte basieren auf den folgenden Methoden:

Berechnungsmethode	Forderungswert in Mio. EUR
Marktbewertungsmethode	7.283,0
Ursprungsrisikomethode	146,9
Standardmethode	0,0
Internes Modell	0,0
Summe	7.429,9

Tabelle 11: § 6 Ziffer 6 OffV: Verteilung Forderungswert von Derivative auf Berechnungsmethoden

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Nominalwerte von derivativen Geschäften in der Erste Group. In der Tabelle sind die Positionen jeweils in Kauf- und Verkaufskontrakte getrennt und nach Bankbuch und Handelsbuch unterteilt.

Der Nominalwert von Absicherungen in Form von Kreditderivaten beträgt 122,3 Mio. EUR und ist in der Spalte Bankbuch / Kaufkontrakte ersichtlich.

	Bankbuch		Handelsbuch	
	Kaufkontrakte	Verkaufskontrakte	Kaufkontrakte	Verkaufskontrakte
Art des zugrundeliegenden Risikos	in Mio. EUR			
Zinssatzderivate	21.831,7	23.211,4	228.349,0	223.211,8
Wechselkursderivate und Geschäfte auf Goldbasis	4.601,4	4.580,6	44.219,1	44.223,2
Index- und Substanzwertverträge	1,1	14,6	1.395,3	554,9
Andere	67,5	45,3	467,8	162,4
Kreditderivate	122,3	163,0	347,3	553,5
a) Single name credit event/default swaps	122,3	163,0	246,0	456,2
b) Portfolio credit event/default swaps	0,0	0,0	101,3	97,3
c) Total return swaps	0,0	0,0	0,0	0,0
d) Credit spread forward	0,0	0,0	0,0	0,0
e) Credit spread options	0,0	0,0	0,0	0,0
f) Sonstige Kreditderivate	0,0	0,0	0,0	0,0

Tabelle 12: § 6 Ziffer 7,8 OffV: Nominalwerte von Derivatgeschäften

5 Kreditrisiko

5.1 Ziele und Grundsätze des Risikomanagements

rechtliche Grundlage: § 2 OffV

Kreditrisiko entsteht aus dem traditionellen Ausleihungs- und Veranlagungsgeschäft und umfasst Verluste, die aus dem Zahlungsausfall eines Kreditnehmers oder der Wertberichtigung von Kreditengagements aufgrund einer Bonitätsverschlechterung von Kreditnehmern erwachsen. Länderrisiken werden bei der Einschätzung des Kreditrisikos implizit mitberücksichtigt.

Das Verwässerungsrisiko ist in der Erste Group als das Risiko definiert, dass eine angekaufte Forderung weniger werthaltig ist als ihr bilanzieller Wert. Da dieses Risiko aufgrund des sehr geringen Geschäftsvolumens angekaufter Forderungen in der Erste Group als nicht materiell angesehen wird, wird auch im Folgenden nicht näher darauf eingegangen.

Im Retailgeschäft entsteht Kreditrisiko aus dem Risiko, dass Kunden ihren finanziellen Verpflichtungen vertragsgemäß nicht nachkommen. Im Retailgeschäft bedeutet Kreditrisikomanagement die Bearbeitung einer großen Zahl relativ kleiner Obligos von Privatkunden, Freiberufskunden, Unternehmern oder Kleinunternehmen entsprechend den Definitionen von Basel II. Diese Obligos können in verschiedenen Risikosegmenten mit ähnlichen, durch Ratings und Zahlungsverhalten definierten Merkmalen zusammengefasst und entsprechend den jeweils beobachteten Risikoeigenschaften des Segments behandelt werden. In der Erste Group wird das Retailkreditportfolio auf Basis dieses segmentbasierten Ansatzes laufend überwacht, analysiert und gesteuert. Die primäre Zuständigkeit für die Erarbeitung von Strategien für das Neu-Geschäft und das Portfoliomanagement, im Interesse der Kunden als auch der Bank, liegt bei den lokalen Banken der Gruppe. Wir haben ein gemeinsames Interesse daran, den Kunden Kredite zur Verfügung zu stellen, die ihrer finanziellen Leistungsfähigkeit entsprechen.

Zusätzlich zum lokalen Retailrisikomanagement gibt es auf Gruppenebene eine Steuerungsfunktion die sicherstellt, dass eventuelle negative Trends regelmäßig überwacht, erfasst und frühzeitig behandelt werden. Diese Grundsätze der vorsichtigen Kreditvergabe gewährleisten, dass das eingegangene Risiko ordnungsgemäß gesteuert wird und im Einklang mit der angestrebten Profitabilität und der Risikoneigung der Erste Group steht.

Jede lokale Bank muss ihre eigenen Geschäftsstrategien ausgestalten, wobei den Risikofaktoren insofern eine wesentliche Rolle zukommt, da sie bestimmen, auf welchen Segmenten, Kundengruppen, Produkten und Risikokontrollen in den kommenden Jahren der Fokus liegen sollte. Auf Gruppenebene liegt der Fokus der Kreditrisikomanagementstrategie auf einem ausgewogenen Ansatz, der auf einer aktiven Überwachung der Wertentwicklung des Portfolios beruht und die Einhaltung der bestehenden gruppenweiten Richtlinien für das Risikomanagement im Retailgeschäft sicherstellt. Die Richtlinien für das Risikomanagement im Retailgeschäft beinhalten schriftlich festgelegte Grundsätze, Methoden und Handlungsanweisungen für das Management des Retailrisikos. Sie bilden die Grundlage für die Schaffung eines konsistenten, umsichtigen und einheitlichen Handlungsspielraum zur Kreditvergabe für das Retailrisikomanagement der gesamten Erste Group. Andererseits ermöglicht die auf Analysen basierende Portfoliosteuerung den Risikomanagern, wesentliche Entwicklungen schon frühzeitig zu erkennen, was eine Voraussetzung für die Einleitung geeigneter Korrekturmaßnahmen ist.

Für das non-Retailgeschäft erfolgt die Festlegung der Geschäfts- und Risikostrategie für das Kreditrisikomanagement in Abstimmung zwischen Kundenbetreuer und Risikomanager, unter Beachtung der Limit-/ Blankoobergrenzen laut Rating- / Limitmatrix und unter Einbeziehung der Expertise bzw. der Analysen und Reports von fachzuständigen Abteilungen wie Volkswirtschaft/Länderanalyse, Branchenanalyse, Kompetenzzentren, Bonitätsanalyse und Sanierung. Wo es möglich ist, werden durch Peergroup Vergleiche und/oder der Analyse der Branchengewinner / Branchenverlierer möglichst frühzeitig Strukturbereinigungen in den jeweiligen Branchen erkannt und die Geschäfts- und Risikostrategien dahingehend entsprechend ausgerichtet.

ORGANISATION

Group Retail Risk Management ist zuständig für die Steuerung des Retailkreditportfolios sowie für die Risikorichtlinien bezüglich der Retailkreditvergabe. Es bietet einen Analyserahmen um das lokale Retailkreditportfolio zu überwachen und liefert zeitnah umsetzbare Entscheidungshilfe an die Führungskräfte. Darüber hinaus stellt die Einheit auch den Wissenstransfer zwischen den einzelnen Instituten der Erste Group sicher.

Der lokale Chief Risk Officer und der lokale Retail Risk Leiter haben die Verantwortung für das Kreditrisikomanagement des Retailkreditportfolios der jeweiligen Bank und berücksichtigen dabei die Risiko-Ertrag-Situation. In Einklang mit den Group Retail Risk Management Richtlinien sind lokale Kreditvergaberegeln in jeder Bank definiert, wobei die lokalen gesetzlichen und geschäftlichen Regeln beachtet werden.

Group Corporate Risk Management nimmt die Funktion des operativen Kreditrisikomanagements für das divisionalisierte Großkundengeschäft der Erste Group (GCIB) wahr. Es verantwortet die formale und materielle Überprüfung, Empfehlung und Genehmigung sämtlicher Kreditrisiken, die die Erste Group Bank AG als Holding trägt. Group Corporate Risk Management ist des Weiteren für das Kreditrisikomanagement im Segment GCIB sowie für sämtliche Kreditanträge, deren Kreditsumme das der jeweiligen Tochtergesellschaft gewährte Kompetenzlimit überschreitet, verantwortlich. Dieser Bereich analysiert Länderrisiken, Staaten, Kreditinstitute, Verbriefungen, große Unternehmen und Immobilienrisiken. Group Corporate Risk Management liefert spezifische Kreditrisikoberichte zu den zuvor erwähnten, von der Erste Group Bank AG in ihrer Eigenschaft als Holding zentral verwalteten Portfolios. Ihr obliegt die Entwicklung von Verfahren für die Steuerung von Kreditrisiken, die Umsetzung der Konzernrichtlinien für die o.a. Forderungsklassen und die Überwachung der Einhaltung von Kreditrisiken. Daneben verantwortet dieser Bereich auch die Erstellung und Überprüfung geeigneter Verfahren und Systeme für die Bonitätsanalyse auf Tochterebene sowie für die Koordinierung und Überprüfung der unternehmensweit eingesetzten Kredit- und Projektanalysen im Bereich der Großkunden.

RISIKOMESSUNG UND STEUERUNG

Vor der Einräumung eines Kredits ist die Bonität eines Retailkunden festzustellen und entsprechend zu überprüfen. Es können nur dann Kredite gewährt werden, wenn der Kreditnehmer entsprechende Fähigkeit zur Leistung der regelmäßigen fälligen Rückzahlungen aufweist. Ein risikoadäquates Pricing gewährleistet ein ausgewogenes Verhältnis zwischen Risiko und Ertrag. Jede lokale Bank muss über angemessene Methoden für die Bearbeitung von Neugeschäft und die Portfoliosteuerung sowie über eine entsprechende Risikoberichterstattung verfügen.

Tourliche Kreditrisikoberichte an den Vorstand und den Risikomanagementausschuss enthalten Angaben zur Volumenentwicklung der einzelnen Geschäftsfelder, die Qualität des Portfolios nach Ratingstufen und detailliertere risikorelevante Informationen zu den ausfallgefährdeten und bereits ausgefallenen Kunden. Die Berichte dienen auch als Grundlage zur Überprüfung der Kreditpolitik der Geschäftsfelder und deren Geschäfts- und Risikostrategie.

Lokale Retailrisikoberichte werden monatlich erstellt und dem lokalen Vorstand und dem Risikomanagementausschuss regelmäßig vorgelegt. Zusätzlich erfasst das Group Retail Risk Management die Qualität von Neuzugängen sowie die Entwicklung des Gesamtportfolios mittels moderner Kontrolltechniken (Vintage Analysis; Erfassung von Zahlungsrückständen, etc.). Dies gewährleistet ein aktives Risikomanagement und ermöglicht eine Risikomanagementplanung/Kontrolle der Entwicklung der Risikokosten.

Daten über das Neugeschäft sowie die Entwicklung des Gesamtportfolios sind von den lokalen Banken monatlich an das Group Retail Risk Management zu übermitteln. Im Rahmen der Berichterstattung sind auch wesentliche Änderungen in den lokalen Kreditrichtlinien zu melden. Die Entwicklung von Risikokennzahlen und Änderungen von Kreditrichtlinien werden regelmäßig analysiert und evaluiert. Wesentliche Entwicklungen werden regelmäßig mit jeder lokalen Bank besprochen.

Für das non-Retailgeschäft haben Kreditentscheidungen sowie die Kreditbearbeitung nach der jeweils gültigen Pouvoirmatrix und den entsprechenden Arbeitsanweisungen zu erfolgen. Bei der Einräumung von Finanzierungen gelten dabei definierte Standards. Unter anderem hat die Erstellung der Kreditanalyse mittels aktueller wirtschaftlicher Unterlagen bzw. Planungsrechnungen zu erfolgen. Diese Informationen sichern die aussagefähige Analyse für die Raterstellung und Kreditentscheidung.

Es ist im Interesse des Kreditgebers den Kunden nicht in eine Position zu bringen, in der er nicht mehr in der Lage ist, seinen vertraglichen Verpflichtungen nachzukommen. Dazu gehört auch die Fristenkonformität der Finanzierung, insbesondere in den Relationen von Betriebsleistung, Cashflow, Rückzahlungsfähigkeit und Finanzierungserfordernis. Die Rückführbarkeit des Kredits und dessen Verwendungszweck müssen plausibel nachvollziehbar sein. Fremdwährungsfinanzierungen sind abhängig von den regionalen Marktbedingungen und der Kundenklasse. Grundsätzlich ist einer Finanzierung in Lokalwährung der Vorzug zu geben, insbesondere dann wenn der Kunde über keine Einnahmen in Fremdwährung verfügt. Es gibt allerdings in den CEE-Märkten unterschiedliche Marktansätze mit entsprechend unterschiedlichen Geschäftsstrategien. Zinsabsicherungen werden im notwendigen Umfang vorgenommen. Holdingfinanzierungen und Geschäfte mit reinen Finanzierungsgesellschaften erfolgen nur im Ausnahmefall und wenn, dann nur unter Einbindung der Aktiva und des Cashflows der operativen Gesellschaften.

Grundsätzlich gibt es keine Vermischung von konventionellem Kreditgeschäft und Investmentbanking. Ausgenommen davon sind jene Fälle bei denen die Ansprüche der Eigenkapital- bzw. Fremdkapitalgeber vertraglich risikoadäquat geregelt sind. Insbesondere bei – kundenspezifisch – relativ großen Investitionsfinanzierungen werden die zukünftigen Bilanzrelationen hochgerechnet bzw. bewertet. Finanzierungen von Unternehmenskäufen müssen dem „bank case“ standhalten und dürfen die wirtschaftliche Entwicklung des Käufers nicht beeinträchtigen. An Kreditgeschäften mit hohem/ausschließlich spekulativem Charakter oder ungewöhnlich geartetem Risiko beteiligt

sich die Erste Group grundsätzlich nicht. Neue Mezzanin- und Hybridkapitalfinanzierungen werden aufgrund der derzeit fehlenden Ausstiegsmöglichkeiten weitgehend vermieden. Bestehende Mezzanin- und Hybridkapitalfinanzierungen werden als spezielles Teilportfolio besonders intensiv begleitet.

RISIKOABSICHERUNG

Neben der wirtschaftlichen Bonität stellt die Hereinnahme von Sicherheiten einen wesentlichen Aspekt der Risikobegrenzung dar, besondere Bedeutung erlangen sie bei Spezialfinanzierungen. Sicherheiten dienen allerdings nicht als Ersatz für mangelnde Kreditfähigkeit. Die Anrechnung von Sicherheiten erfolgt gemäß einem bankinternen Sicherheitenkatalog. Blankoanteile werden bei Neukunden ab bestimmten Ratingstufen i.d.R. nicht akzeptiert.

Im Retailbereich wird das Risiko vor allem durch die Anwendung vorsichtiger Kreditvergabekriterien gemindert. Das Verhältnis von Schulden zu Einkommen und Beleihungsquoten sind auf einen Prozentsatz zu beschränken, der in angespannten ökonomischen Zeiten noch einen ausreichenden Puffer bietet. Besicherte Kredite können nur in Landeswährung gewährt werden – die einzige Ausnahme dabei bilden auf EUR lautende Fremdwährungskredite, vorausgesetzt dass der Kunde über Einkommen in EUR verfügt oder die entsprechenden Risiken durch eine staatliche Garantie gemindert werden. Unbesicherte Kredite können nur in Landeswährung gewährt werden. Kunden, die in finanzielle Schwierigkeiten geraten, werden von der Abteilung Retail Collection betreut. Diese Kunden werden entsprechend ihrer Zahlungsschwierigkeiten proaktiv unterstützt.

Töchter oder Teilkonzerne einer Kundengruppe werden nur bei Vorhandensein aller wesentlichen Unterlagen finanziert. Alle Kunden einer Kundengruppe oder innerhalb eines Konzerns werden einem Ratingprozess unterzogen. Dabei werden Konzernratings und das „Corporate ceiling“ beachtet. Unternehmen oder Konzerne, die zu mehr als einer vollkonsolidierten Gesellschaft der Erste Group Kreditbeziehungen haben, werden ab einem festgesetzten Gesamtbligo als Limitkunden geführt, für die der Limitantrag die Limitobergrenze festlegt. Bei Branchenklumpen ab einer entsprechenden Größenordnung werden mit den Geschäftsbereichen gemeinsame Geschäftsstrategien im Sinn der GO/HOLD/STOP Logik festgelegt.

5.2 Definitionen überfällig, ausfallgefährdet und ausgefallen

rechtliche Grundlage: § 7 Abs. 1 Z 1 OffV

Die fortlaufende Beurteilung der Fähigkeit der Kunden zur Erfüllung ihrer Verpflichtungen durch den Konzern erfolgt anhand einer Vielzahl von Risikomanagementinstrumenten. Dies schließt die ständige Überwachung des Konzernbestands an überfälligen, ausfallgefährdeten und ausgefallenen Krediten ein.

ÜBERFÄLLIG

Bei Überziehungen beginnt die Überfälligkeit mit dem Tag, an dem der Kreditnehmer ein zugesagtes Limit überschritten hat, ihm ein geringeres Limit als die aktuelle Inanspruchnahme mitgeteilt wurde, er einen nicht genehmigten Kredit in Anspruch genommen hat oder er eine vertraglich festgesetzte Zahlung nicht fristgerecht geleistet hat und der zugrunde liegende Betrag erheblich ist. Die Überfälligkeit für Kreditkarten beginnt mit dem frühesten Fälligkeitstag.

AUSFALLGEFÄHRDET

Der Kreditnehmer ist anfällig gegenüber negativen finanziellen und wirtschaftlichen Einflüssen. Derartige Forderungen werden in spezialisierten Risikomanagementabteilungen gesteuert.

Ausfallgefährdete Forderungswerte werden unter der Risikokategorie „Erhöhtes Ausfallrisiko“ ausgewiesen.

AUSGEFALLEN

Ein Ausfall liegt vor, wenn mindestens eines der Ausfallkriterien nach Basel II zutrifft:

- _ volle Rückzahlung unwahrscheinlich;
- _ Zinsen oder Kapitalrückzahlungen einer wesentlichen Forderung mehr als 90 Tage überfällig;
- _ Umschuldung mit Verlust für Kreditgeber;
- _ Realisierung eines Verlustes; oder
- _ Eröffnung eines Insolvenzverfahrens.

5.3 Wertberichtigungen und Rückstellungen

rechtliche Grundlage: § 7 Abs. 1 Z 2 OffV

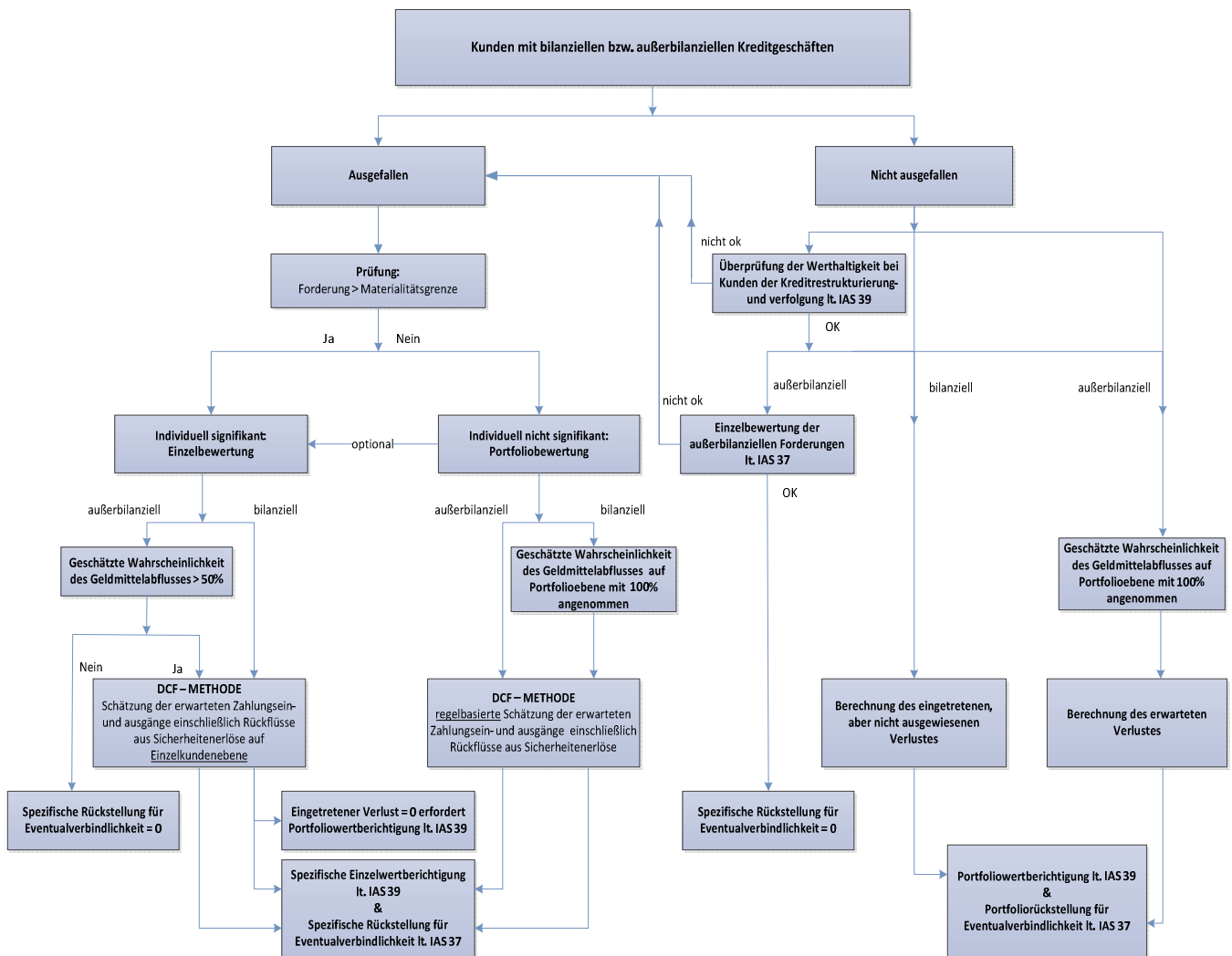
Den besonderen Kreditausfallsrisiken wird durch die Bildung von Wertberichtigungen (für bilanzielle Kreditgeschäfte) und Rückstellungen (für außerbilanzielle Kreditgeschäfte) in entsprechendem Ausmaß Rechnung getragen. Es wird unterschieden zwischen

- _ Wertberichtigungen, gebildet für Kreditausfallsrisiken und -verluste von zu fortgeführten Anschaffungskosten bewerteten finanziellen Vermögenswerten nach IAS 39 und
- _ Rückstellungen, gebildet für Kreditausfallsrisiken und -verluste von Eventualverbindlichkeiten nach IAS 37.

Die nach Grundätzen der IFRS ermittelten Wertberichtigungen/Rückstellungen werden weiter in spezifische und Portfolio-Wertberichtigungen/Rückstellungen unterteilt, wobei spezifische Wertberichtigungen (nachstehend auch Einzelwertberichtigungen genannt) für ausgefallene Kunden bzw. Produkte und Portfoliowertberichtigungen für nicht ausgefallene Kunden gebildet werden. Portfoliowertberichtigungen werden gemäß IAS 39 nach der Methodik der schon eingetretenen, aber noch nicht erkannten Verluste errechnet. Nach IAS 37 hingegen wird die Methode des Expected Loss für die Portfoliowertberichtigungen angewendet. Einzelwertberichtigungen werden nach IAS 39 wie IAS 37 auf Basis der bestmöglichen Schätzung der künftigen Cashflows (In- und Out-Flows) einschließlich der Rückflüsse aus Sicherheitenerlösen ermittelt, wobei der Nettobarwert aus der Summe der mit dem effektiven Zinssatz diskontierten einzelnen Cashflows berechnet wird.

Der Gesamtbetrag der Risikovorsorgen wird, sofern er sich auf bilanzielle Forderungen bezieht, offen als Kürzungsbetrag auf der Aktivseite der Bilanz nach den Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden ausgewiesen. Die Risikovorsorgen für außerbilanzielle Geschäfte (insbesondere Finanzgarantien, Akkreditive sowie sonstige Kreditzusagen) sind in der Position „Sonstige Rückstellungen“ enthalten.

Zur Sicherstellung einer harmonisierten Berechnung und des standardisierten Ausweises von Kreditrisikovorsorgen und Rückstellungen wurde innerhalb der Erste Group der folgende gruppenweite Prozess implementiert:



1. TRIGGER EVENT / IMPAIRMENT

Annahmen:

- Ein Auslöser (engl. Trigger Event) für eine Berechnung der Wertminderung (engl. Impairment) bzw. eine Untersuchung, ob eine Wertminderung im Sinne von IAS 39 und IAS 37 eingetreten bzw. zu erwarten ist (engl. Impairment Test), ist jedenfalls gegeben, wenn der Kunde bzw. das Geschäft als ausgefallen, sich in Intensivbetreuung oder Sanierung befindlich identifiziert wird.
- Im Sinne von IAS 39 und IAS 37 gelten alle Kunden bzw. Forderungen als “impaired”, wenn der ermittelte Nettobarwert kleiner als der Betrag der fortgeführten Anschaffungskosten nach IFRS ist.

Vorgangsweise:

- Signifikante wertgeminderte Forderungen werden mit Hilfe des Nettobarwerts auf Basis von individuell spezifischen erwarteter Cashflows wie oben beschrieben bewertet.
- Nicht signifikante wertgeminderte Forderungen werden mittels Nettobarwerts auf Basis von regelbasiert geschätzter Cashflows beurteilt.
- Für Forderungen, bei denen keine Wertminderung festgestellt werden konnte, erfolgt eine regelbasierte Kalkulation auf Einzelkundenebene, die in weiterer Folge aggregiert wird. Die Gesamtsumme daraus bildet die Portfoliowertberichtigung.

2. KALKULATION VON EINZELWERTBERICHTIGUNGEN

Auf alle wertgeminderten Forderungen ist die Kalkulationsmethode zur Bildung von Einzelwertberichtigungen auf Basis eines Nettobarwertmodells anzuwenden. Wertgeminderte Forderungen an einen Kunden, die in Summe an oder über einer Materialitätsgrenze liegen, werden als signifikant angesehen. Die Materialitätsgrenze ist als maximal zulässiger Höchstwert in der Gruppe zu verstehen, d.h. sie kann in einzelnen Gesellschaften der Erste Group niedriger sein.

Für signifikante wertgeminderte Forderungen sind die erwarteten Rückflüsse aus Tilgungen und Sicherheitenerlösen vom Risikomanager oder Sanierungsbetreuer zu schätzen. Der aktuelle Wertberichtigungsbedarf ergibt sich aus der Differenz zwischen der aktuellen Forderung und abgezinsten erwarteten Rückflüssen. Für nicht signifikante wertgeminderte Forderungen erfolgt die Kalkulation automatisch auf der Grundlage von regelbasierten erwarteten Rückflüssen.

Eine Neueinstufung eines ausgefallenen Kunden mit Einzelwertberichtigung in eine Nichtausfallsrisikoklasse darf nach einer angemessenen Übergangsperiode nur dann erfolgen, wenn aktuell kein Incurred Loss (IL), ohne Berücksichtigung erwarteter Sicherheitenerlöse, nach der Barwertberechnung vorliegt.

Für Kunden, die nicht mehr "impaired" sind (Kunden mit einer Nichtausfallsrisikoklasse), ist die Beibehaltung einer Einzelwertberichtigung nach IAS 39 nicht zulässig.

3. KALKULATION VON PORTFOLIOWERTBERICHTIGUNGEN

Für "incurred" und "incurred but not detected" Forderungen, bei denen kein Impairment vorliegt, wird folgende Incurred Loss-Kalkulationsmethode zur Bildung von Portfoliowertberichtigungen angewandt:

$$\text{Incurred Loss} = \text{PD} * \text{EAD} * \text{LGD} * \text{LIP}$$

PD – Probability of default

EAD – Exposure at default

LGD – Loss given default

LIP – Loss identification period für "incurred but not detected" Kunden

Der Barwerteffekt ist in der Schätzung der Risikoparameter bereits enthalten.

"Incurred but not detected" Kunden:

- _ Wenn ein „Impairment“ bei einem Kunden bereits eingetreten ist, dies aber dem Kreditinstitut noch nicht bekannt ist, so ist die Forderung gemäß IAS / IFRS als "incurred but not detected" zu behandeln.
- _ Da der Eintritt des „Impairment“ dem Kreditinstitut noch nicht bekannt ist, fehlen die betroffenen Kunden in der Basis der "incurred" Kunden für die Berechnung des Incurred Loss-Portfolios. Nach IFRS ist für diese Fälle von "incurred but not detected" Kunden eine unabhängige Incurred Loss-Berechnungsmethode erforderlich.
- _ Für die meisten Portfolios in der Ersten Group wird, wird angenommen, dass die Zeitspanne zwischen dem Eintritt des "Impairment" und dem „Erkennen des Impairment“ durch das Kreditinstitut durchschnittlich 12 Monate beträgt, sodass der Risikofaktor LIP, in Zusammenhang mit der verwendeten PD von einem Jahr, mit 1 angesetzt wird.
- _ In einzelnen Subsegmenten wird in Abhängigkeit der Überwachungsprozesse auch ein niedrigerer LIP Faktor angesetzt.
- _ Die LIP Faktoren unterliegen einer periodischen Überprüfung auf Grundlage empirischer Daten.

In der automatischen Incurred Loss-Kalkulation (einschließlich Sicherheitenerlöse) ist der Barwerteffekt bereits enthalten.

4. SCHÄTZUNG DER RISIKOPARAMETER

Für die regelbasierte Ermittlung des Incurred Losses werden in allen Kreditinstituten entsprechend valide Risikoparameter benötigt. In Kreditinstituten mit behördlicher Bewilligung für die Anwendung des Foundation IRB-Ansatzes werden die im Rahmen von Basel II geschätzten Risikoparameter, entsprechend der aktuellen Segmentierung, herangezogen. Dabei gilt, dass der Parameter PD für alle Kundensegmente und der Parameter LGD für das Kundensegment Retail nach aufsichtlich genehmigten Verfahren geschätzt werden. Für den Parameter LIP und für alle Parameter von Kreditinstituten oder von speziellen Kundensegmenten ohne aktuelle IRB-Genehmigung sind Expertenschätzungen der Kreditstrukturierung erforderlich. Im Rahmen eines periodischen Backtesting (quantitative Validierung) der aktuell gebildeten Risikovorsorge auf Basis aktuell eingetretener Verluste, ist sicherzustellen, dass die verwendete Methodologie inkl. der zugehörigen Parameter konsistent mit den IFRS-Erfordernissen ist.

5.4 Quantitative Offenlegung zum Kreditrisiko

rechtliche Grundlage: § 7 Abs. 1 Z 3-9 u. Abs. 3 OffV

Bezüglich § 7 Abs. 2 OffV erfolgt eine Leermeldung, da die folgenden Tabellen die Risikosituation ausreichend darstellen.

Folgende Forderungswerte stellen die Basis für das Kreditrisiko dar und gliedern sich auf folgende Forderungsklassen, Ländergruppen (nach Risikoland), Branchen und Laufzeitbänder auf. Zusätzlich wird der durchschnittliche Forderungswert in der Berichtsperiode dargestellt.

Forderungsklasse	Forderungswert in Mio. EUR	Durchschnittlicher Forderungswert in der Berichtsperiode in Mio. EUR
01: Zentralstaaten & Zentralbanken	40.072,5	36.613,1
02: Regionale Gebietskörperschaften	7.713,3	7.906,4
03: Verwaltungseinr. & Unternehmen ohne Erwerbschar.	1.255,9	1.227,3
04: Multilaterale Entwicklungsbanken	450,4	828,3
05: Intern. Organisationen	310,3	585,0
06: Institute	17.061,7	17.844,7
07: Unternehmen	71.658,7	74.718,3
08: Retail (inkl. KMU)	68.951,0	69.213,2
09: Beteiligungen	862,2	1.070,6
10: Verbriefungen	1.586,3	1.759,4
11: Gedeckte Schuldverschreibungen	2.934,2	3.266,6
12: Investmentfondsanteile	1.127,6	1.260,9
13: Sonstige Aktiva	10.170,1	8.334,3
Summe	224.154,4	224.628,2

Tabelle 13: § 7 Absatz 1, Ziffer 3 OffV: Kreditrisiko - Forderungswert und durchschnittlicher Forderungswert je Forderungsklasse

Ländergruppe	Forderungswert in Mio. EUR	Forderungswert (% von Summe)
Kernmarkt Österreich	100.206,6	44,7%
Kernmarkt Kroatien	10.029,1	4,5%
Kernmarkt Tschechien	35.404,3	15,8%
Kernmarkt Ungarn	10.535,5	4,7%
Kernmarkt Rumänien	19.642,9	8,8%
Kernmarkt Serbien	1.305,8	0,6%
Kernmarkt Slowakei	15.295,9	6,8%
Kernmarkt Slowenien	1.972,9	0,9%
Emerging Markets Südosteuropa/GUS	2.959,0	1,3%
Emerging Markets Asien	429,1	0,2%
Emerging Markets Lateinamerika	111,8	0,0%
Emerging Markets Naher Osten/Afrika	286,1	0,1%
Sonstige EU	22.869,6	10,2%
Sonstige Industriestaaten	3.105,8	1,4%
Summe	224.154,4	100,0%

Tabelle 14: § 7 Absatz 1, Ziffer 4 OffV (1/2): Kreditrisiko - Forderungswert nach Ländergruppen (basierend auf dem Risikoland)

Ländergruppe	Forderungsklasse	Forderungswert in Mio. EUR
Kernmarkt - Österreich	01: Zentralstaaten & Zentralbanken	12.229,4
	06: Institute	3.148,1
	07: Unternehmen	36.072,7
	08: Retail (inkl. KMU)	35.645,6
Kernmarkt - Kroatien	01: Zentralstaaten & Zentralbanken	2.325,3
	06: Institute	456,8
	07: Unternehmen	3.690,4
Kernmarkt - Tschechien	08: Retail (inkl. KMU)	2.965,5
	01: Zentralstaaten & Zentralbanken	8.685,2
	06: Institute	1.127,9
Kernmarkt - Ungarn	07: Unternehmen	9.447,2
	08: Retail (inkl. KMU)	12.847,1
	01: Zentralstaaten & Zentralbanken	2.360,3
Kernmarkt - Rumänien	06: Institute	611,3
	07: Unternehmen	2.621,1
	08: Retail (inkl. KMU)	4.208,3
Kernmarkt - Slowakei	01: Zentralstaaten & Zentralbanken	6.008,4
	06: Institute	68,1
	07: Unternehmen	6.571,7
Kernmarkt - Slowakei	08: Retail (inkl. KMU)	5.007,1
	01: Zentralstaaten & Zentralbanken	5.929,2
	06: Institute	139,4
Sonstige EU	07: Unternehmen	2.978,2
	08: Retail (inkl. KMU)	5.324,0
	01: Zentralstaaten & Zentralbanken	1.395,9
Sonstige EU	06: Institute	9.761,9
	07: Unternehmen	6.162,2
	08: Retail (inkl. KMU)	1.095,1

Tabelle 15: § 7 Absatz 1, Ziffer 4 OffV (2/2): Kreditrisiko - Forderungswert nach wichtigen Ländergruppen (basierend auf dem Risikoland) und wesentlichen Forderungsklassen

Branche	Forderungswert in Mio. EUR	Forderungswert (% von Summe)
Land- und Forstwirtschaft	2.463,1	1,1%
Bergbau	539,3	0,2%
Herstellung von Waren	13.027,8	5,8%
Energie- und Wasserversorgung	3.058,5	1,4%
Bauwesen	8.693,3	3,9%
<i>davon: Erschließung von Grundstücken</i>	<i>3.190,4</i>	<i>1,4%</i>
Handel	10.492,8	4,7%
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	4.526,3	2,0%
Beherbergung und Gastronomie	4.495,1	2,0%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	40.384,4	18,0%
<i>davon: Holdinggesellschaften</i>	<i>5.594,9</i>	<i>2,5%</i>
Grundstücks- und Wohnungswesen	22.509,1	10,0%
Dienstleistungen	6.063,3	2,7%
Öffentliche Verwaltung	39.425,2	17,6%
Unterricht, Gesundheit und Kunst	2.967,7	1,3%
Private Haushalte	56.292,7	25,1%
Sonstige	9.215,7	4,1%
Summe	224.154,4	100,0%

Tabelle 16: § 7 Absatz 1, Ziffer 5 OffV: Kreditrisiko - Forderungswert nach Branchengruppen

Laufzeitband	Forderungswert in Mio. EUR	Forderungswert (% von Summe)
01: X <= 3 Monate	30.877,5	13,8%
02: 3 Monate <= X < 1 Jahr	17.333,6	7,7%
03: 1 Jahr <= X < 2,5 Jahre	44.867,6	20,0%
04: 2,5 Jahre <= X < 5 Jahre	25.391,1	11,3%
05: 5 Jahre <= X < 10 Jahre	38.923,1	17,4%
06: 10 Jahre <= X < 15 Jahre	23.768,6	10,6%
07: 15 Jahre <= X < 20 Jahre	17.823,7	8,0%
08: 20 Jahre <= X	25.169,0	11,2%
Summe	224.154,4	100,0%

Tabelle 17: § 7 Absatz 1, Ziffer 6 OffV: Kreditrisiko - Forderungswert nach Restlaufzeit-Bändern

Forderungen mit erhöhtem Ausfallrisiko bzw. ausgefallene Forderungen werden in der Folge detailliert für alle Branchen und Ländergruppen nach Forderungswerten und Risikovorsorgen dargestellt.

Branche	Forderungswert in Mio. EUR			Forderungswert (% von Summe)
	Erhöhtes Ausfallrisiko	Ausgefallen	Summe	
Land- und Forstwirtschaft	80,0	244,4	324,4	2,0%
Bergbau	4,6	83,3	87,9	0,5%
Herstellung von Waren	501,1	1.714,6	2.215,7	13,4%
Energie- und Wasserversorgung	40,6	231,4	272,0	1,6%
Bauwesen	275,6	1.670,5	1.946,2	11,8%
<i>davon: Erschließung von Grundstücken</i>	<i>100,1</i>	<i>602,2</i>	<i>702,3</i>	<i>4,3%</i>
Handel	353,4	1.308,2	1.661,7	10,1%
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	60,8	388,8	449,6	2,7%
Beherbergung und Gastronomie	299,8	825,2	1.124,9	6,8%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	39,9	383,0	422,9	2,6%
<i>davon: Holdinggesellschaften</i>	<i>29,8</i>	<i>210,0</i>	<i>239,9</i>	<i>1,5%</i>
Grundstücks- und Wohnungswesen	616,6	1.171,4	1.788,1	10,8%
Dienstleistungen	126,5	522,2	648,7	3,9%
Öffentliche Verwaltung	8,2	25,7	34,0	0,2%
Unterricht, Gesundheit und Kunst	47,0	196,8	243,8	1,5%
Private Haushalte	1.180,0	3.696,4	4.876,4	29,5%
Sonstige	389,7	16,6	406,3	2,5%
Summe	4.023,9	12.478,7	16.502,6	100,0%

Tabelle 18: § 7 Absatz 1, Ziffer 7 (a) OffV: Kreditrisiko - Forderungswert je Branchengruppe für Forderungen mit Erhöhtem Ausfallrisiko bzw. Ausgefallen

Branche	Risikokategorie	Risikovorsorgen in Mio. EUR	Aufwendungen in Mio. EUR	Risikovorsorgen (% von Summe)
Land- und Forstwirtschaft	Erhöhtes Ausfallrisiko	4,8	3,7	0,1%
	Ausgefallen	130,0	38,3	1,8%
Land- und Forstwirtschaft		134,7	42,0	1,9%
Bergbau	Erhöhtes Ausfallrisiko	0,3	0,3	0,0%
	Ausgefallen	53,3	10,1	0,7%
Bergbau		53,6	10,3	0,7%
Herstellung von Waren	Erhöhtes Ausfallrisiko	28,8	10,9	0,4%
	Ausgefallen	1.042,3	320,2	14,4%
Herstellung von Waren		1.071,1	331,1	14,8%
Energie- und Wasserversorgung	Erhöhtes Ausfallrisiko	2,2	1,6	0,0%
	Ausgefallen	118,6	56,1	1,6%
Energie- und Wasserversorgung		120,8	57,7	1,7%
Bauwesen	Erhöhtes Ausfallrisiko	12,0	-3,6	0,2%
	Ausgefallen	962,0	443,5	13,3%
Bauwesen		974,0	439,9	13,5%
<i>davon: Erschließung von Grundstücken</i>	<i>Erhöhtes Ausfallrisiko</i>	<i>4,1</i>	<i>-4,3</i>	<i>0,1%</i>
	<i>Ausgefallen</i>	<i>290,7</i>	<i>124,7</i>	<i>4,0%</i>
<i>davon: Erschließung von Grundstücken</i>		<i>294,8</i>	<i>120,4</i>	<i>4,1%</i>
Handel	Erhöhtes Ausfallrisiko	17,4	-0,1	0,2%
	Ausgefallen	823,5	237,4	11,4%
Handel		840,8	237,3	11,6%
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	Erhöhtes Ausfallrisiko	3,5	0,0	0,0%
	Ausgefallen	270,7	65,6	3,7%
Verkehr und Nachrichtenübermittlung		274,1	65,6	3,8%
Beherbergung und Gastronomie	Erhöhtes Ausfallrisiko	8,9	-1,5	0,1%
	Ausgefallen	347,0	82,5	4,8%
Beherbergung und Gastronomie		355,9	81,0	4,9%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	Erhöhtes Ausfallrisiko	0,7	0,2	0,0%
	Ausgefallen	244,7	46,0	3,4%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen		245,4	46,2	3,4%
<i>davon: Holdinggesellschaften</i>	<i>Erhöhtes Ausfallrisiko</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0%</i>
	<i>Ausgefallen</i>	<i>99,6</i>	<i>38,5</i>	<i>1,4%</i>
<i>davon: Holdinggesellschaften</i>		<i>99,7</i>	<i>38,6</i>	<i>1,4%</i>
Grundstücks- und Wohnungswesen	Erhöhtes Ausfallrisiko	25,2	2,3	0,3%
	Ausgefallen	644,8	192,6	8,9%
Grundstücks- und Wohnungswesen		670,0	194,9	9,3%
Dienstleistungen	Erhöhtes Ausfallrisiko	11,4	5,1	0,2%
	Ausgefallen	309,7	40,0	4,3%
Dienstleistungen		321,1	45,1	4,4%
Öffentliche Verwaltung	Erhöhtes Ausfallrisiko	0,2	0,2	0,0%
	Ausgefallen	8,5	5,1	0,1%
Öffentliche Verwaltung		8,6	5,2	0,1%
Unterricht, Gesundheit und Kunst	Erhöhtes Ausfallrisiko	4,0	-0,2	0,1%
	Ausgefallen	78,6	16,5	1,1%
Unterricht, Gesundheit und Kunst		82,6	16,3	1,1%
Private Haushalte	Erhöhtes Ausfallrisiko	220,0	101,3	3,0%
	Ausgefallen	1.791,9	454,5	24,8%
Private Haushalte		2.012,0	555,8	27,9%
Sonstige	Erhöhtes Ausfallrisiko	22,5	-17,4	0,3%
	Ausgefallen	35,5	12,7	0,5%
Sonstige		57,9	-4,7	0,8%
Summe		7.222,8	2.123,7	100,0%

Tabelle 19: § 7 Absatz 1, Ziffer 7 (b,c) OffV: Kreditrisiko - Risikovorsorgen und Aufwendungen (Zuführungen - Auflösungen) für Risikovorsorgen je Branchengruppe für Forderungen mit Erhöhtem Ausfallrisiko bzw. Ausgefallen

Ländergruppe	Forderungswert in Mio. EUR			Forderungswert (% von Summe)
	Erhöhtes Ausfallrisiko	Ausgefallen	Summe	
Kernmarkt Österreich	1.048,4	3.304,6	4.353,0	26,4%
Kernmarkt Kroatien	449,1	1.295,8	1.745,0	10,6%
Kernmarkt Tschechien	547,2	1.200,9	1.748,1	10,6%
Kernmarkt Ungarn	290,8	1.503,4	1.794,1	10,9%
Kernmarkt Rumänien	970,6	3.253,6	4.224,2	25,6%
Kernmarkt Serbien	49,2	81,8	131,0	0,8%
Kernmarkt Slowakei	119,1	576,1	695,1	4,2%
Kernmarkt Slowenien	120,0	229,5	349,5	2,1%
Emerging Markets Asien	1,1	0,9	2,0	0,0%
Emerging Markets Lateinamerika	0,7	9,2	9,9	0,1%
Emerging Markets Naher Osten/Afrika	0,4	5,8	6,2	0,0%
Emerging Markets Südosteuropa/GUS	116,8	311,0	427,8	2,6%
Sonstige EU	284,8	551,3	836,2	5,1%
Sonstige Industriestaaten	25,7	154,9	180,7	1,1%
Summe	4.023,9	12.478,7	16.502,6	100,0%

Tabelle 20: § 7 Absatz 1, Ziffer 8 OffV (1/2): Kreditrisiko - Forderungswert je Ländergruppe (basierend auf dem Risikoland) für Forderungen mit Erhöhtem Ausfallrisiko bzw. Ausgefallen

Ländergruppe	Risikovorsorgen in Mio. EUR			Risikovorsorgen (% von Summe)
	Erhöhtes Ausfallrisiko	Ausgefallen	Summe	
Kernmarkt Österreich	151,7	1.936,4	2.088,0	28,9%
Kernmarkt Kroatien	15,7	576,7	592,4	8,2%
Kernmarkt Tschechien	35,0	648,8	683,8	9,5%
Kernmarkt Ungarn	15,3	859,6	875,0	12,1%
Kernmarkt Rumänien	121,0	1.744,0	1.865,1	25,8%
Kernmarkt Serbien	1,0	57,6	58,5	0,8%
Kernmarkt Slowakei	13,9	332,7	346,6	4,8%
Kernmarkt Slowenien	2,2	102,3	104,5	1,4%
Emerging Markets Asien	0,1	0,3	0,4	0,0%
Emerging Markets Lateinamerika	0,1	5,6	5,7	0,1%
Emerging Markets Naher Osten/Afrika	0,0	1,4	1,4	0,0%
Emerging Markets Südosteuropa/GUS	2,8	187,4	190,2	2,6%
Sonstige EU	2,7	306,8	309,5	4,3%
Sonstige Industriestaaten	0,1	101,5	101,6	1,4%
Summe	361,8	6.861,0	7.222,8	100,0%

Tabelle 21: § 7 Absatz 1, Ziffer 8 OffV (2/2): Kreditrisiko - Risikovorsorgen je Ländergruppe (basierend auf dem Risikoland) für Forderungen mit Erhöhtem Ausfallrisiko bzw. Ausgefallen

Die Risikovorsorgen für Forderungen mit erhöhtem Ausfallrisiko entwickelten sich in der Berichtsperiode wie folgt:

Risikokategorie	Risikovorsorgen per 1.1. (in Mio. EUR)	Auflösung in Mio. EUR	Zuführung in Mio. EUR	Verbrauch in Mio. EUR	Bewertungs- änderung in Mio. EUR	Umbuchung in Mio. EUR	Risikovorsorgen per 31.12. (in Mio. EUR)
Erhöhtes Ausfallrisiko	372,5	242,2	300,0	80,2	6,6	-0,4	361,8

Tabelle 22: § 7 Absatz 1, Ziffer 9 OffV: Kreditrisiko - Entwicklung der Risikovorsorgen für Forderungen mit Erhöhtem Ausfallrisiko

Folgende Direktabschreibungen und Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen wurden direkt in die Gewinn- und Verlustrechnung aufgenommen:

	Direktabschreibungen in Mio. EUR	Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen in Mio. EUR
Summe	153,2	64,6

Tabelle 23: § 7 Absatz 3 OffV: Kreditrisiko - Direktabschreibungen und Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen

6 Kreditrisiko - Standardansatz

6.1 Anwendungsbereich und Verwendung externer Ratings

rechtliche Grundlage: § 8 Z 1,2,4 OffV

Zu § 8 Z 3 OffV erfolgt eine Leermeldung, da die Erste Group keine Emittenten- und Emissionsratings auf Posten, die nicht Teil des Handelsbuchs sind, überträgt.

Die Erste Group verwendet grundsätzlich den IRB-Ansatz für die Bestimmung des Eigenmittelerfordernisses nach Basel II. Der Standardansatz wird für immaterielle Geschäftsbereiche und Geschäftseinheiten eingesetzt bzw. auch dann, wenn der Einführungsplan den Umstieg auf den IRB-Ansatz erst zu einem späteren Zeitpunkt vorsieht. Darüber hinaus können spezifische gesetzliche Regelungen für bestimmte Geschäftssegmente die Verwendung des Standardansatzes bewirken (z.B. die Nullgewichtung für österreichische Gebietskörperschaften).

Zur Berechnung der risikogewichteten Aktiva im Standardansatz werden in der Erste Group externe Ratings nur in begrenztem Umfang in einigen Forderungsklassen verwendet. Folgende externe Ratings kommen hierbei zur Anwendung:

OECD COUNTRY RISK RATINGS

Die OECD Country Risk Ratings werden für die folgenden Forderungsklassen verwendet:

- _ Zentralstaaten und Zentralbanken
- _ Institute, von welchen im Heimatland des Mitgliedsinstitutes Option 1 für Forderungen gegenüber Instituten (auf dem Risikogewicht des Sitzstaates basierende Methode – 2006/48/EC, Annex VI, Part 1, Para. 26) angewendet wird. In diesen Fällen erfolgt die Zuteilung der Ratings in Abhängigkeit von der Bonitätsstufe des Sitzstaates der Gegenpartei (Institut).

STANDARD & POOR'S RATINGS

Die externen Ratings, die von der Ratingagentur Standard & Poor's (S&P) veröffentlicht werden, werden von den inländischen Konzerneinheiten für das Subportfolio Versicherungen in der Forderungsklasse Unternehmen verwendet. Außerdem werden die externen S&P Ratings der Wertpapieremittenten für die Bestimmung der Anerkennungsfähigkeit der finanziellen Sicherheiten (Anleihen aus dem Wertpapierdepotsplit) und die Berechnung der Volatilitätsanpassung nach § 134 Abs. 1 SolvaV herangezogen. Falls der Wertpapieremittent gleichzeitig auch der Kreditnehmer ist, dessen Forderungen im Standardansatz geführt werden, und sowohl S&P Rating als auch OECD Rating zur Verfügung stehen, wird jenes der beiden Ratings herangezogen, welches einer schlechteren Bonitätsstufe entspricht.

Zuordnung der externen Ratings zu Bonitätsstufen und Risikogewichten

Die Zuordnung der externen Ratings zu Bonitätsstufen ist in der nachstehenden Tabelle ersichtlich:

Standard & Poors	OECD Country Risk Ratings	Bonitätsstufe
AAA to AA-	0 to 1	1
A+ to A-	2	2
BBB+ to BBB-	3	3
BB+ to BB-	4 to 5	4
B+ to B-	6	5
CCC+ and below	7	6

Tabelle 24: § 8 Ziffer 4 OffV (1/2): Zuordnung der externen Ratings zu Bonitätsstufen und Risikogewichten

Die Bonitätsstufen werden je nach Forderungsklasse auf folgende Risikogewichte zugeteilt:

Bonitätsstufe	Zentralstaaten und Zentralbanken	Institutionen (Option 1)	Unternehmen
1	0%	20%	20%
2	20%	50%	50%
3	50%	100%	100%
4	100%	100%	100%
5	100%	100%	150%
6	150%	150%	150%

Tabelle 25: § 8 Ziffer 4 OffV (2/2): Zuordnung der externen Ratings zu Bonitätsstufen und Risikogewichten

6.2 Quantitative Offenlegung zum Kreditrisiko - Standardansatz

rechtliche Grundlage: § 8 Z 5 OffV

Die Portfolios im Standardansatz sind im Folgenden nach Forderungswert und unbesichertem Forderungswert pro Risikogewichtsband für alle Forderungsklassen dargestellt.

Forderungsklasse	Risikogewichtsband	Forderungswert in Mio. EUR	Forderungswert nach Kreditrisikominderung in Mio. EUR	Besichert (% des Forderungswerts)	Forderungswert (% von Summe)
Standardansatz					
01: Zentralstaaten & Zentralbanken	01	32.875,3	32.833,9	0,1%	42,7%
	02	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	03	20,2	20,2	0,0%	0,0%
	04	264,7	250,7	5,3%	0,3%
	05	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	06	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	07	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	08	0,0	0,0	0,0%	0,0%
02: Regionale Gebietskörperschaften	01	4.632,8	4.628,7	0,1%	6,0%
	02	1.256,4	1.238,4	1,4%	1,6%
	03	264,2	182,3	31,0%	0,3%
	04	31,3	30,9	1,4%	0,0%
	05	13,9	13,9	0,0%	0,0%
	06	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	07	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	08	0,0	0,0	0,0%	0,0%
03: Verwaltungseinr. & Unternehmen ohne Erbschaftschar.	01	103,5	88,3	14,7%	0,1%
	02	699,4	698,9	0,1%	0,9%
	03	3,3	2,1	37,2%	0,0%
	04	97,4	97,0	0,4%	0,1%
	05	82,1	82,1	0,0%	0,1%
	06	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	07	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	08	0,0	0,0	0,0%	0,0%
04: Multilaterale Entwicklungsbanken	01	362,2	362,2	0,0%	0,5%
	02	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	03	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	04	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	05	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	06	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	07	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	08	0,0	0,0	0,0%	0,0%
05: Intern. Organisationen	01	310,4	310,4	0,0%	0,4%
	02	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	03	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	04	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	05	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	06	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	07	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	08	0,0	0,0	0,0%	0,0%
06: Institute	01	1.281,1	1.280,5	0,1%	1,7%
	02	472,8	472,7	0,0%	0,6%
	03	105,2	91,5	13,0%	0,1%
	04	110,4	110,4	0,0%	0,1%
	05	16,4	1,7	89,4%	0,0%
	06	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	07	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	08	0,0	0,0	0,0%	0,0%
07: Unternehmen	01	1.453,3	1.319,4	9,2%	1,9%
	02	292,5	36,1	87,7%	0,4%

	03	850,1	374,7	55,9%	1,1%
	04	10.385,9	7.653,3	26,3%	13,5%
	05	114,8	84,6	26,3%	0,1%
	06	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	07	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	08	0,0	0,0	0,0%	0,0%
08: Retail (inkl. KMU)	01	47,8	37,7	21,1%	0,1%
	02	1.119,9	-57,6	105,1%	1,5%
	03	2.465,5	2.211,1	10,3%	3,2%
	04	4.770,3	2.576,8	46,0%	6,2%
	05	59,1	55,5	6,2%	0,1%
	06	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	07	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	08	0,0	0,0	0,0%	0,0%
09: Beteiligungen	01	31,3	31,3	0,0%	0,0%
	02	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	03	16,0	16,0	0,0%	0,0%
	04	446,8	446,8	0,0%	0,6%
	05	61,7	61,7	0,0%	0,1%
	06	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	07	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	08	0,0	0,0	0,0%	0,0%
10: Verbriefungen	01	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	02	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	03	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	04	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	05	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	06	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	07	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	08	0,0	0,0	0,0%	0,0%
11: Gedeckte Schuldverschreibungen	01	1.075,6	1.075,6	0,0%	1,4%
	02	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	03	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	04	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	05	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	06	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	07	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	08	0,0	0,0	0,0%	0,0%
12: Investmentfondsanteile	01	674,6	674,6	0,0%	0,9%
	02	3,9	3,9	0,0%	0,0%
	03	0,5	0,5	0,0%	0,0%
	04	65,4	65,4	0,0%	0,1%
	05	9,2	9,2	0,0%	0,0%
	06	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	07	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	08	0,0	0,0	0,0%	0,0%
13: Sonstige Aktiva	01	4.630,8	4.630,8	0,0%	6,0%
	02	131,1	130,9	0,2%	0,2%
	03	53,1	44,8	15,7%	0,1%
	04	4.791,1	4.759,0	0,7%	6,2%
	05	503,5	137,3	72,7%	0,7%
	06	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	07	0,0	0,0	0,0%	0,0%
	08	0,0	0,0	0,0%	0,0%
Summe		77.056,9	69.175,9	10,2%	100,0%

Tabelle 26: § 8 Ziffer 5 (a,b) OffV: Portfolio im Standardansatz - Forderungswert und Kreditrisikominerung je Forderungsklasse und nach Risikogewichts-Bändern

7 Kreditrisiko - IRB-Ansatz

7.1 Behördlich bewilligte Ansätze und Übergangsregelungen

rechtliche Grundlage: § 16 Abs. 1 Z 1

Die Erste Group hat sich im Jahr 2006 einer Prüfung durch die österreichische FMA und der OeNB unterzogen und wurde für alle Portfolios hinsichtlich des auf internen Ratings basierenden (IRB-) Ansatzes positiv beurteilt. Daher ist sie berechtigt, die Bemessungsgrundlage für das Kreditrisiko ab 01.01.2007 mittels des IRB-Ansatzes zu ermitteln.

Folgende Segmente befinden sich im Foundation IRB-Ansatz:

- _ Institute
- _ Souveräne (österreichische Gebietskörperschaften verbleiben im Permanent Partial Use)
- _ Corporates
- _ Specialised Lending (SL) - Slotting Criteria Approach

Im Advanced IRB-Ansatz befindet sich folgendes Segment:

- _ Retail

Im Equity Portfolio wird für alle Beteiligungen, die bis zum 31.12.2007 eingegangen wurden, die Grandfathering Regelung in Anspruch genommen. Für Beteiligungen, die nach dem 31.12.2007 eingegangen wurden, wird grundsätzlich der PD-/LGD-Ansatz angewendet. Für Beteiligungen ohne gültige Risikoklasse erfolgt hingegen die Behandlung im einfachen Gewichtungsansatz.

Die Erste Group Bank AG als übergeordnetes Kreditinstitut und nachgeordnete Institute der Erste Group wenden den auf internen Ratings basierenden Ansatz gemäß § 21a Abs. 8 BWG einheitlich an. Die Anforderungen des § 21a Abs. 1 BWG werden von den Instituten der Kreditinstitutsgruppe gemeinsam erfüllt.

Die Genehmigung der österreichischen Aufsicht erfolgte ohne Befristung.

7.1.1 IRB-BESCHEIDE UND IRB-ROLLOUTPLAN

IRB-Bescheid auf Einzelinstituts- und auf konsolidierter Ebene für Institute im Inland

Von den Sparkassen die aktuell im Haftungsverband sind und den inländischen Funktionstöchtern der Erste Group Bank AG wurden folgende Institute durch die FMA/OeNB geprüft und haben zwischenzeitlich eine unbefristete Zustimmung zur Anwendung des IRB-Ansatzes ab dem 01.01.2007 oder später erhalten:

IRB-Bescheid mit Anwendung ab dem 01.01.2007 erhalten:

- _ Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG
- _ Dornbirner Sparkasse Bank AG
- _ Kärntner Sparkasse AG
- _ Sparkasse Imst AG
- _ Sparkasse Niederösterreich Mitte West AG
- _ Steiermärkische Bank und Sparkassen AG
- _ Tiroler Sparkasse Bank AG Innsbruck
- _ Bausparkasse der oesterreichischen Sparkassen AG
- _ Sparkasse Baden
- _ Sparkasse Bregenz Bank AG
- _ Sparkasse Herzogenburg-Neulengbach
- _ Kremser Bank und Sparkassen AG
- _ Lienzer Sparkasse AG
- _ Salzburger Sparkasse Bank AG
- _ Sparkasse Bludenz Bank AG
- _ Sparkasse der Stadt Feldkirch
- _ Sparkasse Korneuburg AG
- _ Sparkasse Frankenmarkt AG
- _ Sparkasse Hainburg-Bruck-Neusiedl AG
- _ Sparkasse Kremstal-Pyhrn AG
- _ Sparkasse Horn-Ravelsbach-Kirchberg AG
- _ Waldvierteler Sparkasse Bank AG

- _ Sparkasse der Gemeinde Egg
- _ Sparkasse der Stadt Amstetten AG
- _ Sparkasse Eferding-Peuerbach-Waizenkirchen
- _ Sparkasse Feldkirchen/ Kärnten
- _ Sparkasse Lambach Bank AG
- _ Sparkasse Langenlois
- _ Sparkasse Mühlviertel-West Bank AG
- _ Sparkasse Mürtzschlag AG
- _ Sparkasse Neuhofen Bank AG
- _ Sparkasse Neunkirchen
- _ Sparkasse Pöllau AG
- _ Sparkasse Pottenstein N.Ö.
- _ Sparkasse Poysdorf AG
- _ Sparkasse Pregarten – Unterweißenbach AG
- _ Sparkasse Rattenberg Bank AG
- _ Sparkasse Scheibbs AG
- _ Sparkasse Voitsberg-Köflach Bank AG
- _ Wiener Neustädter Sparkasse
- _ Bankhaus Krentschker & Co. AG

Bescheid zur späteren Anwendung des IRB-Ansatzes erhalten:

- _ Sparkasse Salzkammergut AG (IRB-Bescheid 30.06.2008)
- _ Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (IRB-Bescheid 26.08.2008 nach Abspaltung von der Erste Group Bank AG)
- _ Sparkasse Ried im Innkreis-Haag am Hausruck (IRB-Bescheid 20.07.2009)
- _ s Wohnbaubank AG (IRB-Bescheid 01.05.2010)

Folgende Sparkassen haben einen individuellen IRB-Bescheid vor dem Eintritt in den Haftungsverbund erhalten, der mit Eintritt in den Haftungsverbund ergänzt wurde:

- _ Sparkasse Schwaz AG (IRB-Bescheid 28.06.2007 / 29.09.2008)
- _ Sparkasse Reutte AG (IRB-Bescheid 18.04.2007 / 22.09.2008)
- _ Sparkasse der Stadt Kitzbühel (IRB-Bescheid 18.04.2007 / 22.09.2008)
- _ Sparkasse Mittersill Bank AG (IRB-Bescheid 18.04.2007 / 22.09.2008)
- _ Sparkasse Kufstein, Tiroler Sparkasse von 1877 (IRB-Bescheid 18.04.2007/ 01.10.2009)

IRB-Bescheid auf Einzelinstituts- und auf konsolidierter Ebene für Institute im Ausland

Folgende ausländische Institute wurden im Auftrag der FMA durch die lokale Aufsichtsbehörde geprüft und haben eine unbefristete Zustimmung zur Anwendung des IRB-Ansatzes mit 01.01.2007 oder später erhalten:

- _ Česká spořitelna, a.s. (IRB-Bescheid 01.01.2007)
- _ Stavební spořitelna Česke sporitelny, a.s. (IRB-Bescheid 01.01.2007)
- _ Erste Bank (Malta) Limited (IRB-Bescheid 01.01.2007)
- _ Erste Bank Hungary Zrt (IRB-Bescheid 28.03.2008)
- _ Slovenská sporitelňa, a.s. (IRB-Bescheid 29.07.2008)
- _ Erste & Steiermärkische bank d.d., Rijeka – (IRB-Bescheid für die konsolidierte Ebene 31.07.2009 und auf Soloebene 07.10.2011)

IRB-Bescheid nur auf konsolidierter Ebene

Folgende Institute wurden im Auftrag der FMA durch die OeNB oder durch die lokale Aufsichtsbehörde geprüft und haben eine unbefristete Zustimmung zur Anwendung des IRB-Ansatzes auf konsolidierter Ebene erhalten:

- _ EBV Leasing Gesellschaft m.b.H & Co.KG (IRB Bescheid 01.01.2007)
- _ IMMORENT AG (IRB Bescheid 01.01.2007)

IRB Anwendung geplant

Folgende Mitglieder der Kreditinstitutsgruppe werden sukzessive in die Anwendung des IRB-Ansatzes geführt, für die der, mit der FMA vereinbarte, Rolloutplan in Bearbeitung ist:

- _ Banca Comerciala Romana SA
- _ Waldviertler Sparkasse Bank AG
- _ ERSTE BANK AD NOVI SAD.

Für alle anderen vollkonsolidierten Kreditinstitute ist die Anwendung des IRB-Ansatzes, zurzeit, nicht geplant.

7.1.2 PERMANENT PARTIAL USE UND ÜBERGANGSREGELUNGEN

Aufgrund einer Bewilligung der FMA wird § 22b Abs. 9 BWG (Permanent Partial Use) für folgende Forderungsklassen und in folgender Hinsicht in Anspruch genommen:

- _ Forderungen hinsichtlich der verpflichtend zu haltenden Liquiditätsreserve beim Zentralinstitut gemäß § 25 Abs. 13 BWG (§ 22b Abs. 9 Z 1 BWG);
- _ Forderungen mit unerheblichem Risikoprofil in unwesentlichen Geschäftsfeldern und Forderungsklassen von unwesentlichem Umfang (§ 22b Abs. 9 Z 2 BWG);
- _ Forderungen der Forderungsklassen an den Bund, die Länder, Gemeinden und öffentliche Stellen (§ 22b Abs. 9 Z 3 BWG)
- _ Forderungen der Forderungsklasse gemäß § 22b Abs. 2 Z 2 BWG, die ein Kreditinstitut gegenüber seinem Mutterunternehmen, seinen Tochterunternehmen oder einem Tochterunternehmen seines Mutterunternehmens hat (§ 22b Abs. 9 Z 4 BWG);
- _ Beteiligungen der Forderungsklasse gemäß § 22b Abs. 2 Z 5 BWG im Rahmen staatlicher Programme der Mitgliedstaaten zur Förderung bestimmter Wirtschaftszweige (§ 22b Abs. 9 Z 5 BWG);
- _ Forderungen an Institute gemäß § 22a Abs. 4 Z 6 BWG in Form von zu haltenden Mindestreserven (§ 22b Abs. 9 Z 6 BWG);
- _ Haftungen und Rückbürgschaften von Zentralstaaten (§ 22b Abs. 9 Z 7 BWG) und
- _ Beteiligungen an Gesellschaften, wenn Forderungen an diese im Rahmen des Kreditrisiko-Standardansatzes gemäß § 22a BWG ein Gewicht von 0% zugeordnet wird (§ 22b Abs. 9 Z 9 BWG).

Es werden derzeit folgende Übergangsregelungen in Anspruch genommen:

- _ § 103e Z 2 BWG (vorläufige Zustimmung, relevant für einige Sparkassen);
- _ § 103e Z 6 BWG (Floors: Berechnung für sämtliche Einheiten, tatsächlich relevant derzeit nur für die sWohnbaubank);
- _ § 103e Z 11 BWG (Grandfathering für Beteiligungspositionen) und
- _ § 103e Z 13 BWG (Abzug von Versicherungsbeteiligungen).

7.2 Ratingsysteme

rechtliche Grundlage: § 16 Abs. 1 Z 2, lit a) OffV

Ein Ratingsystem umfasst alle Modelle, Methoden, Prozesse, Kontrollen, Datenerhebungs- und Datenverarbeitungsprozesse, die zur Beurteilung von Kreditrisiken, zur Zuordnung von Forderungen zu Ratingstufen sowie zur Quantifizierung von Ausfallwahrscheinlichkeiten für bestimmte Forderungsarten dienen.

Die von der Erste Group Bank AG eingesetzten Ratingsysteme erfüllen die Anforderungen für die Verwendung des IRB-Ansatzes.

7.2.1 RATINGMODELLE

Die internen Ratingmodelle und die geschätzten Risikoparameter spielen eine wesentliche Rolle im Kreditrisikomanagement, in den Entscheidungsprozessen und bei der Kreditvergabe. Weiters liefern sie die wesentlichen Einflussgrößen bei den Verfahren zur Beurteilung der Eigenkapitalausstattung. Eine regelmäßige Validierung stellt die Qualität der Ratingmodelle und Risikoparameter sicher.

Aus den verschiedenen Modelltypen zur Beurteilung des Kreditrisikos wurden in der Erste Group Bank AG der empirisch-statistische sowie der expertenbasierte Modelltyp gewählt.

Empirisch-statistisches Modell

Der empirisch-statistische Modelltyp setzt eine umfangreiche Datenbasis voraus und eignet sich daher vor allem für das Massengeschäft.

Aufgrund der ausreichenden empirischen Datenbasis (Daten einer großen Grundgesamtheit aus dem Kundenstock der Bank) werden Scorekarten auf Basis der logistischen Regression entwickelt. Als maßgebliches Entscheidungskriterium zur Auswahl der besten Scorekarte wird die Trennschärfe (engl. Accuracy Ratio) verwendet. Die Trennschärfe einer Scorekarte misst, wie gut die Scorekarte Kunden mit niedrigem bzw. hohem Ausfallrisiko unterscheiden kann. Das Ergebnis der Scorekarte wird als Risikoklasse dargestellt.

Das Kernstück der Ratingmodelle im Massengeschäft ist die Bewertung des Kontoverhaltens, welche auf monatlich aktualisierter Basis durchgeführt wird. Dies ermöglicht eine laufende Risikoüberwachung des Kundenportfolios im Massengeschäft. Darüber hinaus fließen in

die Ratingmodelle auch Kundeninformationen ein, die zumindest einmal im Jahr, jedenfalls aber im Antragsfall (im Falle einer Kreditentscheidung), aktualisiert werden.

Die Ratingergebnisse (Risikoklassen) sind nachvollziehbar und objektiv, d.h. bei gleichen Ausgangsinformationen erhält man, unabhängig von der individuellen Beurteilung durch den Kundenbetreuer, die gleichen Ratingergebnisse.

Der empirisch-statistische Modelltyp wird jedoch nicht nur im Massengeschäft, sondern auch im Corporatebereich eingesetzt. Bei den Corporates ist allerdings nicht die Beurteilung des Kontoverhaltens die dominierende Einflussgröße bei der Prognose der Ausfallwahrscheinlichkeit, sondern das statistisch entwickelte Finanzrating (Bewertung der Kennzahlen aus der Bilanz). Neben dem Finanzrating (Hardfacts) fließen auch Kundeninformationen (Softfacts) in die zumindest jährlich aktualisierte Risikobewertung von Corporatekunden ein.

Expertenbasiertes Modell

Beim expertenbasierten Modelltyp tritt – mangels einer ausreichend großen Grundgesamtheit von Kunden in den betroffenen Kundensegmenten sowie mangels einer ausreichenden Anzahl von ausgefallenen Kunden – die empirisch-statistische Komponente in den Hintergrund und wird durch Expertenwissen ersetzt, welches quantitative Kriterien (z.B. Jahresabschlüsse), qualitative Kriterien (z.B. Markt-, Branchenentwicklung), aber auch makroökonomische Faktoren (z.B. Länderrating) berücksichtigt.

Dieses Expertenwissen liefert in den Ratingmodellen für die Kundensegmente Spezialfinanzierungen (hier erfolgt gerade eine länderweise Umstellung auf ein statistisches Modell), Banken und Länder einen wichtigen Beitrag zur Beurteilung von schuldner- und geschäftsspezifischen Merkmalen.

Diese Ratingmodelle gewährleisten eine aussagekräftige Beurteilung von schuldner- und geschäftsspezifischen Merkmalen, Risikodifferenzierung sowie präzise und konsistente quantitative Risikoschätzungen.

7.2.2 RATINGMETHODEN

rechtliche Grundlage: § 16 Abs. 1 Z 3 OffV

Gegliedert nach den Forderungsklassen des IRB-Ansatzes kommen in der Erste Group folgende Ratingmethoden zur Anwendung:

Ratingmethode	Rating Private Individuals	Rating SME	Rating Corporates	Rating Specialised Lending	Bank Rating	Country Rating	External Ratings (ECAIs)
	Statistisches Modell			Expertenbasiertes Modell			
Forderungsklasse							
Retail (inkl. KMU)	•	•					
Unternehmen		•	•	•	•		
Institute					•		
Zentralstaaten & Zentralbanken						•	
Beteiligungen			•	•	•		
Verbriefungen							•
Sonstige Aktiva							

Tabelle 27: § 16 Absatz 1, Ziffer 2 (a) OffV: Ratinglandkarte

Die Ratingmethoden „Bank Rating“ und „Country Rating“ sind als zentrale Methoden in der gesamten Erste Group ohne regionale Differenzierungen im Einsatz. Die Risikoklassen werden in der Erste Group Bank AG zentral ermittelt und den Konzerngesellschaften zur Verfügung gestellt.

Die übrigen Ratingmethoden (Rating Private Individuals, Rating SME, Rating Corporates und Rating Specialised Lending) sind einheitlich strukturiert und verfügen in den Versionen der einzelnen Konzerngesellschaften der Erste Group über regionale Adaptierungen. Die Modellentwicklung erfolgt beginnend mit 2011 in Kompetenzzentren, um durch Spezialisierung der Experten Qualitäts- und Effizienzgewinne, zu generieren.

Rating Private Individuals

Abgrenzung

Die Klassifizierung eines Kunden als Privatkunde erfolgt über den Berufsstand. In der Kundendatenbank wird ihm die Ratingmethode „Rating Private Individuals“ (Privatkundenrating) zugeordnet.

Entwicklung

Für das Privatkundenrating wurden von Experten in der Erste Group empirisch-statistische Modelle entwickelt. Die in den verschiedenen Tochtergesellschaften eingesetzten Varianten wurden auf Basis von Daten des jeweiligen Instituts entwickelt, sodass lokale Spezifika berücksichtigt werden konnten. Die Ratingmethode gelangt im Antragsfall im Rahmen einer Finanzierungsentscheidung (z.B. bei einem neuen Kreditantrag) sowie im Zuge der monatlichen Aktualisierung des Kundenratings automatisiert zur Anwendung.

Ratingdeterminanten

Es werden demographische Kundenmerkmale (z.B. Alter), Kontodaten (z.B. Sollsalden, Tage in Überziehung), die Produktausstattung und „externe Daten“ (z.B. Informationen aus dem Kreditschutzverband) berücksichtigt. Die Bewertung des Kontoverhaltens erfolgt monatlich und liefert einen wesentlichen Beitrag für die zeitnahe Risikoeinschätzung. Die Analyse im Antragsfall berücksichtigt neben den Einflussgrößen für das bestehende Rating die aktuellen Daten aus der Haushaltsrechnung.

Ergebnisse aus der Ratingmethode

Jedem Privatkunden wird auf Basis des Scores aus dem Ratingmodell eine Risikoklasse aus der 8-stufigen Ratingskala zugeteilt. Die Kunden in der Risikoklasse A1 weisen die niedrigste und Kunden aus der Risikoklasse D2 die höchste Ausfallwahrscheinlichkeit auf. Das Kundenrating dient als Basis für die Eigenkapitalunterlegung, ist Indikator für die Kreditentscheidung und fließt auch in die Konditionengestaltung ein.

Das Privatkundenrating aus der Antragsanalyse, das alle bestehenden und beantragten Finanzierungen umfasst, ist integraler Bestandteil einer Entscheidungsempfehlung. Die periodische Aktualisierung der Risikoklasse des Kunden erfolgt im Zuge der monatlichen Neubewertung des Kontoverhaltens.

Neben dem Input für die Aktualisierung des Kundenratings bildet die monatliche Verarbeitung der Kunden- und Kontodaten die Grundlage für ein Frühwarnsystem. Die Frühwarnliste liefert dem Kundenbetreuer wertvolle Informationen über die aktuelle Risikoeinschätzung und enthält Privatkunden, die aufgrund bestimmter Kunden- und/oder Kontenmerkmale anmerkungsbedürftig sind. Dies sind z.B. Kunden mit laufender Überziehung oder Kunden, die gemahnt werden.

Rating SME

Die Ratingmethode „Rating SME“ (small and medium-sized enterprises; Kleinkommerz und Freie Berufe/KOFB) kommt bei Klein- und Mittelbetrieben mit einer Betriebsleistung von maximal 5 Mio. EUR und bei Freiberufskunden zur Anwendung.

Entwicklung

Die Entwicklung erfolgte in der Erste Group. In allen Tochtergesellschaften werden statistisch entwickelte Ratingmodelle verwendet.

Grundsätzlich ist die Feststellung der PD für KOFB-Kunden vor und nach Finanzierung erforderlich. Dieser Basel-II-Anforderung wird mittels „Onlinering“ für die aktuelle Risikoklassenfeststellung und Antragsanalyse (Rating nach Finanzierung) Rechnung getragen. Der Kundenbetreuer oder auch das Risikomanagement hat die Möglichkeit, in konkreten Anlassfällen einen Ratingprozess anzustoßen und ein Rating durchzuführen.

Neben dem Onlinering gibt es das monatlich ablaufende Batchrating, bei dem diese aktuell ermittelte Risikoklasse (basierend auf einer Verhaltensbewertung und eventuell vorhandenen externen Informationen) automatisch aktualisiert wird.

Ratingdeterminanten

Aufgrund unterschiedlicher Darstellung des Einkommens wird die Methode in die drei Untergruppen Bilanzierer, Einnahmen-Ausgabenrechner und Pauschalierer differenziert. Dementsprechend werden je nach Einkommensart nachfolgende sechs Ratingdeterminanten herangezogen:

_ Bilanz

Dabei wird eine verdichtete Bilanzinformation aus der ausgewerteten Bilanz (Finanzrating) herangezogen, die durch das Erfassen etwaiger kreditwirtschaftlicher Korrekturen (stille Reserven oder Lasten) adaptiert werden kann.

- _ Einnahmen-Ausgabenrechnung
Auch aus der Einnahmen-Ausgabenrechnung wird ein Finanzrating errechnet.

- _ Vermögens- und Schuldenstatus
Dieser kann bei Einnahmen-Ausgabenrechnern zusätzlich zum Finanzrating berücksichtigt werden. Bei Pauschalierern dient er zum Errechnen eines Verschuldungsgrades, der wiederum in das Gesamtergebnis einfließt.

- _ Qualitative Faktoren
Über diese werden charakteristische Einflüsse berücksichtigt, die nicht unmittelbar aus einer Bilanz ersichtlich sind. Das sind z.B. die Einschätzung der Qualität des Managements bzw. des Rechnungswesens, die Einschätzung der Marktentwicklung und externe Informationen (Kreditschutzverband Meldungen).

- _ Kontoverhalten
Besonderer Stellenwert wird dem Kontoverhalten eingeräumt, welches monatlich automatisch aktualisiert und beurteilt wird. So können frühzeitig beispielsweise das Auftreten von Zahlungsschwierigkeiten, die Höhe der Salden oder die Ausnützung von Kredit- oder Überziehungsrahmen erkannt und bewertet werden.

- _ Kreditfähigkeit
Schließlich wird überprüft, inwiefern eine Kreditbedienung (Kreditfähigkeit) gegeben ist. Dazu wird das verfügbare Einkommen, abgeleitet aus den wirtschaftlichen Unterlagen bzw. aus der Haushaltsrechnung, den aktuellen Verbindlichkeiten gegenüber gestellt.

Ergebnisse aus der Ratingmethode

Jedem Firmenkunden und Freiberufskunden wird auf Basis des Scores aus dem Ratingmodell eine Risikoklasse aus der 13-stufigen Ratingskala zugeteilt. Dieses Kundenrating dient als Basis für die Eigenkapitalunterlegung, ist Indikator für die Kreditentscheidung und fließt auch in die Konditionengestaltung ein.

Rating Corporates

Abgrenzung

Die Beurteilung von Corporatekunden, das sind Firmenkunden mit einer Betriebsleistung > 5 Mio. EUR, erfolgt mit der Ratingmethode „Rating Corporates“. Firmenkunden mit einer Betriebsleistung von über 100 Mio. EUR werden als ‚Large Corporates‘ betrachtet und als solche im Rechenalgorithmus beim Finanzrating (Bilanzinformation aus der ausgewerteten Bilanz) eigens berücksichtigt. Darüber hinaus gibt es in der Sparkassengruppe auch noch Ratingmethoden für bilanzierende „Hausverwaltungen“ und für den „Gemeinnützigen Wohnbau“.

Entwicklung

Die Entwicklung erfolgte in der Erste Group. In allen Tochtergesellschaften werden statistisch entwickelte Ratingmodelle verwendet.

Ratingdeterminanten

Bei der Ratingerstellung für Unternehmenskunden werden in systematischer Form sowohl Informationen bezüglich der Entwicklung in der Vergangenheit als auch Zukunftsperspektiven verarbeitet, wobei das betroffene Kundensegment (z.B. anlagenintensiv oder nicht anlagenintensiv) und die Gegebenheiten des relevanten Marktes (z.B. unterschiedliche Rechnungslegungsvorschriften in osteuropäischen Ländern) besondere Berücksichtigung finden.

Rating Corporates ist ein zweistufiger Prozess:

- _ Rating auf Einzelkundenebene
Den Grundbaustein bildet die Beurteilung der Finanzdaten des Unternehmens. Auf Basis von Kennzahlen aus der Bilanz wird das Finanzrating (Hardfacts) errechnet. Lokale Spezifika, gesteuert über das Sitzland des Unternehmens, werden berücksichtigt. Eine weitere Komponente von Rating Corporates bilden die qualitativen Faktoren (Softfacts). Im Gegensatz zu den Hardfacts beim Finanzrating fließen bei den Softfacts auch Zukunftsaspekte ein. Die Potenziale, Chancen und Risiken eines Unternehmens werden standardisiert und nachvollziehbar erfasst und beurteilt.

_ Konzernrating

Im zweiten Schritt wird die Einbettung des Unternehmens in einen Unternehmensverbund berücksichtigt. Für den Unternehmensverbund wird ein eigenständiges Kundenrating erstellt. Obergrenzen für das Rating ergeben sich auf Grundlage des Konzernratings und des Länderratings.

Ergebnisse aus der Ratingmethode

Jedem Corporatekunden wird auf Basis des Scores aus dem Ratingmodell eine Risikoklasse aus der 13-stufigen Ratingskala zugeteilt. Dieses Kundenrating dient als Basis für die Eigenkapitalunterlegung, ist Indikator für die Kreditentscheidung und fließt auch in die Konditionengestaltung ein.

Rating Specialised Lending

Innerhalb der Kundenklasse „Corporates“ gibt es das Kundensegment „Specialised Lending“ (SL). Es handelt sich dabei im Wesentlichen um Immobilienprojekte (Vermietungs-, Tourismus- und Verkaufsimmobilien) und Sonstige Projektfinanzierungen (z.B. Kraftwerke, Bergbahnprojekte). SL umfasst im Wesentlichen alle o.a. Finanzierungen, die nicht dem Kundensegment „Retail“ zuzuordnen sind.

Ratingdeterminanten

Sowohl die Hardfacts (Kennzahlen) als auch die Softfacts unterscheiden sich wesentlich vom „Rating Corporates“. Insbesondere ist in der ersten Phase des Einsatzes die Bewertung des Sicherheitenpakets Bestandteil des Ratingergebnisses („Elementaransatz“). Andere Softfacts betreffen z.B. die Merkmale des finanzierten Objekts (z.B. die Standortqualität) und Projektrisiken. Zu den Kennzahlen zählen LTV (engl. Loan to Value; Verhältnis Kredit zu Marktwert der Sicherheit) und DSCR (engl. Debt Service Coverage Ratio; Verhältnis Schuldendienst zum Einkommen).

Ergebnisse aus der Ratingmethode

In der Zwischenzeit wurde für die gegenständliche Ratingmethode ein konzernweit gültiges, auf Ausfallwahrscheinlichkeiten basierendes Ratingmodell entwickelt. Dieses Modell ist derzeit in Österreich und in Tschechien im Einsatz und wird sukzessive in den anderen lokalen Einheiten eingeführt. Derzeit wird das Modellergebnis in eine von fünf aufsichtsrechtlichen Risikokategorien gemappt („Elementaransatz“). Diese sind die Basis der Eigenkapitalberechnung.

Bank Rating

Abgrenzung

Mit der Ratingmethode „Bank Rating“ werden Auslands- und Inlandsbanken, Investmentbanken sowie Finanzinstitute, die zu Bankengruppen gehören, bewertet.

Entwicklung

Das expertenbasierte Ratingmodell „Bank Rating“ wurde in der Erste Group konzipiert und wird nun in der Erste Group Bank AG zentral für die Erste Group betreut. Die Software wurde extern von Bureau van Dijk Electronic Publishing GmbH erstellt und greift auf Finanzdaten aus der Bankscope Datenbank zu, welche ebenfalls von Bureau van Dijk zur Verfügung gestellt wird.

Ein Kredit- bzw. Finanzinstitut ist mit einer Risikoklasse zu versehen, wenn

- _ ein Banklimit eingeräumt wird;
- _ Obligo gegenüber der Gruppe besteht;
- _ die Erste Group ein (Nostro-) Konto bei dem Institut unterhält oder
- _ das Institut ein (Loro-) Konto bei der Erste Group hält, das überzogen werden darf.

Ratingdeterminanten

Die zentrale Komponente des Bankenratings ist ein Peergruppenvergleich, der auf quantitative, qualitative und länderbezogene Kriterien abstellt. Beim Peergruppenvergleich wird das zu analysierende Institut mit einer Gruppe ähnlicher Banken verglichen, wobei es sich dabei um Banken vergleichbarer Größe, Geschäftsbereiche, geographischer Lage, Eigentümerstruktur etc. handelt.

Die folgenden quantitativen Daten des zu analysierenden Institutes werden vom Ratingmodell automatisch mit jenen der Peergruppe verglichen und bewertet:

- _ Rentabilität (z.B. Eigenmittelrentabilität);
- _ Liquidität (z.B. Einlagenbasis);
- _ Aktivaqualität (z.B. notleidende Kredite/Bruttokredite) und
- _ Kapitalisierung (z.B. Kapitalquote).

Die folgenden qualitativen Kriterien werden vom Analysten bewertet:

- _ Unterstützungswahrscheinlichkeit (z.B. durch den Eigentümer oder Staat);
- _ Bedeutung des Instituts für das Finanzsystem des Landes;
- _ Qualität der Bankenaufsicht;
- _ Bisherige Erfahrungen und
- _ Zukunftspotenzial.

Zur Abbildung des Transferrisikos fließt das Länderrating des Sitzstaates ebenfalls in die Bewertung ein. Je nach Rating des Landes werden automatisch vom Modell Punkte vergeben.

Ergebnisse aus der Ratingmethode

Jedem Kunden aus dem Ratingsegment Banken wird auf Basis des Scores aus dem Ratingmodell eine Risikoklasse aus der 13-stufigen Ratingskala zugeteilt. Die ermittelte Risikoklasse bildet eine der Grundlagen für die Berechnung der Obergrenze für die maximale Risikoposition, die die Bank bereit ist, mit einem Kunden einzugehen. Die Risikoklasse ist auf jedem Limit- und Finanzierungsantrag anzuführen. Nach Genehmigung des Ratings wird die Risikoklasse allen Mitgliedsinstituten der Erste Group zur Verfügung gestellt.

Country Rating

Abgrenzung

Die Ratingmethode „Country Rating“ (Länderrating) ist gleichzeitig auch ein Rating des Souveräns, das Zentralregierungen, Zentralbanken und Institutionen, die von der Zentralregierung garantiert werden, umfasst.

Entwicklung

Das expertenbasierte Länderratingmodell wurde 1992/1993 entwickelt, nach der Asienkrise (1997/1998) adaptiert, 2001 implementiert und in Folge der Finanzkrise 2008/2009 nachjustiert. Externe Ratings fließen in das Modell als Inputfaktoren nicht ein.

Das Rating reflektiert das Risiko eines Ausfalls in ausländischer Währung und repräsentiert daher in erster Linie das Transferrisiko (cross border/transfer risk). Die Länderratings werden zentral in der Erste Group Bank AG mit verbindlicher Gültigkeit für die Erste Group, i.d.R. quartalsweise mindestens einmal jährlich, ermittelt und den Gesellschaften der Gruppe zur Verfügung gestellt.

Ratingdeterminanten

Es werden zwei Gruppen von Ländern unterschieden: Industrieländer und Emerging Markets. Der Grund für die Unterscheidung ist, dass Auslandsverschuldung und Schuldendienst bei Emerging Markets eine wichtigere Rolle einnehmen, diese Indikatoren bei klassischen Industrieländern weitgehend aber von geringerer Bedeutung sind. Bei Industrieländern werden als bonitätsrelevante Indikatoren die Maastricht-Kriterien herangezogen.

Die Zahl der Indikatoren im Emerging Markets Modell beträgt 18. Davon sind 12 quantitativer und 6 qualitativer Natur. 8 weitere quantitative Indikatoren fließen über die qualitativen Indikatoren indirekt ein. Die Daten werden vom Forschungsinstitut Economist Intelligence Unit bezogen. Die qualitativen Indikatoren haben eine Gewichtung von rund 40%.

Ergebnisse aus der Ratingmethode

Jedem Kunden aus dem Ratingsegment Länder wird auf Basis des Scores aus dem Ratingmodell eine Risikoklasse aus der 13-stufigen Ratingskala zugeteilt. Die ermittelte Risikoklasse ist ein wesentlicher Einflussfaktor bei der Festlegung von Limiten für Länder und dessen souveräne Institutionen. In der Regel bildet das Länderrating auch die Grundlage für die Obergrenze für die Beurteilung von den im Land ansässigen Unternehmen (engl. Sovereign Ceiling); Ausnahmen bestehen beispielsweise bei Auslagerung von souveränen Verfügungsrechten auf übergelagerte supranationale Organisationen (z.B. „Euroland“).

External Ratings (ECAIs)

Externe Ratings werden nur für Verbriefungspositionen verwendet.

7.2.3 BEZIEHUNG ZWISCHEN INTERNEN UND EXTERNEN RATINGS

rechtliche Grundlage: § 16 Abs. 1 Z 2, lit a) OffV

Alle derzeit in der Erste Group eingesetzten IRB-Ratingmodelle sind intern entwickelte Modelle. Externe Ratings werden bei den internen Ratings bis auf eine Ausnahme nicht verwendet und nicht als Inputfaktoren herangezogen. Die Ausnahme betrifft das Corporatmodell, das

auch das Kundensegment ‚Large Corporates‘ abdeckt. Bei den ‚Large Corporates‘ fließt bei der Bewertung des ‚Soft Facts ‚Aufbringung von Fremdkapital‘ ein eventuell vorhandenes externes Rating ein.

Externe Ratings spielen somit bei den intern entwickelten Ratingmodellen nahezu keine Rolle und beeinflussen die aus dem Modell resultierende Risikoklasse nicht. Die Ratings der externen Ratingagenturen (Standard & Poor’s, Fitch Ratings oder Moody’s Investors Service) werden jedoch im Rahmen der jährlichen Validierung der intern entwickelten Ratingmodelle für Banken und Länder für ein Benchmarking herangezogen. Dabei wird der Grad der Übereinstimmung zwischen den Risikoklassen aus den internen Ratingmodellen für Banken und Länder und den von externen Ratingagenturen vergebenen Risikoklassen gemessen.

Für das Banken- und Länderrating gibt es eine hohe Übereinstimmung der internen Modellergebnisse mit externen Ratings.

7.2.4 RATINGPROZESS

rechtliche Grundlage: § 16 Abs. 1 Z 3 OffV in Verbindung mit § 16 Abs. 2 OffV

a) Zuordnung des Kunden zur internen Ratingmethode

Abhängig davon, welcher Basel II Kundenklasse (Basel II Portfolio) der Kunde zugeordnet wurde, erhält der Kunde die entsprechende Ratingmethode. Die Kriterien für die Auswahl der Ratingmethode sind etwa der Berufsstand, die Art der Einkommensermittlung (ob ein Kunde ein Pauschalierer, ein Einnahmen-Ausgaben-Rechner oder ein Bilanzierer ist), weiters die Rechtsform oder die Unternehmensgröße, ausgedrückt durch die Höhe der Betriebsleistung.

Auch wenn das Retail-Portfolio die drei Forderungsklassen Retail-Forderungen, die durch Immobilien abgesichert sind, qualifizierte revolvingierende Retail-Forderungen sowie sonstige Retail-Forderungen umfasst, erfolgt das Rating beim Kunden unter Berücksichtigung aller Produkte.

Für die Forderungsklasse Beteiligungspositionen kommen keine speziellen Ratingverfahren zur Anwendung. Es werden dieselben Ratingmethoden wie für Kunden der Forderungsklassen Unternehmen und Institute herangezogen.

b) Rating mit der jeweiligen Methode

i Dezentrale Methoden

Bei den dezentralen Methoden „Rating Private Individuals“, „Rating SME“, „Rating Corporates“ und „Rating Specialised Lending“ werden die für das Rating erforderlichen Inputdaten vom jeweiligen Kundenbetreuer oder Risikomanager im IT-System erfasst bzw. aus Datenhistorien über das Zahlungs- und Überziehungsverhalten abgeleitet. Das Resultat ist eine automationsgestützt ermittelte Risikoklasse.

ii Zentrale Methoden

Zu den zentralen Methoden gehören die Ratingmethoden „Bank Rating“ und das „Country Rating“. Die Erfassung der Inputdaten erfolgt durch zentrale Fachabteilungen. Das Resultat des Prozesses ist eine interne Risikoklasse.

c) Bestätigung des Ratings durch das Risikomanagement

Das mit der jeweiligen Methode ermittelte Rating muss prinzipiell vom Risikomanagement (Marktfolge) bestätigt werden. Davon ausgenommen ist nur die Kundenklasse Retail, sofern das (automationsgestützt berechnete) Ratingergebnis nicht manuell überschrieben wird.

7.2.5 KONTROLLMECHANISMEN FÜR RATINGSYSTEME

rechtliche Grundlage: § 16 Abs. 1 Z 2, lit d) OffV

Erstvalidierung

Ab dem Jahr 2012 muss jedes neue, von einem Kompetenzzentrum entwickelte Modell, vor dem Einsatz von der im Jahr 2011 gegründeten, unabhängigen Gruppe Central Validation abgenommen werden. Geprüft werden die Einhaltung der Entwicklungsstandards und die Qualität der Ergebnisse gemessen an den Kriterien der jährlichen regulären Validierung.

Die Letztentscheidung für den Einsatz liegt beim Model Committee, das die Erste Group als Steuerungs- und Kontrollgremium auf Holding-Ebene für den Modellentwicklungs- und Validierungsprozess etabliert hat und das an das CRO-Board berichtet.

Validierung

Die Kontrolle und Überprüfung der Ratingmodelle durch die Gruppe Central Validation erfolgt im Rahmen eines standardisiert einmal im Jahr durchzuführenden Validierungsprozesses, der folgende Methoden umfasst:

- _ Prüfen der Dokumentation der Ratingmethode
- _ Prüfen der grundlegenden Modellannahmen (Repräsentativität)
- _ Prüfen der Datenqualität
- _ Prüfen der Korrelationen und der Multikollinearitätsstruktur
- _ Benchmarking auf Basis externer Ratings
- _ Prüfen der Trennschärfe der Ratingmethode
- _ Prüfen der Trennschärfe der Ratingmethode in Subportfolios
- _ Prüfen der Koeffizienten der Risikovariablen
- _ Prüfen der Risikoklassenverteilung
- _ Prüfen von Migrationsmatrizen
- _ Prüfen der Kalibrierung
- _ Analyse des Overruling-Verhaltens

Die Validierungsmethoden umfassen qualitative (Datenqualität, Modelldesign, Overrulings) sowie quantitative Methoden (Trennschärfe, Stabilität, Kalibrierung), deren Ergebnisse auf Basis objektiver Bewertungskriterien in Form von Ampelfarben dargestellt werden. Falls die Validierung eines Ratingmodells Schwächen aufzeigt, wird eine Neu- oder Weiterentwicklung des betreffenden Ratingmodells bzw. von Komponenten des entsprechenden Ratingmodells initiiert.

Monitoring

Der Fokus des Monitorings liegt nicht auf dem Modell, sondern auf dessen Anwendung und deren Folgen. Dazu zählen die Beobachtung der Kreditvergabepraxis sowie die Anwendung und Einhaltung der einschlägigen Richtlinien (bzw. deren Auswirkungen). Die Erkenntnisse aus dem Monitoring sollen primär nicht zu einer Veränderung (Neu-/Weiterentwicklung) in einem Ratingmodell führen. Vielmehr wird damit die Möglichkeit geboten, Änderungsbedarf hinsichtlich Kreditentscheidungs- und/oder Gestionsrichtlinien sowie eventuell geschäfts- oder risikopolitischer Maßnahmen zu erkennen.

In der Erste Group decken die Monitoringberichte die Ratingmodelle für Privat-, KOFB- und Corporatekunden ab. Sie erscheinen monatlich für die Institute der Erste Group, umfassen einen Zeitraum von 12 Monaten, getrennt nach dem Geschäft mit Bestands- und Neukunden (anzahl- und volumengewichtet), und liefern Aussagen über die zukünftige Risikoentwicklung. Die Qualität der Ratingmodelle wird aus einem kurzfristigen Aspekt betrachtet, etwa durch die Prognose der Ausfallwahrscheinlichkeiten auf einen Zeitraum von sechs Monaten, um gegebenenfalls rechtzeitig auf veränderte Markt- oder Risikoverhältnisse eingehen zu können.

Diese Monitoringberichte werden hauptsächlich im operativen Risikomanagement verwendet und stellen ein wichtiges Instrument des Risikocontrollings, der Risikosteuerung bzw. der risikoorientierten Vertriebssteuerung dar.

Überprüfung der eingesetzten Ratingsysteme je Forderungssegment

Abhängig von der Kundenklasse wird für die Segmente

- _ Retail
- _ Corporates
- _ Banken
- _ Souveräne

festgelegt, welche Ratingmethoden zum Einsatz kommen. Jedem Kunden wird eine bestimmte Ratingmethode zugeordnet. Dieser Zuordnungsprozess erfolgt mit einem hohen Automatisierungsgrad, um den manuellen Aufwand so gering wie möglich zu halten. Dies inkludiert auch eine Reihe von Kontrollen, die vom EDV-System durchgeführt werden, z.B. erfolgt eine permanente Überprüfung der Kriterien Berufsstand, Betriebsleistung, Rechtsform und Branchencode, welche für die automatisierte Zuordnung von Ratingmethoden zum Kunden benötigt werden.

Die vom System durchgeführten Kontrollen auf Plausibilität und korrekte Befüllung der Datenfelder informieren den Anwender mittels Warnhinweisen oder Fehlermeldungen über auftretende Mängel oder Datenfehler. Begleitet wird die Sicherstellung der Datenqualität durch regelmäßig durchgeführte Spezialauswertungen, welche z.B. zentral für die gesamte Sparkassengruppe von einer eigenen Gruppe für Datenqualität durchgeführt und dem jeweiligen Institut zur Bearbeitung weitergeleitet werden. Die Hauptverantwortung für eine korrekte Anwendung der Ratingmethoden und für eine korrekte Eingabe der Daten liegt letztlich auf lokaler Ebene, vom Anwender bis zu den Verantwortlichen des operativen Risikomanagements.

Arbeitsanweisungen zum Ratingprozess, Verwendung von Ratingmethoden, über die Zuordnung von Kunden zu Kundenklassen und von Ratingmethoden zum Kunden sowie Finanzierungs-, Pouvoir- und Overrulingrichtlinien regeln den Umgang mit Ratingsystemen.

7.2.6 DEFINITIONEN, METHODEN UND DATEN FÜR DIE SCHÄTZUNG UND VALIDIERUNG DER RISIKOPARAMETER

rechtliche Grundlage: § 16 Abs. 1 Z 3 OffV in Verbindung mit § 16 Abs. 2 OffV

Probability of Default

Die Probability of Default (PD; Ausfallswahrscheinlichkeit) gibt an, mit welcher Wahrscheinlichkeit ein Kunde innerhalb der nächsten 12 Monate ausfällt (1-Jahres-PD). Die interne Schätzung der PD erfolgt in den Portfolien Retail, Corporates, Banken und Souveräne.

Die Schätzung der 1-Jahres-PD folgt der Methode nach Lando und Skødeberg (kurz: Lando-Methode). Die Lando-Methode ermöglicht die Ermittlung von Ausfalls- und Migrationswahrscheinlichkeitsmatrizen für jeden beliebigen Zeitraum, unabhängig von der Länge der zugrunde liegenden Datenzeitreihe. Ein weiterer wesentlicher Vorteil dieser Methode ist die zusätzliche Berücksichtigung indirekter Ausfälle. Darunter werden Migrationen in eine lebende Risikoklasse verstanden, die direkte Ausfälle aufweist. Das heißt, dass auch eine sehr gute Risikoklasse, aus der direkt kein einziger Kunde ausfällt, eine $PD > 0$ aufweisen kann.

Für jeden betrachteten Kunden der Grundgesamtheit wird zunächst die Verweildauer in einer lebenden Risikoklasse ermittelt (Verweildauervektor). Weiters erfolgt die Bestimmung der Migrationen zwischen den lebenden Risikoklassen bzw. von einer lebenden Risikoklasse in die Risikoklasse ausgefallener Kunden (Migrationsmatrix). Anhand des Verweildauervektors und der Migrationsmatrix kann durch entsprechende Skalierung die Migrationswahrscheinlichkeitsmatrix bestimmt werden. Aus dieser Matrix kann schließlich für jede Risikoklasse nicht ausgefallener Kunden die PD abgelesen werden.

Zusätzlich wird bei allen Portfolien in der PD-Schätzung ein Konservativitätsaufschlag vorgenommen.

Die Validierung der PDs erfolgt sowohl anhand qualitativer als auch quantitativer Methoden:

- _ Prüfen der Dokumentation
- _ Prüfen der grundlegenden Modellannahmen
- _ Prüfen der Datenqualität
- _ Analyse der Zeitreihen
- _ Backtesting

Die quantitative Validierung (Backtesting) der geschätzten PDs erfolgt unter Anwendung des Binomialtests. Dabei werden die tatsächlich realisierten Ausfälle den geschätzten Ausfallswahrscheinlichkeiten gegenübergestellt. Qualitative Methoden umfassen in erster Linie Grundgesamtheitstests, wie z.B. Zeitreihenanalysen der Ausfallsraten und Analyse der Rohdaten.

Sowohl die qualitative als auch die quantitative Validierung wird, analog zu den Ratingmodellen, jährlich von der Gruppe Central Validation durchgeführt und abhängig von den Ergebnissen gegebenenfalls angepasst.

Die folgende Tabelle stellt pro Ratingmethode den geschätzten PDs die tatsächlich beobachteten Ausfallsraten gegenüber (Backtesting). Die Zahlen errechnen sich als anzahlgewichteter Durchschnitt über alle Banken in der Erste Group, die den IRB-Ansatz anwenden, für den jeweils angegebenen Zeitraum. Für die Ratingmethode „Country Rating“ wurden wegen der geringen Anzahl für die PD-Schätzung und Ausfallsratenberechnung alle von der Erste Group gerateten Länder herangezogen, während sonst prinzipiell nur die Kunden mit Exposure relevant sind. Es zeigt sich, dass global betrachtet die Schätzungen in der Regel ausreichend konservativ waren.

Ratingmethode	Zeitreihe	Durchschnittliche PD-Schätzung	Durchschnittliche Ausfallsrate
Country Rating	12/1993 -12/2010	1,9%	1,2%
Bank Rating	12/2001 -12/2010	0,5%	0,3%
Rating Corporates	01/2006 -12/2010	3,4%	2,9%
Rating SME	01/2006 -12/2010	4,5%	3,1%
Rating Private Individuals	01/2006 -12/2010	3,3%	2,7%

Tabelle 28: § 16 Absatz 2, Ziffer 2 OffV: Backtesting PD

Loss Given Default

Der Loss Given Default (LGD; Verlust im Falle eines Ausfalls) wird derzeit in der Erste Group ausschließlich für das Retail-Portfolio intern geschätzt.

Der Loss Given Default ist definiert als der erwartete ökonomische Verlust unter Berücksichtigung von Rückflüssen (Sicherheitenerlöse und Kundenrückflüsse) in Relation zum EAD. Die Modellierung erfolgt je nach Datenverfügbarkeit beziehungsweise lokalen Spezifika (z.B. Prozesse, Geschäftsnotwendigkeiten) entweder über einen Gesamtrückflussquotienten (Total Recovery Rate) oder über eine Kombination von Tilgungsquotienten (Kundenrückflüsse) und Sicherheitenerlösquotienten (Erlöse aus dem Verkauf von Sicherheiten).

Je Kreditengagement wird der LGD unter Berücksichtigung von Kostenteilen (direkte, indirekte und Refinanzierungskosten) und einem Konservativitätsaufschlag (Margin of Conservatism) berechnet. Dabei werden Risikotreiber identifiziert, homogene Segmente (Pools) gebildet und für jedes Segment die Rückflussquote ermittelt. Diese fließt direkt in die Modellierung und Schätzung des LGD ein.

Die Validierung des Risikoparameters LGD findet jährlich in der Gruppe Central Validation statt. Es werden sowohl qualitative als auch quantitative Methoden verwendet:

- _ Prüfen der Dokumentation
- _ Prüfen der grundlegenden Modellannahmen
- _ Prüfen der Datenqualität
- _ Analyse der Zeitreihen
- _ Backtesting

Die quantitative Validierung (Backtesting) umfasst im Wesentlichen den Vergleich der realisierten und erwarteten LGDs. Die qualitativen Methoden befassen sich mit der internen Validität der Modelle und deren Eignung zur Risikomessung, der Prüfung der Datenqualität und der Analyse der Ausfallentwicklung (Zeitreihenanalyse).

Die folgende Tabelle zeigt die LGD Backtesting Ergebnisse für ausgefallene Kunden auf Gruppenebene im langjährigen EAD gewichteten Durchschnitt. Berücksichtigt wurden die Ausfälle über einen Betrachtungszeitraum von 5 Jahren, die Jahre 2006 bis 2010, wobei zur Berechnung des geschätzten LGD jeweils das per Anfang 2010 gültige Modell verwendet wurde. Die Segmentierung erfolgte nach (Retail-) Kundenklassen. Während der LGD bei den Privatkunden insgesamt leicht unterschätzt wurde, verhält es sich bei den SMEs umgekehrt.

Asset Class	Durchschnittliche LGD-Schätzung	Durchschnittlicher beobachteter LGD
Private Individuals	41,5%	41,8%
SME	34,6%	30,9%

Tabelle 29: § 16 Absatz 2, Ziffer 2 OffV: Backtesting LGD

Credit Conversion Factor

Der Credit Conversion Factor (CCF; Kreditumrechnungsfaktor) wird ausschließlich im Retail-Portfolio intern geschätzt.

Der CCF ist definiert als die erwartete Ausnützung von außerbilanziellen, nicht-derivativen Positionen innerhalb von 12 Monaten unter der Bedingung, dass der Kunde auch innerhalb dieser Periode ausfällt. Das EAD umfasst die aktuellen Ausnutzungen sowie die eingeräumten außerbilanziellen und nicht-derivativen Positionen, d.h. den freien Rahmen, multipliziert mit dem CCF.

Die Schätzung des CCFs erfolgt anhand eines zweistufigen Prozesses:

- _ Im ersten Schritt werden auf Basis der gesammelten Verlustdaten ausgefallener Kunden empirische Ausnutzungsquoten ermittelt. Die Ausnutzungsquote stellt das Verhältnis der Saldoerhöhung zwischen Bezugszeitpunkt und Ausfallzeitpunkt zum freien Rahmen zum Bezugszeitpunkt dar. Der Bezugszeitpunkt ist der Zeitpunkt ein Jahr vor Ausfall.
- _ Im zweiten Schritt erfolgt die Identifikation von Risikotreibern und darauf aufbauend die Segmentbildung und Schätzung des CCFs je homogenen Segment.

Die Schätzung der CCFs ergibt sich schließlich jeweils aus dem Mittelwert über alle Ausnutzungsquoten je Segment über den gesamten Zeitraum zuzüglich eines Aufschlags für den Schätzfehler. Der Schätzfehler wird mit Hilfe von Bootstrapping ermittelt.

Die Validierung des Risikoparameters CCF findet jährlich in der Gruppe Central Validation statt. Es werden sowohl qualitative als auch quantitative Methoden verwendet:

- _ Prüfen der Dokumentation
- _ Prüfen der grundlegenden Modellannahmen
- _ Segmentierung
- _ Ausreißer-Regeln
- _ Use Test
- _ Genehmigung von Limiten
- _ Prüfen der Datenqualität
- _ Analyse der Zeitreihen
- _ Benchmarking

Die quantitativen Methoden umfassen in erster Linie den Vergleich der realisierten mit den erwarteten CCFs. Die qualitativen Methoden umfassen Grundgesamtheitstests, wie zum Beispiel Analysen der Rohdaten, Zeitreihenanalysen der Ausfälle, der Ausnutzungsraten sowie der Aushaftungen zum Bezugszeitpunkt.

Die folgende Tabelle zeigt die Backtesting-Ergebnisse auf Gruppen-Ebene. Die Vorgehensweise ist analog wie beim LGD, nur wird hier, um eine sinnvolle Aggregierbarkeit zu gewährleisten, mit dem Off-Balance-Volumen (freier Rahmen) gewichtet.

Asset Class	Durchschnittliche CCF-Schätzung	Durchschnittlicher beobachteter CCF
Private Individuals	69,6%	62,7%
SME	66,0%	47,1%

Tabelle 30: § 16 Absatz 2, Ziffer 2 OffV: Backtesting CCF

7.3 Verwendung interner Schätzungen für andere Zwecke als die Berechnung interner Forderungsbeträge

rechtliche Grundlage: § 16 Abs. 1 Z 2, lit b) OffV

Durch die Qualifizierung für den IRB-Ansatz nach Basel II verfügt die Erste Group über interne Risikoparameter, welche neben der Eigenmittelberechnung auch für die Zwecke der Standardrisikokosten, der Bildung von Wertberichtigungen nach IAS 39 und IAS 37 sowie für alle Arten von Krisentests verwendet werden.

STANDARDRISIKOKOSTEN

Um zukünftig zu erwartende Kreditausfälle zu decken, werden in der Erste Group Bank AG Standardrisikokosten als Teil der risikoadjustierten Kreditpreisgestaltung genutzt. Demzufolge repräsentieren Standardrisikokosten den über mehrere Jahre ermittelten durchschnittlichen Verlust im gesamten Kreditportfolio (Erwarteter Verlust; engl. Expected Loss). Die Standardrisikokosten decken den antizipierten Verlust während der gesamten Lebensdauer des Kreditportfolios ab.

Der Expected Loss ergibt sich aus der Multiplikation der Ausfallwahrscheinlichkeit (engl. Probability of Default; PD), der erwarteten Höhe der Forderung zum Zeitpunkt des Ausfalls (engl. Exposure at Default; EAD) und der Verlustquote bei Ausfall (engl. Loss Given Default; LGD).

BILDUNG VON WERTBERICHTIGUNGEN

Weiters werden auch die intern geschätzten Risikoparameter bei der Bildung von spezifischen Wertberichtigungen für die nicht individuell signifikanten Forderungen und bei der Bildung von Portfoliowertberichtigungen nach IAS/IFRS verwendet. Die Bildung der Portfoliowertberichtigung in Bezug auf das bilanzielle Kreditrisiko erfolgt in der Erste Group durch Anwendung der Incurred Loss-Kalkulationsmethode nach IAS 39, bei der zusätzlich auch der Risikoparameter LIP (engl. Loss Identification Period) verwendet wird.

KRISENTESTS

Krisentests sind ein unerlässlicher Bestandteil des Risikomanagements in der Erste Group und werden insbesondere für Prognosen und für die Planung von Strategie, Geschäftstätigkeit, Kapital und Liquidität eingesetzt. Die Analyse der Anfälligkeit der Bank gegenüber schweren, aber plausiblen zukünftigen wirtschaftlichen Abschwüngen gibt Aufschluss über die Nachhaltigkeit und Robustheit der Bank und unterstützt die zeitliche Planung von Notfall- und Entschärfungsmaßnahmen.

Krisentests für das Kreditrisiko werden in der Erste Group für alle Portfolien einschließlich der Portfolien unter dem Basel II Standardansatz durchgeführt. Insbesondere im Hinblick auf das IRB-Portfolio werden für die Krisentests interne Risikoparameter verwendet, indem die aktuellen Werte dieser Parameter unter gestressten Bedingungen simuliert werden. Die Erste Group modelliert Sensitivitäten einzelner Parameter (z.B. PD oder LGD) und führt darüber hinaus komplexe, auf Simulationen basierende Krisentestszenarien durch.

Simulationen werden auf Einzelexposure-Ebene berechnet, indem Verschiebungen der aktuellen Werte der Risikoklasse und der Parameter PD, LGD und CCF im IRB-Portfolio angewendet werden, um die Auswirkungen auf RWA, erwarteten Verlust, Non-performing Loans und die Risikokosten zu berechnen. Die Ergebnisse werden dazu herangezogen die Auswirkungen auf die Gewinn- und Verlustrechnung und des Weiteren auf die Kapitalsituation zu bestimmen.

Krisentestergebnisse werden individuell analysiert und finden im weiteren Planungs- und Budgetierungsprozess, Konzentrationsrisikomanagement oder auch in der Risikotragfähigkeitsrechnung und bei der Ermittlung des maximalen Risikolimits Berücksichtigung.

7.4 Quantitative Offenlegung zum Kreditrisiko - IRB-Ansatz

rechtliche Grundlage: § 16 Abs. 1 Z 4,5,6,7 OffV in Verbindung mit § 9 OffV

Die Forderungswerte des IRB-Portfolios (inkl. Supervisory Slotting) gliedern sich nach Forderungsklassen wie folgt:

Forderungsklasse	Forderungswert in Mio. EUR	Forderungswert (% von Summe)
IRB-Ansatz		
01: Zentralstaaten & Zentralbanken	6.912,3	4,7%
02: Regionale Gebietskörperschaften	1.514,6	1,0%
03: Verwaltungseinr. & Unternehmen ohne Erwerbschar.	270,2	0,2%
04: Multilaterale Entwicklungsbanken	88,2	0,1%
05: Intern. Organisationen	0,0	0,0%
06: Institute	15.075,8	10,2%
07: Unternehmen	45.264,9	30,8%
08: Retail (inkl. KMU)	60.488,4	41,1%
09: Beteiligungen	306,4	0,2%
10: Verbriefungen	1.586,3	1,1%
11: Gedeckte Schuldverschreibungen	1.858,6	1,3%
12: Investmentfondsanteile	374,0	0,3%
13: Sonstige Aktiva	60,5	0,0%
IRB-Ansatz	133.800,3	91,0%
Supervisory Slotting		
01: Zentralstaaten & Zentralbanken	0,0	0,0%
02: Regionale Gebietskörperschaften	0,0	0,0%
03: Verwaltungseinr. & Unternehmen ohne Erwerbschar.	0,0	0,0%
04: Multilaterale Entwicklungsbanken	0,0	0,0%
05: Intern. Organisationen	0,0	0,0%
06: Institute	0,0	0,0%
07: Unternehmen	13.297,2	9,0%
08: Retail (inkl. KMU)	0,0	0,0%
09: Beteiligungen	0,0	0,0%
10: Verbriefungen	0,0	0,0%
11: Gedeckte Schuldverschreibungen	0,0	0,0%
12: Investmentfondsanteile	0,0	0,0%
13: Sonstige Aktiva	0,0	0,0%
Supervisory Slotting	13.297,2	9,0%
Summe	147.097,5	100,0%

Tabelle 31: § 16 Absatz 1, Ziffer 4 OffV: IRB-Ansatz (inkl. Supervisory Slotting) - Forderungswert nach Forderungsklassen

Bezüglich der Forderungen im IRB-Ansatz erfolgt unten stehend für die Forderungsklassen Zentralstaaten & Zentralbanken, Institute, Unternehmen und Retail und Beteiligungen eine Aufgliederung nach PD-Klasse, Forderungswert und forderungsbetragsgewichtetes durchschnittliches Risikogewicht (RW). Für die Forderungsklasse Retail, für die als einzige Forderungsklasse LGD Schätzungen vorgenommen werden, erfolgt zusätzlich eine Darstellung nach forderungsbetragsgewichtetem durchschnittlichem LGD.

Forderungsklasse	PD-Klasse	Forderungswert in Mio. EUR	RW (mit Forderungswert gewichtet in %)	Forderungswert (% von Summe)
IRB - Ansatz				
01: Zentralstaaten & Zentralbanken	01	6.765,0	6,6%	97,9%
	02	9,9	30,5%	0,1%
	03	10,6	48,2%	0,2%
	04	0,0	0,0%	0,0%
	05	113,6	62,4%	1,6%
	06	10,2	120,6%	0,1%
	07	0,0	0,0%	0,0%
	08	0,0	168,5%	0,0%
	09	0,0	0,0%	0,0%
	10	3,0	0,0%	0,0%
Summe		6.912,3	8,4%	100,0%

Tabelle 32: § 16 Absatz 1, Ziffer 5 OffV (1/4): IRB-Ansatz - Forderungsklasse "Zentralstaaten und Zentralbanken" nach PD-Klassen

Forderungsklasse	PD-Klasse	Forderungswert in Mio. EUR	RW (mit Forderungswert gewichtet in %)	Forderungswert (% von Summe)
IRB - Ansatz				
06: Institute	01	1.232,2	13,8%	8,2%
	02	9.512,8	14,8%	63,1%
	03	3.011,0	34,1%	20,0%
	04	720,9	25,0%	4,8%
	05	515,9	93,1%	3,4%
	06	11,9	44,8%	0,1%
	07	0,0	155,0%	0,0%
	08	2,0	123,9%	0,0%
	09	2,9	259,2%	0,0%
	10	66,3	0,0%	0,4%
Summe		15.075,8	21,8%	100,0%

Tabelle 33: § 16 Absatz 1, Ziffer 5 OffV (2/4): IRB-Ansatz - Forderungsklasse "Institute" nach PD-Klassen

Forderungsklasse	PD-Klasse	Forderungswert in Mio. EUR	RW (mit Forderungswert gewichtet in %)	Forderungswert (% von Summe)
IRB - Ansatz				
07: Unternehmen	01	449,5	52,0%	1,0%
	02	3.646,6	21,3%	8,1%
	03	8.037,0	39,5%	17,8%
	04	8.487,4	67,7%	18,8%
	05	10.570,6	80,5%	23,4%
	06	3.652,0	97,2%	8,1%
	07	4.233,5	120,5%	9,4%
	08	1.881,2	142,0%	4,2%
	09	1.511,3	184,5%	3,3%
	10	2.795,7	0,0%	6,2%
Summe		45.264,9	71,9%	100,0%

Tabelle 34: § 16 Absatz 1, Ziffer 5 OffV (3/4): IRB-Ansatz - Forderungsklasse "Unternehmen" nach PD-Klassen

Forderungsklasse		PD-Klasse	Forderungswert in Mio. EUR	LGD (mit Forderungswert gewichtet in %)	RW (mit Forderungswert gewichtet in %)	Forderungswert (% von Summe)
IRB - Ansatz						
08: Retail (inkl. KMU)	Retail-Forderungen, die durch Immobilien besichert sind	01	97,9	26,4%	2,6%	0,2%
		02	2.700,0	16,0%	2,6%	4,5%
		03	4.812,3	19,4%	6,7%	8,0%
		04	15.004,8	18,1%	13,8%	24,8%
		05	5.103,3	19,9%	30,5%	8,4%
		06	2.573,4	22,0%	50,0%	4,3%
		07	2.486,0	21,8%	68,1%	4,1%
		08	1.826,4	17,8%	75,2%	3,0%
		09	1.666,2	22,5%	127,9%	2,8%
		10	1.999,0	24,6%	6,4%	3,3%
	Retail-Forderungen, die durch Immobilien besichert sind		38.269,3	19,4%	27,8%	63,3%
	Qualifizierte revolving Retail-Forderungen	01	0,0			0,0%
		02	0,0			0,0%
		03	39,3	77,6%	9,7%	0,1%
		04	759,0	49,7%	9,6%	1,3%
		05	16,8	71,2%	37,7%	0,0%
		06	77,4	53,4%	39,0%	0,1%
		07	48,9	49,4%	50,8%	0,1%
		08	67,8	52,1%	84,4%	0,1%
		09	38,8	55,3%	167,8%	0,1%
		10	10,0	48,6%	181,6%	0,0%
	Qualifizierte revolving Retail-Forderungen		1.058,0	51,7%	26,6%	1,8%
	Sonstige Retail-Forderungen	01	49,6	42,0%	4,4%	0,1%
		02	2.078,7	37,9%	6,4%	3,4%
		03	3.512,8	35,9%	12,8%	5,8%
		04	5.501,1	36,3%	26,1%	9,1%
		05	3.111,0	37,0%	42,9%	5,1%
		06	1.609,8	38,4%	53,6%	2,7%
		07	1.585,8	39,8%	60,5%	2,6%
		08	1.188,9	38,3%	63,0%	2,0%
		09	862,8	41,9%	99,9%	1,4%
		10	1.660,5	45,2%	15,7%	2,7%
	Sonstige Retail-Forderungen		21.161,1	38,0%	33,3%	35,0%
Summe			60.488,4	26,5%	29,7%	100,0%

Tabelle 35: § 16 Absatz 1, Ziffer 6 OffV (Ausweis gemäß Ziffer 5): IRB-Ansatz - Forderungsklasse "Retail (inkl. KMU)" nach PD-Klassen je Retail-Klasse

Forderungsklasse	PD-Klasse	Forderungswert in Mio. EUR	RW (mit Forderungswert gewichtet in %)	Forderungswert (% von Summe)
IRB - Ansatz				
09: Beteiligungen	01	45,2	300,9%	14,8%
	02	49,3	0,0%	16,1%
	03	0,0		0,0%
	04	8,1	191,9%	2,7%
	05	184,1	286,4%	60,1%
	06	0,2	346,9%	0,1%
	07	19,4	417,6%	6,3%
	08	0,0	546,9%	0,0%
	09	0,0		0,0%
	10	0,0	0,0%	0,0%
Summe		306,4	306,2%	100,0%

Tabelle 36: § 16 Absatz 1, Ziffer 5 OffV (4/4): IRB-Ansatz - Forderungsklasse "Beteiligungen" nach PD-Klassen

Spezialfinanzierungen, für die der Supervisory Slotting-Ansatz gemäß § 74 Abs. 3 SolvaV angewandt wird, weisen je nach Restlaufzeit die folgenden Forderungswerte in den verschiedenen aufsichtsrechtlichen Kategorien (Supervisory Slots) auf:

Laufzeit	Supervisory Slot	Forderungswert in Mio. EUR	Forderungswert (% von Summe)
Supervisory Slotting			
X <= 2,5 years	Kategorie 1	1.244,4	9,4%
	Kategorie 2	1.259,1	9,5%
	Kategorie 3	436,1	3,3%
	Kategorie 4	310,9	2,3%
	Kategorie 5 - Ausgefallen	868,3	6,5%
X <= 2,5 years		4.118,7	31,0%
X > 2,5 years	Kategorie 1	3.709,8	27,9%
	Kategorie 2	2.842,0	21,4%
	Kategorie 3	1.300,2	9,8%
	Kategorie 4	506,0	3,8%
	Kategorie 5 - Ausgefallen	820,5	6,2%
X > 2,5 years		9.178,5	69,0%
Summe		13.297,2	100,0%

Tabelle 37: § 9 OffV (1/2): Portfolio im Supervisory Slotting-Ansatz - Forderungswert nach Restlaufzeitbändern und Supervisory Slots

Forderungswerte für Beteiligungen, die nach dem einfachen Gewichtungsansatz gemäß § 77 Abs. 3 SolvaV gerechnet werden, gliedern sich auf die vorgegebenen Kategorien wie folgt auf:

Forderungsklasse	Portfolios im einfachen Gewichtungsansatz	Forderungswert in Mio. EUR	Forderungswert (% von Summe)
09: Beteiligungen	Private Beteiligungspositionen in hinreichend diversifizierten Portfolios	17,3	16,3%
	Börsengehandelte Beteiligungspositionen	7,8	7,4%
	Sonstige Beteiligungspositionen	81,0	76,3%
Summe		106,2	100,0%

Tabelle 38: § 9 OffV (2/2): Forderungsklasse "Beteiligungen" nach einfachem Gewichtungsansatz - Forderungswert nach den verschiedenen Portfolios

Die folgende Tabelle zeigt die tatsächlichen Risikovorsorgen im Beobachtungszeitraum je Forderungsklasse:

Forderungsklasse	Risikovorsorgen 1.1. in Mio. EUR	Risikovorsorgen 31.12. in Mio. EUR	Veränderung der Risikovorsorgen (%)	Risikovorsorgen (% von Summe)
01: Zentralstaaten & Zentralbanken	8,4	1,3	-84,1%	0,0%
02: Regionale Gebietskörperschaften	5,1	17,7	243,7%	0,2%
03: Verwaltungseinr. & Unternehmen ohne Erwerbschar.	0,8	2,1	155,0%	0,0%
04: Multilaterale Entwicklungsbanken	0,0	0,0	0,0%	0,0%
05: Intern. Organisationen	0,0	0,0	0,0%	0,0%
06: Institute	54,2	88,0	62,3%	1,2%
07: Unternehmen	3.826,3	4.377,3	14,4%	57,8%
08: Retail (inkl. KMU)	3.215,7	3.020,9	-6,1%	39,9%
09: Beteiligungen	0,0	0,0	0,0%	0,0%
10: Verbriefungen	0,0	0,0	0,0%	0,0%
11: Gedeckte Schuldverschreibungen	0,0	0,0	0,0%	0,0%
12: Investmentfondsanteile	0,0	0,0	0,0%	0,0%
13: Sonstige Aktiva	91,7	65,4	-28,7%	0,9%
Summe	7.202,4	7.572,6	5,1%	100,0%

Tabelle 39: § 16 Absatz 1, Ziffer 7 OffV: Risikovorsorgen und Veränderung der Risikovorsorgen je Forderungsklasse

Die Risikovorsorgen im Retail-Portfolio zeigen ein verzerrtes Bild: während in Österreich und der Slowakei die zurückgehenden NPLs und die solide wirtschaftliche Entwicklung zu einem Rückgang der Risikovorsorgen führten, haben die Risikovorsorgen in Zentral- und Osteuropa deutlich zugenommen, vor allem in Rumänien und Ungarn. In Rumänien und der Tschechischen Republik hat sich der Deckungsgrad des bestehenden NPL Portfolios deutlich erhöht, während sich in Ungarn die Risikovorsorgen aufgrund der steigenden NPL erhöht haben. Dies wurde verursacht durch das sich verschlechternde besicherte Kreditportfolio in Fremdwährung und des herausfordernden wirtschaftlichen Umfelds (Abwertung des ungarischen Forint, etc.).

Die Risikovorsorgen für Unternehmen entwickelten sich unterschiedlich innerhalb der Gruppe. Aufgrund eines stabilen und soliden wirtschaftlichen Umfelds blieben die Risikovorsorgen in Österreich und der Tschechischen Republik stabil und weisen in der Slowakei sogar ein sinkendes Niveau auf. In Ungarn wurden die Risikovorsorgen aufgrund weiterer Ausfälle erhöht. In Rumänien und auch Kroatien haben sich die Risikovorsorgen rapide erhöht, vor allem aufgrund problematischer Marktbedingungen, insbesondere im Immobilienfinanzierungssektor.

8 Kreditrisikominderung

8.1 Management und Anerkennung von Kreditrisikominderungen

rechtliche Grundlage: § 16 Abs. 1 Z 2, lit c) OffV

Collateral Management ist als Stabstelle im Bereich Group Corporate Workout eingerichtet. Mit der beschlossenen „Collateral Management Policy“ werden unter anderem gruppenweit einheitliche Bewertungsstandards für Kreditsicherheiten festgelegt. Damit ist sichergestellt, dass sowohl die Erfordernisse zur Kreditrisikominderung erfüllt werden als auch der Kreditentscheidungsprozess hinsichtlich der angesetzten Sicherheitenwerte standardisiert ist.

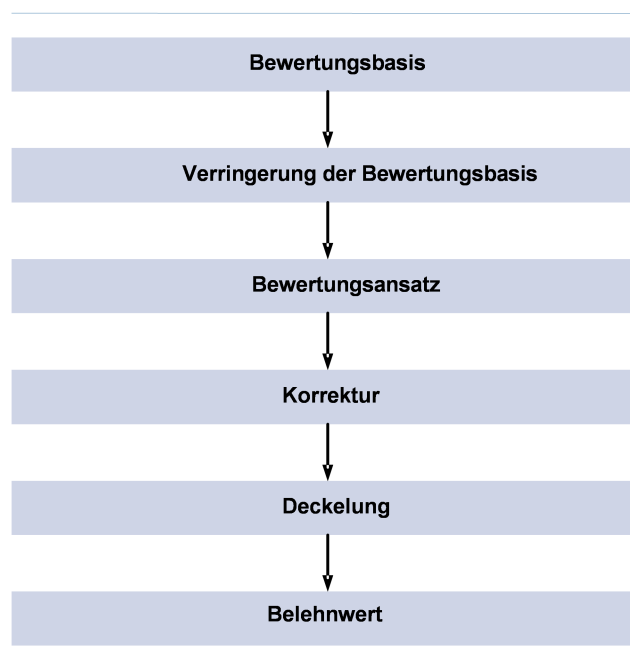
Alle innerhalb der Erste Group zugelassenen Sicherheiten sind im Gruppensicherheitenkatalog taxativ dargestellt. Die lokal zugelassenen Sicherheiten werden von der jeweiligen Bank unter Berücksichtigung der anwendbaren nationalen Rechtsvorschriften definiert. Die Sicherheitenbewertung und –wiederbewertung erfolgt nach im Gruppenkatalog vorgegebenen Grundsätzen, nach Gattung gegliederten und an den einzelnen aufsichtsrechtlichen Vorschriften orientierten internen Arbeitsanweisungen. Seitens des strategischen Risikomanagements wird nach Prüfung, ob die jeweils hierfür geltenden Rechtsvorschriften erfüllt sind, entschieden, ob eine Gattung von Sicherheiten oder definierte einzelne Sicherheiten zur Kreditrisikominderung für die regulatorische Eigenmittelberechnung anerkannt werden. Vom operativen Risikomanagement wird die Einhaltung der zur Einreihung der anererkennungsfähigen Sicherheiten in die vorgesehenen Kategorien vorgegebenen Arbeitsprozesse überwacht.

8.2 Sicherheitenbewertung und Netting

8.2.1 BEWERTUNG UND VERWALTUNG VON SICHERHEITEN

rechtliche Grundlage: § 17 Z 2 OffV

Die Bewertung der Kreditsicherheiten folgt nachstehendem Schema:



Die Sicherheitenbewertung erfolgt auf Basis aktueller Marktwerte unter Berücksichtigung eines in angemessener Zeit zu erzielendem Verwertungserlös. Die Bewertungsverfahren sind vorgegeben und deren technische Bearbeitung erfolgt EDV-unterstützt durch hierzu befugte Mitarbeiter. Die Bewertung von Immobilien darf nur durch vom Kreditentscheidungsprozess unabhängige fachkundige Bewerter erfolgen, wobei diesen die anzuwendenden Bewertungsverfahren vorgeschrieben sind. Zur Qualitätssicherung werden die Immobilienbewertungen laufend supervidiert und in der Folge werden Immobilienbewerter, die nicht den Standards entsprechend arbeiten,

von künftigen Bewertungen ausgeschlossen. Die Entscheidung, wer als Bewerter herangezogen werden kann und welche Bewertungsverfahren verwendet werden können, liegt ausschließlich auf Seite des Kreditrisikomanagements.

Die für die Bewertung herangezogenen Ansätze und Abschläge beruhen auf den in der Vergangenheit gewonnenen Erfahrungen der Kreditrestrukturierungsabteilungen sowie den Ergebnissen aus der Erlösdatensammlung und der Verwertung der Sicherheiten. Die Bewertungssätze werden regelmäßig – zumindest jährlich – an die aktuellen Verwertungserlöse angepasst. Finanzielle Sicherheiten werden mit ihrem Marktwert angesetzt und unterliegen der einfachen Methode.

Die Wiederbewertung der Sicherheiten erfolgt periodisch und ist so weit wie möglich automatisiert. Bei externen Datenquellen wird auf entsprechende Schnittstellen zurückgegriffen. Die Maximalfristen für die Wiederbewertung einzelner Sicherheiten sind vorgeschrieben und deren Einhaltung wird durch das Risikomanagement systemunterstützt überwacht. Unabhängig von der periodisch durchgeführten Wiederbewertung hat diese auch dann zu erfolgen, wenn Informationen darüber vorliegen, dass der Wert der Sicherheiten aus besonderen Gründen gesunken ist.

Die regelmäßig durchzuführende Überwachung der Werte der Immobilien kann auf Basis öffentlich verfügbarer Indizes automatisiert durchgeführt werden, sofern dies seitens der nationalen Aufsicht anerkannt wird. Für in Österreich gelegene Liegenschaften wurde ein EDV-Programm entwickelt, das ausgehend von den durch einen Sachverständigen ermittelte Werte eine automatische Anpassung jährlich, sowohl für privat genutzte als auch für gewerblich genutzte Liegenschaften, durchführt. Für in Rumänien, in der Slowakei, in der Tschechischen Republik und in Ungarn gelegene Liegenschaften wird ein derartiges Verfahren für privat genutzte Liegenschaften angewandt.

8.2.2 VORSCHRIFTEN UND VERFAHREN ZU NETTING

rechtliche Grundlage: § 17 Z 1 OffV

Netting wird als Technik der Kreditrisikominderung im Kundenkreditgeschäft aktuell noch nicht verwendet.

8.3 Hauptarten von Sicherheiten

rechtliche Grundlage: § 17 Z 3 OffV

Folgende Sicherheiten werden hauptsächlich akzeptiert:

- _ **Realsicherheiten Immobilien:** diese umfassen sowohl privat genutzte als auch gewerblich genutzte Immobilien.
- _ **Finanzielle Sicherheiten:** dies sind vor allem Wertpapierdepots und Kontoguthaben sowie Lebensversicherungen.
- _ **Garantien:** Garantien werden überwiegend von Staaten, Banken und Unternehmen vergeben. Alle Garantiegeber müssen eine Mindestbonität ausweisen, die jährlich überwacht wird.

Andere Sicherheiten, wie z.B. Realsicherheiten Mobilien oder Zession von Forderungen, sind weniger oft vorkommend.

8.4 Haupttypen von Garantiegebern und Gegenparteien bei Kreditderivaten

rechtliche Grundlage: § 17 Z 4 OffV

Diese Geschäfte werden nur mit Kreditinstituten mit Sitz im In- oder Ausland mit entsprechender Bonität im Rahmen eines sich nach der Bonität richtenden Limits abgewickelt.

8.5 Risikokonzentration innerhalb der Kreditrisikominderung

rechtliche Grundlage: § 17 Z 5 OffV

Unter Konzentrationsrisiken aus Kreditrisikominderungstechniken werden durch den Einsatz derartiger Techniken bewirkte schädliche Risikogleichläufe verstanden. Davon betroffen kann ein Einzelkunde sein, aber auch ein nach Region, Branche oder Art der Sicherheit definiertes Portfolio. Erste Group als Retail-Bank weist aufgrund seiner Kundenstruktur und der verschiedenen Märkte, auf denen die Bank aktiv ist, keine Konzentrationen in Bezug auf deren Sicherheiten auf.

Die Sicherheitenportfolios werden im Rahmen der Portfoliobeobachtung auf regionale Konzentrationen analysiert. Einen festen Platz nimmt darin der Einsatz der Früherkennungsinstrumente ein. Den erkannten Risiken wird durch die Anpassung von Volumenszielen, durch Vorgabe entsprechender Limite, durch Gestaltung von Pouvoirgrenzen und Ähnlichem begegnet.

8.6 Quantitative Offenlegung zu Kreditrisikominderung

rechtliche Grundlage: § 17 Z 6,7 OffV

Die Forderungswerte je Forderungsklasse sind durch folgende Sicherheitenwerte, aufgeteilt je Sicherheitenart, besichert:

Forderungsklasse	Garantien in Mio. EUR	Hypothekarische Sicherheiten in Mio. EUR	Sonstige Sicherheiten in Mio. EUR
01: Zentralstaaten & Zentralbanken	381,6	0,0	32,9
02: Regionale Gebietskörperschaften	135,7	79,8	5,2
03: Verwaltungseinr. & Unternehmen ohne Erwerbschar.	988,8	2,8	15,6
04: Multilaterale Entwicklungsbanken	0,0	0,0	0,0
05: Intern. Organisationen	0,0	0,0	0,0
06: Institute	571,4	0,0	4.151,8
07: Unternehmen	4.274,3	15.062,8	2.591,3
08: Retail (inkl. KMU)	856,5	33.960,2	4.080,3
09: Beteiligungen	0,0	0,0	0,0
10: Verbriefungen	0,0	0,0	0,0
11: Gedeckte Schuldverschreibungen	12,8	0,0	0,0
12: Investmentfondsanteile	51,4	0,0	0,0
13: Sonstige Aktiva	43,6	251,3	112,3
Summe	7.316,1	49.356,9	10.989,4

Tabelle 40: § 17 Ziffer 6,7 OffV: Sicherheitenwerte nach Sicherheitenart

9 Verbriefungen

9.1 Investitionen in Verbriefungspositionen

rechtliche Grundlage: § 2 OffV in Verbindung mit § 15 Z 6 OffV

Verbriefungsgeschäfte werden in der Erste Group zur Ertrags- und Risikodiversifizierung eingegangen. Kreditentscheidungen werden auf Basis einer Fundamentalanalyse des zugrundeliegenden Pools sowie unter Berücksichtigung der strukturellen Risiken der Verbriefung getroffen. Limite für neue Investments, welche ursprünglich abhängig vom Rating und Produktrisiko implementiert wurden, wurden in der Zwischenzeit aufgehoben, da Neuinvestitionen nur mehr in Ausnahmefällen erfolgen. 2012 wurden keine Neuinvestitionen in Verbriefungspositionen getätigt. Es ist beabsichtigt das Portfolio weitgehend auslaufen zu lassen.

Veränderungen hinsichtlich des Marktrisikos werden auf monatlicher Basis anhand aktueller Marktpreise der einzelnen Verbriefungspositionen gemessen. Des Weiteren werden Entwicklungen im Bereich der Credit Spreads in den verschiedenen Anlageklassen des Verbriefungsportfolios analysiert und zur laufenden Beobachtung der Marktliquidität eingesetzt.

Zur Beurteilung des Kreditrisikos werden auf monatlicher Basis Bewertungen externer Ratingagenturen sowie eine Reihe von Performance Indikatoren herangezogen. Darüber hinaus werden auf Einzeltransaktionsebene Annual Reviews erstellt, um die Werthaltigkeit sowie – entwicklung der Verbriefungen zu untersuchen. Weiters werden Transaktionen, die gewisse Richtwerte unterschreiten, in einer Watchlist geführt, welche regelmäßig aktualisiert wird.

Die Erste Group hält in ihrem Verbriefungsportfolio nur eine sehr geringe Anzahl an Wiederverbriefungen. Mangels Materialität werden hier keine gesonderten Analysen durchgeführt. Der Großteil der von der Erste Group gehaltenen Wiederverbriefungen besteht aus CLOs, welche durch Look-through Analysen eingehend hinsichtlich ihrer Underlyings untersucht werden. Da die Wiederverbriefungen einen äußerst geringen Anteil (1-2%) am zugrunde liegenden Asset Pool aufweisen, ist bei dieser Form der Wiederverbriefungen eine gesonderte Analyse hinsichtlich Veränderungen im Markt- bzw. Kreditrisiko – im Vergleich zu klassischen Verbriefungen – nicht notwendig.

9.2 Verbriefungsaktivitäten in der Erste Group

rechtliche Grundlage: § 15 Z 1,4,5,8,10,11,14,16 OffV

Verbriefungstransaktionen können das Risiko/Renditeprofil verbessern und ermöglichen Wachstum durch die folgenden Effekte:

- _ Übertragung von Kreditrisiko an den Kapitalmarkt;
- _ Entlastung der Kreditlimite für Kunden der Erste Group;
- _ Freisetzung von wirtschaftlichem Eigenkapital und regulatorischen Eigenmitteln und
- _ Aufnahme von Liquidität zu attraktiven Konditionen.

Die Erste Group hat im April 2012 die Möglichkeit der vorzeitigen Rückführung (10% Clean-up Call) ihrer einzigen ausstehenden Verbriefung ausgeübt und den ausstehenden Forderungsbetrag in Höhe von 18,7 Mio. EUR zur Gänze getilgt.

Mitte 2013 plant die Erste Group die Emission einer Folgetransaktion. Dabei handelt es sich, wie bei der Vorgängertransaktion, um eine traditionelle (true sale) Verbriefung von österreichischen Autoleasingforderungen der Tochter EBV-Leasing Ges.m.b.H. & Co.KG im Umfang von 300 bis 350 Mio. EUR. Im Unterschied zur ersten Transaktion wird die Folgetransaktion eine kürzere Wiederauffüllungsperiode aufweisen sowie aus drei statt zwei Tranchen bestehen, die vollständig am Kapitalmarkt platziert werden. Der Reserve Fond (First-Loss Piece) wird wieder durch den Originator zur Verfügung gestellt.

9.3 Quantitative Offenlegung zu Verbriefungen

9.3.1 VERBRIEFUNGSAKTIVITÄTEN

rechtliche Grundlage: § 15 Z 14,16 OffV

Zum Bilanzstichtag gab es keine ausstehenden Forderungsbeträge.

Art der Verbriefung	Art der Forderung	Forderungsbetrag in Mio. EUR	Forderungsbetrag (% von Summe)
Traditionell	Automobilfinanzierungen	0,0	
Traditionelle Verbriefungen Summe		0,0	0,0%
Synthetisch	Automobilfinanzierungen	0,0	
Synthetische Verbriefungen Summe		0,0	0,0%
Summe		0,0	100,0%

Tabelle 41: § 15 Ziffer 14 (b) OffV: Ausstehende Forderungsbeträge von Verbriefungen - Überblick

Risikokategorie	Art der Forderung	Forderungsbetrag in Mio. EUR	Verluste während der Periode in Mio. EUR	Forderungsbetrag (% von Summe)
Erhöhtes Ausfallrisiko	Automobilfinanzierungen	0,0		
Erhöhtes Ausfallrisiko Summe		0,0	0,0	0,0%
Ausgefallen	Automobilfinanzierungen	0,0		
Ausgefallen Summe		0,0	0,0	0,0%
Summe		0,0	0,0	100,0%

Tabelle 42: § 15 Ziffer 16 OffV: Ausstehende Forderungsbeträge Verbriefungen - Erhöhtes Ausfallrisiko und Not leidend sowie Verluste während der Periode

9.3.2 FORDERUNGSWERTE VON INVESTITIONEN IN VERBRIEFUNGSPPOSITIONEN

rechtliche Grundlage: § 15 Z 15 OffV

Bezüglich § 15 Z 15, lit b) OffV erfolgt eine Leermeldung, da die gehaltenen Wiederverbriefungspositionen nicht gehedged werden.

Investitionen in Verbriefungspositionen unterscheiden sich nach folgenden Verbriefungsarten bzw. teilen sich in folgende Risikogewichtsbänder auf:

Forderungsklasse	Art der Forderung	Forderungswert in Mio. EUR	Forderungswert (% von Summe)
10: Verbriefungen			
	ABS	567,8	35,8%
	CBO	0,0	0,0%
	CLO	291,4	18,4%
	CMBS	30,2	1,9%
	CMO	0,0	0,0%
	RMBS	114,4	7,2%
	Resecuritisation	582,5	36,7%
	Other CDO	0,1	0,0%
Summe		1.586,3	100,0%

Tabelle 43: § 15 Ziffer 15 (a) OffV: Forderungsklasse "Verbriefungen" - Forderungswert nach Art der Forderungen

Forderungsklasse	Risikogewichtsband	Forderungswert in Mio. EUR	Forderungswert (% von Summe)
10: Verbriefungen			
	01	575,5	36,3%
	02	521,6	32,9%
	03	267,7	16,9%
	04	68,5	4,3%
	05	76,2	4,8%
	06	18,6	1,2%
	07	34,0	2,1%
	08	24,3	1,5%
Summe		1.586,3	100,0%

Tabelle 44: § 15 Ziffer 15 (a) OffV: Forderungsklasse "Verbriefungen" - Forderungswert nach Risikogewichtsbändern

10 Marktrisiko

10.1 Ziele und Grundsätze des Risikomanagements

rechtliche Grundlage: § 2 OffV

Durch Schwankungen von Zinssätzen, Wechselkursen, Aktien- oder Warenkursen entstehen Marktrisiken. Betroffen sind sowohl Handelsgeschäfte mit Instrumenten mit täglicher Kursbildung (Handelsbuch) wie auch das traditionelle Bankgeschäft (Bankbuch).

Die a priori Steuerung des Marktrisikos erfolgt durch die Festlegung der Limite im Market Risk Committee. Die laufende Steuerung erfolgt durch die tägliche Berechnung der Value at Risk (VaR)-Werte, deren Kommunikation an die Handelseinheiten und die Überprüfung der Limiteinhaltung.

ORGANISATION

Die Marktrisikogenden liegen auf Konzernebene in der Abteilung „Group Market & Liquidity Risk Management“ und umfassen folgende Punkte:

- _ Betrieb und Optimierung des internen Marktrisikomodells;
- _ Konzernweite Berechnung aller Marktrisiken auf Basis VaR;
- _ Analyse und periodisches Reporting (täglich, monatlich);
- _ Laufende Parametrisierung der Risikomanagementsoftware KVAR+;
- _ Methodische Weiterentwicklungen;
- _ Modelltests bezüglich Marktrisiko;
- _ Stress- und Krisentests
- _ Ansprechstelle für die OeNB und die FMA hinsichtlich der Berechnung der Eigenmittelunterlegung mittels internen Modells;
- _ Erfüllung der internen und externen Reportinganfordernisse hinsichtlich internen Modells;
- _ Vorbereitung der Sitzungen des Risk Committee hinsichtlich Marktrisiko und
- _ Sonderauswertungen.

RISIKOMESSUNG UND STEUERUNG

Das von der FMA genehmigte Marktrisikomodell wird zur Ermittlung des Eigenmittelerfordernisses der Erste Group gemäß BWG eingesetzt. Dabei kommt der Multiplikator von 3,5 zur Anwendung, der von der FMA aufgrund eines OeNB-Gutachtens erteilt wurde. Die Marktrisikomessung in der Erste Group erfolgt grundsätzlich mittels VaR, berechnet mit der Methode der historischen Simulation. Dazu wird die Software KVAR+ verwendet.

Das Gesamtlimit wird im Market Risk Committee unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit und von Ertragsplänen vom Gesamtvorstand beschlossen, eine Aufteilung erfolgt auf Basis eines Vorschlags der Risikomanagementeinheit „Group Market & Liquidity Risk Management“ im Market Risk Committee. Alle Marktrisikoaktivitäten sind mit Risikolimiten versehen, die in ihrer Gesamtheit statistisch gesehen mit dem VaR-Gesamtlimit konsistent sind. Die Einhaltung der Limite wird mehrstufig überprüft: durch das zuständige lokale dezentrale Risikomanagement und durch „Group Market & Liquidity Risk Management“.

Eine Schlüsselkomponente in der Ausgestaltung der Limite ist die Schätzung von potenziellen Verlusten, die durch Marktbewegungen entstehen können. Die Maßzahl VaR wird auf Konzernbasis täglich berechnet und dem Vorstand zur Verfügung gestellt. Die Berechnung erfolgt nach der Methode der historischen Simulation. Die Erste Group verwendet für ihre Analysen ein Konfidenzintervall von 99% und eine Behaltdauer von einem Tag. Mittels Backtesting erfolgt eine ständige Überprüfung der Gültigkeit der statistischen Methoden.

RISIKOABSICHERUNG

Die Risikoabsicherung wird einerseits durch die tägliche Berechnung des VaR für die Gesamtbank sowie die einzelnen Handelseinheiten gewährleistet. Ergänzend gibt es auch ein System von Sensitivitätslimiten. Diese erlauben eine Steuerung bis auf Ebene der einzelnen Trading Desks oder der einzelnen Händler. Die Limite werden täglich überwacht.

Zudem wird regelmäßig ein Konsistenzcheck zwischen den VaR-Limiten und den Sensitivitätslimiten durchgeführt. Darüber hinaus wird das VaR-Modell durch die regelmäßig durchgeführten Krisentests ergänzt.

Extreme Marktsituationen können große Auswirkungen auf den Wert der Handelspositionen haben und zu außerordentlichen Ergebniseffekten führen. Zu diesen Ereignissen gehören insbesondere Marktbewegungen von geringer Wahrscheinlichkeit. Durch eine

Risikomessung mit rein statistischen Methoden, wie sie VaR darstellt, werden Krisensituationen in ihren Konsequenzen nicht ausreichend berücksichtigt. Deshalb wird in der Erste Group die VaR-Berechnung durch Stresstests nach mehreren Methoden (Stressed-VaR, Extreme Value Theory, Szenarioanalysen) ergänzt. Diese Analysen werden dem Vorstand ebenfalls zur Verfügung gestellt.

MARKTRISIKOBERICHTSWESEN

Die Risikomeldungen teilen sich in internes und externes Reporting.

Interne Meldungen umfassen:

- _ Täglich: Messung des Marktrisikos aller Konzernhandelsbücher auf Basis VaR, laufendes Reporting an das Management
- _ Monatlich: detaillierte Monatsberichte inkl. Bankbuch an Vorstand und Aufsichtsrat
- _ VaR-Übersicht Konzern, Zeitliche Verläufe nach Risikoarten, Bankbuch, Hedgefonds, Handelsbuch Detailauswertungen, Limitauslastungen
- _ Krisentests: Stressed-VaR, Extreme Value Theory, Standardszenarien, Kombinationsszenarien

Externe Meldungen umfassen:

- _ Eigenkapitalerfordernis nach internem Modell
- _ Quartalsmeldung an FMA
- _ Bei Bedarf Meldungen über Ausnahmen im Backtesting des internen Modells

10.2 Marktrisikomodell

10.2.1 UMFANG DER ANERKENNUNG DURCH DIE AUFSICHT

rechtliche Grundlage: § 11 Z 2 OffV

Am 13. November 2000 beantragte die Erste Group die Berechnung des Eigenmittelerfordernisses durch ein internes Modell gemäß § 26b Abs. 3 BWG. Nach Fertigstellung des Gutachtens der OeNB bewilligte der Bundesminister für Finanzen am 03. September 2001 die Berechnung des Eigenmittelerfordernisses gemäß des von der Erste Group gewählten Modells, das laufend weiterentwickelt und verfeinert wurde. Das Modell berücksichtigt folgende Risikopositionen:

- _ Allgemeines Risiko aus zinsbezogenen Instrumenten;
- _ Spezifisches und allgemeines Positionsrisiko in Substanzwerten;
- _ Warenpositionsrisiko;
- _ Risiko aus Fremdwährungs- und Goldpositionen;
- _ Gamma Risiko und
- _ Vega Risiko.

Der Bewilligungsumfang umfasste die Wertpapier-Handelsbücher der Geschäftsfelder Treasury Wien und Investment Banking Wien, der Filiale New York, der Filiale Hong Kong und der Londoner Tochtergesellschaft Erste Financial Products Ltd.

Am 06. April 2004 wurde der Bewilligungsumfang um die Wertpapier-Handelsbücher der folgenden Tochtergesellschaften erweitert: Česká Spořitelna, a.s., Slovenská Sporiteľňa, a.s., Erste Bank Hungary Zrt, Erste Securities Polska s.a. und Erste Befektetési Zrt.

Am 12. Jänner 2012 wurde rückwirkend mit 31. Dezember 2011 die Methode zur Integration des Eventrisikos von Substanzwerten in das interne Modell sowie die Implementierung des Stressed-VaR durch die FMA genehmigt.

Für jene Handelseinheiten, die nicht vom Bescheid über das interne Modell erfasst sind (kürzlich hinzugekommene Tochtergesellschaften) sowie für Risiken in Positionen, die sich für die Erfassung im internen Modell nicht eignen (z.B. junge Aktien mit zu kurzer Preishistorie oder bestimmte Arten von Investmentfonds), wird jedoch die Standardmethode angewendet. Weiters wird für die Unterlegung des spezifischen Risikos aus zinsbezogenen Instrumenten die Standardmethode angewendet.

10.2.2 MERKMALE DES INTERNEN MODELLS

rechtliche Grundlage: § 11 Z 1, lit a) OffV

Bezüglich § 11 Z 1, lit d) OffV erfolgt eine Leermeldung, da das angewandte Modell kein spezifisches Positionsrisiko umfasst.

Für das interne Modell kommt der VaR mit der Methode der historischen Simulation zur Anwendung. VaR ist der maximale erwartete Verlust, der über einen definierten Zeitraum mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit nicht überschritten wird. Die Berechnung von VaR erfolgt unter Verwendung der Software KVAR+ der Firma Misys.

Die historische Simulation trifft wenige Annahmen über das Marktverhalten und die berechneten Werte sind leicht nachvollziehbar. Zur Berechnung des VaR mit dieser Methode wird für jeden Marktparameter, der in die Bewertung des Portfolios eingeht, eine Zeitreihe historischer Werte benötigt. In Folge wird unterstellt, dass vergangene Kursveränderungen eine Näherung für das zukünftige Marktverhalten darstellen.

Die Berechnung des VaR erfolgt in 3 Schritten:

- _ Im ersten Schritt wird der Barwert der betrachteten Positionen mit den aktuellen Marktdaten (Beispiele: Zinsen, Volatilitäten) berechnet.
- _ In einem zweiten Schritt werden anschließend für jeden Tag – innerhalb eines ausgewählten historischen Zeitraumes – die Veränderungen in den Marktdaten bestimmt. Die zurzeit aktuellen Marktdaten werden um diese Veränderungen adaptiert, um im Anschluss daran den Wert des Portfolios neu zu bestimmen. Die Differenz zwischen dem aktuellen Barwert und dem neuen Barwert aufgrund der historischen Veränderung wird für jeden Tag des Simulationszeitraumes berechnet. Dadurch erhält man eine Zeitreihe von Profit-&-Loss-Werten.
- _ Im dritten Schritt werden die Barwertgewinne und -verluste einer statistischen Analyse unterzogen. Dazu werden Konfidenzintervalle und Rang berechnet.

Die Berechnung erfolgt mit einem Konfidenzniveau von 99% und einer Behaltdauer von einem Tag. Für den VaR sind die vergangenen zwei Jahre die Simulationsperiode. Für den Stressed-VaR ist die Simulationsperiode ein Jahr, in dem es für die Position der Bank besonders ungünstige Marktpreisschwankungen gab. Derzeit ist das die Periode vom 01. Juli 2008 bis zum 30. Juni 2009. Zum Zweck der Eigenmittelunterlegung werden die berechneten Werte gemäß Wurzelgesetz auf eine Behaltdauer von 10 Tagen skaliert.

10.2.3 BESCHREIBUNG DER ANGEWANDTEN KRISENTESTS

rechtliche Grundlage: § 11 Z 1, lit b) OffV

Stressed Value-at-Risk

Hier erfolgt im Gegensatz zur normalen VaR-Berechnung die Simulation nicht über die vergangenen zwei Jahre, sondern über eine 12-Monats-Periode, in der es für die Position der Bank besonders ungünstige Marktpreisschwankungen gab. Derzeit ist das die Periode vom 01. Juli 2008 bis zum 30. Juni 2009.

Extreme Value Theory

Die Extreme Value Theory ist eine statistische Theorie über das Verhalten der extremen Werte von Wahrscheinlichkeitsverteilungen. Da sich Krisentests genau mit diesen extremen Werten befassen, ist die Extreme Value Theory besonders zur Bestimmung von Krisenwerten geeignet.

Die Extreme Value Theory nutzt Informationen der simulierten Profit-&-Loss-Zeitreihe, um eine theoretische Profit-&-Loss-Verteilung, die sogenannte Pareto-Verteilung, der größten Verluste zu bestimmen. Auf Basis dieser Verteilung kann man einen VaR mit Konfidenzniveau 99.95% bestimmen. 99.95% entspricht hier einer Eintrittswahrscheinlichkeit von einmal in 8 Jahren. Aus den hypothetischen Profit-&-Loss-Ergebnissen der letzten 2 Jahre für die Positionen des Handelsbuchs wird der Extreme Value Theory-Krisenwert mit Konfidenzniveau 99.95% berechnet und zusätzlich skaliert, um eine 10-tägige Behaltdauer zu erreichen.

Standardszenarien

Es werden folgende Standardszenarien berechnet:

- _ vier Zinsszenarien mit einem Shift von jeweils 1, 25, 50, 100, 200 und 500 Basispunkten nach oben und nach unten in den Währungen EUR, CZK, HUF, RON, HRK, UAH, USD und CHF
- _ Steigerung bzw. Verringerung der Aktienkurse um 10%, 25% und 50%
- _ Auf- und Abwertung von USD, CZK, HUF, RON und HRK gegenüber dem EUR um 6%, 25% und 50%

- _ Steigerung bzw. Verringerung der Volatilitäten von Zinsen, Wechselkursen und Aktien um 50%

Kombinationsszenarien

Es erfolgt eine Historical Worst Case Berechnung (also eine VaR-Berechnung mit einem Konfidenzniveau von 100%) über die Simulationsperiode 1.7.2009 bis 30.6.2010 und einer Behaltdauer von 10 bzw. 20 Tagen.

Umfassende Stresstests

Es werden einerseits historische Szenarien gerechnet, also tatsächliche historische Marktkisen repliziert und auf die aktuelle Position angewandt. Der Vorteil dieser Methode ist, dass es keiner Annahmen über die Korellationen zwischen den Marktrisikofaktoren bedarf, und die Szenarien – da historisch tatsächlich geschehen – jedenfalls realistisch sind. Die Berechnungen erfolgen für eine Haltedauer von 1, 10 und 20 Werktagen und geben daher auch Aufschluss über die Entwicklung des Portfolios unter illiquiden Marktbedingungen.

Zusätzlich gibt es probabilistische Szenarien, in denen die stärksten historischen Schwankungen der relevantesten Marktrisikofakoren auf das Portfolio appliziert werden. Solche Szenarien können mit unterschiedlichen Haltedauern und unterschiedlichen Perzentilwerten berechnet werden.

10.2.4 BACKTESTING UND VALIDIERUNG DES INTERNEN MODELLS

rechtliche Grundlage: § 11 Z 1, lit c) OffV

Die Durchführung der Rückvergleiche erfolgt sowohl auf Basis mark-to-model, d.h. aufgrund von hypothetischen Änderungen des Portfoliowertes bei unveränderten Tagesendpositionen, als auch aufgrund des ökonomischen Ergebnisses.

Die Durchführung der Rückvergleiche auf Basis mark-to-model erfolgt in drei Schritten:

- _ Im ersten Schritt wird der Barwert der Tagesendposition mit aktuellen Kursen bewertet.
- _ In einem zweiten Schritt erfolgt eine Neubewertung dieser Positionen mit den Kursen des folgenden Geschäftstages.
- _ Die Differenz stellt den hypothetischen Gewinn beziehungsweise Verlust der Handelsposition mit einer Behaltdauer von einem Tag dar.

Dieser Rückvergleich erfolgt sowohl für das Gesamtrisiko als auch für die einzelnen Risikoarten (Zinsen, Währung, Aktien, Rohstoffe, Volatilität).

Wie für die Ermittlung des VaR wird auch für die Berechnung der Rückvergleiche KVAR+ verwendet. Für die Rückvergleiche werden somit die gleichen Positionen, Zeitreihen und Bewertungsverfahren wie für die Bewertung der Positionen für den mittels historischer Simulation ermittelten VaR herangezogen. Die Datenkonsistenz zwischen Rückvergleich und VaR ist deshalb auf jeden Fall gewährleistet.

Für die ökonomischen Rückvergleiche werden die tatsächlichen Gewinn- und Verlustrechnungsergebnisse herangezogen und wenn nötig um Gewinne und Verluste, die aus nicht vom internen Modell abgedeckten Positionen entstehen, korrigiert.

10.3 Beschreibung des Ausmaßes und der Methodik der Erfüllung der Anforderungen gemäß §§198-202 SolvaV

rechtliche Grundlage: § 11 Z 3 OffV

Bewertung zu Marktpreisen

Grundsätzlich werden alle Positionen des Handelsbuchs täglich unabhängig vom Handel in den Front Office Systemen bewertet. Die Bewertung aller Positionen erfolgt, wenn möglich, mit von unabhängigen externen Anbietern bezogenen Marktdaten, z.B. Reuters, Bloomberg uä. Bondpositionen werden mit Bid-Ask Kursen, börsengehandelte Wertpapiere und Geschäfte werden mit Schlusskursen bzw. den letzten gehandelten Kursen bewertet.

Bewertung zu Modellpreisen

Wenn eine Bewertung mit Marktpreisen nicht möglich ist, werden Modellpreise ermittelt. Zur Anwendung kommen im Markt übliche Modelle (z.B. Black Scholes, Hagan, Hull White, Copula, Libor Market). Als Inputdaten werden, wenn verfügbar, die gleichen

Datenprovider wie für die Ermittlung von Marktpreisen verwendet. Die Positionsbewertung erfolgt mit Mittekursen. Die für das interne Modell relevanten Zahlen werden täglich in einem vom Handel unabhängigen System ermittelt.

Die regelmäßige Überprüfung der Marktkonformität der Modelle, Modellparameter und ermittelten Modellpreise obliegt der vom Handel unabhängigen Abteilung Marktrisikomanagement.

Dem Vorstand werden regelmäßig jene Teile des Handelsbuchs berichtet, für die Modellpreise herangezogen werden.

Unabhängige Preisüberprüfung

Die Bewertungen werden regelmäßig zwischen Handel, Mid Office und Risikomanagement abgestimmt. Zusätzlich erfolgt zumindest monatlich eine unabhängige Abstimmung der Positionsbewertungen mit dem Rechnungswesen.

Bewertungsanpassungen oder Reserven

Für Finanzinstrumente, für die ein Mitte-Modellpreis ermittelt wird, werden unter Berücksichtigung von marktüblichen Brief-Geld Spannen, Restlaufzeit und Nominale produktspezifische Bewertungsanpassungen durchgeführt die neben Geld-Brief-Spannen auch Modell- und Liquiditätsrisiken reflektieren. Diese Anpassungen werden in den Risikosystemen getrennt ausgewiesen.

Systeme und Kontrollen

Alle verwendeten Modelle sind dokumentiert und zwischen Risikomanagement, Handel und Wirtschaftsprüfern abgestimmt. Alle nicht von Marktanbietern beziehbaren Modellparameter und Daten sind dokumentiert und werden unabhängig vom Front-Office regelmäßig auf Marktkonformität überprüft.

Das für ein spezifisches Produkt anzuwendende Bewertungsverfahren wird im Rahmen des Produktprüfungsprozesses bestimmt und dokumentiert. Die abschließende Genehmigung obliegt dem Marktrisiko-Ausschuss in seiner Funktion als Product Approval Board.

Für Positionen des Handelsbuchs können generell drei Kategorien unterschieden werden:

_ Level 1:

Finanzinstrumente, für die ein Preis in einem aktiven Markt vorhanden ist, fallen in diese Kategorie. Ein aktiver Markt ist ein Markt, in dem Transaktionen mit einer ausreichenden Frequenz und ausreichendem Volumen beobachtbar sind. In einigen Fällen kann es jedoch vorkommen, dass ein Preis in einem aktiven Markt nicht den fairen Wert widerspiegelt. Beispielsweise wenn ein signifikantes Ereignis stattfindet, nachdem der Markt bereits geschlossen ist, jedoch vor dem Bewertungstermin. Wenn der quotierte Preis adjustiert werden muss (um diesem Umstand Rechnung zu tragen), führt das jedoch zu einer Klassifikation mit einem geringeren Level.

_ Level 2:

Level 2 Inputs sind Inputs, die nicht in Level 1 inkludiert werden konnten, wobei es sich entweder um direkt beobachtbare Inputs (Preise) oder um indirekt beobachtbare Inputs (abgeleitet von Preisen) handelt. Wenn ein Finanzinstrument eine festgelegte Laufzeit besitzt, müssen Level 2 Inputs für die gesamte Laufzeit beobachtbar sein (beispielsweise die Diskontkurve für eine Anleihe oder einen Swap).

Folgende Inputs fallen beispielsweise unter Level 2:

- _ quotierte Preise für ähnliche Instrumente in aktiven Märkten;
- _ quotierte Preise für identische oder ähnliche Finanzinstrumente in Märkten, die nicht aktiv sind;
- _ Inputs, die keine Preise darstellen, wie beispielsweise Zinsraten (sofern für die gesamte Laufzeit vorhanden), Volatilitäten, Prepayment Raten und Ausfallraten und
- _ Inputs, die aus beobachtbaren Marktdaten abgeleitet werden können.

_ Level 3:

Darunter fallen Inputs, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren. Nicht beobachtbare Inputs könnten insoweit verwendet werden, als beobachtbare Inputs nicht vorhanden sind, um die Bestimmung eines fairen Werts für ein Finanzinstrument zu ermöglichen, für das kein aktiver Markt vorhanden ist. Nicht beobachtbare Inputs müssen die Annahmen widerspiegeln, die Marktteilnehmer bei der Bewertung verwenden würden. Bei der Bestimmung von nicht beobachtbaren Inputs müssen sovieler Informationen wie möglich verwendet werden, was die Einbeziehung von internen Daten beinhaltet.

10.4 Quantitative Offenlegung zum Marktrisiko

rechtliche Grundlage: § 11 Z 4, lit a), Z 6 OffV

Bezüglich § 11 Z 4, lit b)–d), Z 5 OffV erfolgt eine Leermeldung, da das angewandte Modell kein spezifisches Positionsrisiko umfasst.

In der folgenden Tabelle sind der höchste, der durchschnittliche und der niedrigste VaR-Wert in der Berichtsperiode sowie der Wert zum Ende der Berichtsperiode dargestellt:

Value-at-Risk 2012 in Mio. EUR

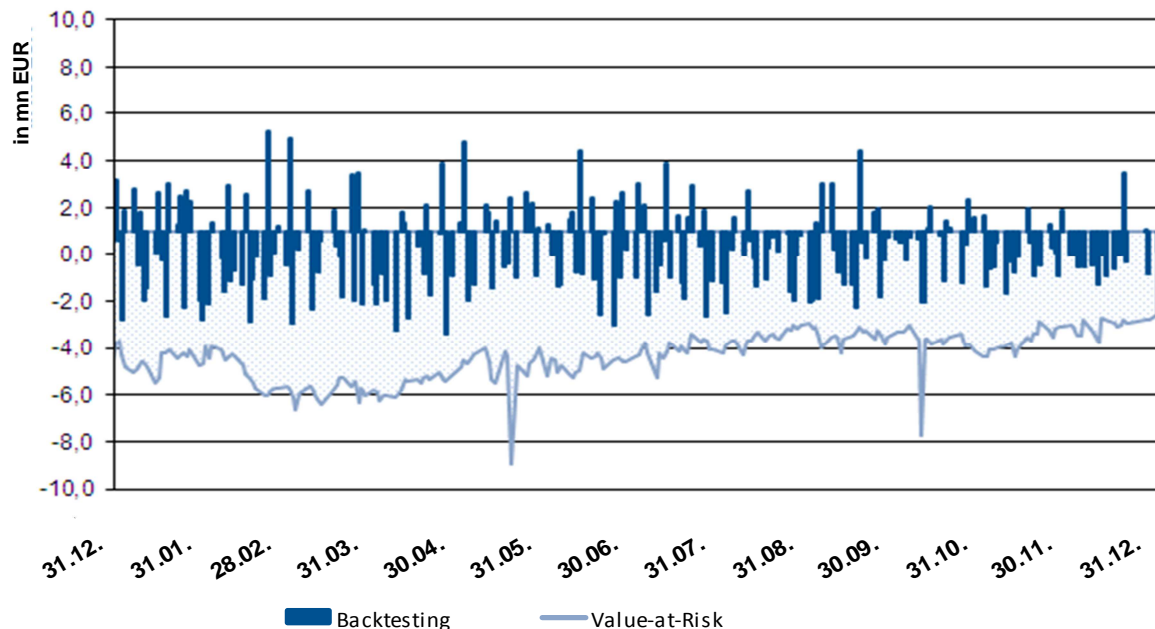
Maximum	Durchschnitt	Minimum	Ultimo Dez. 12
8,9	4,4	2,6	2,6

Tabelle 45: § 11 Ziffer 4 (a) OffV: Marktrisiko - Value at Risk 2012

Im Jahr 2012 gab es keine Ausnahmen im Backtesting. In der zweiten Jahreshälfte 2011 waren die Marktbewegungen, insbesondere in den Zinssätzen, höher und dementsprechend gab es in diesem Zeitraum auch vier Ausnahmen. Durch die zweijährige Simulationsperiode wird der VaR noch von den Schwankungen des Jahres 2011 bestimmt. 2012 kamen bei niedrigeren Marktpreisschwankungen keine neuen Ausnahmen mehr hinzu.

Die folgende Grafik zeigt den Vergleich der VaR-Schätzungen mit den Gewinn- und Verlustergebnissen aus dem Backtesting, einschließlich bedeutender „Ausreißer“ im Backtesting in der Berichtsperiode:

Marktrisiko - VaR-Schätzungen und tatsächliche Gewinne/Verluste



11 Zinsänderungsrisiko im Bankbuch

11.1 Ziele und Grundsätze des Risikomanagements

rechtliche Grundlage: § 2 OffV in Verbindung mit § 14 Z 1,2 OffV

Als Zinsänderungsrisiko bezeichnet man die Veränderung des Marktwertes der Bilanz gegenüber einer bestimmten Änderung der Zinskurve. Änderungen der Zinskurve können den Nettozinsertrag und die Höhe des zinssensitiven Ertrags/Aufwands negativ beeinflussen. Diese Änderungen haben auch eine Auswirkung auf den Marktwert der Aktiva, Passiva und Off-Balance Sheet Positionen, da die zukünftigen Zahlungen und damit auch ihr Barwert direkt von Zinsänderungen abhängig sind. Folglich ist ein effektiver Risikomanagementprozess, der die Auswirkungen dieser Änderungen auf die Bankbilanz in angemessenen Grenzen hält, von grundlegender Bedeutung für die Sicherheit und Kreditwürdigkeit der Bank.

Die verschiedenen Formen von Zinsrisiko, denen eine Bank ausgesetzt ist, sind:

- **Prolongationsrisiko/ Zinsneufestsetzungsrisiko** (Repricing Risk) - resultiert aus Inkongruenzen in den Zinsbindungsfristen
- **Zinskurvenrisiko** (Yield Curve Risk) - wird durch Veränderungen der Neigung und der Gestalt der Zinsstrukturkurve verursacht
- **Basisrisiko** (Basis Risk) - ergibt sich aufgrund der unvollkommenen Korrelation bei der Anpassung von Aktiv- und Passivzinsen verschiedener Produkte, die ansonsten gleiche Zinsbindungsmerkmale aufweisen
- **Optionsrisiko** (Optionality Risk) - entsteht vor allem aus Optionen (Gamma- bzw. Vegaeffekt), die in zahlreichen Positionen des Bankbuchs (z.B. Kündigungsrechte bei Krediten) enthalten sind

Die ersten drei Arten stellen das traditionelle Zinsänderungsrisiko dar. Der vierten Art kommt mit der zunehmenden Anzahl an Optionen in Produkten der Aktiv und Passivseite sowie den Off-Balance Sheet Positionen eine immer größere Bedeutung zu.

ORGANISATION

Das Zinsänderungsrisiko wird auf Vorstandsebene im Group Asset Liability Committee behandelt. Der Zweck des Asset Liability Committee ist es, die Aktiva und Passiva der Bilanz zu steuern. Es tritt monatlich im Rahmen der regulären Vorstandssitzung zusammen.

Die Aufgaben des Asset Liability Managements (ALM) umfassen einerseits das Management des Zinsänderungsrisikos in den Bankbüchern der Erste Group und andererseits die Weiterentwicklung und Wartung der Funds Transfer Pricing-Systeme (FTP-Systeme). Group Market and Liquidity Risk Management ist für das Risikocontrolling zuständig. Für die inländischen Konzerntöchter und die Sparkassen werden sämtliche Analysen und Unterlagen für das Asset Liability Committee vom ALM der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG vorbereitet. Die ausländischen Konzerntöchter haben ihr eigenes ALM, das für die Analysen und die Vorbereitung der Unterlagen verantwortlich ist. Bei diesen Töchtern ist die Aufgabe des ALM der Erste Group Bank AG, für einheitliche Analyse-Standards zu sorgen und dafür Rechnung zu tragen, dass die ALM-Aufgaben in den Töchtern entsprechend den Konzernrichtlinien wahrgenommen werden.

RISIKOMESSUNG UND STEUERUNG

Für die Zinsrisikosteuerung wird in der gesamten Erste Group die ALM Software QRM Balance Sheet Management verwendet. Diese Software ermöglicht die Planung und Konsolidierung auf Konzernebene sowie die Modellierung des Zinsänderungsrisikos in der Bilanz der Erste Group. Das System erfasst alle wesentlichen Quellen des Zinsänderungsrisikos und berechnet den Effekt dieser Änderungen auf die Bilanz der Erste Group. In das System werden die Daten über das derzeitige Portfolio sowie für den Stichtag gültige Marktdaten und Annahmen über die zukünftige Portfolioentwicklung (Volumen, Margen etc.) eingegeben. Es misst sowohl den Effekt auf Ertrag als auch auf den Marktwert der Bankbuchpositionen. Die Daten sind in einer Account-/Produkt-Struktur organisiert. Die Account-Struktur entspricht jener der IFRS Bilanz, die Produkt-Struktur gibt die Währung bzw. das Zinsverhalten jener Produkte in dieser Gruppe wieder. Die Analyse der Portfolien wird mit Ausnahme der Sparkassen (Analyse-Häufigkeit meistens quartalsmäßig) monatlich durchgeführt.

Die Zinsrisikostategie der Gruppe basiert auf der Optimierung von Marktwertisiko und Ertragsrisiko, d.h. alle Maßnahmen, welche in der Zinsstrategie ausgearbeitet wurden, wurden im Hinblick auf deren Effekt auf den im Finanzplan definierten Ertrag und den Marktwert analysiert. Die Zinsrisikostategie wird vom Asset Liability Committee genehmigt und regelmäßig auf deren Aktualität überprüft. Eine Modifizierung kann aufgrund von Änderungen im Geschäftsplan oder der Marktsituation notwendig werden und ist damit Voraussetzung, um eine aktive Zinsrisikosteuerung zu gewährleisten.

Schlüsselannahmen bei der Modellierung

Produkte ohne fixierte Laufzeit werden modelliert. Für die Modellierung des Zinsrisikoverhaltens von Produkten mit Zinsbindung b.a.w. (d.h. ohne festgelegte Zinsperiode) wird der geltende interne Verrechnungszinssatz (gleitender Durchschnitt von kurz- und langfristigen

Zinssätzen) plus einer statischen Marge verwendet. Die hierbei verwendete Gewichtung spiegelt dabei das historische Verhalten der Zinskurven von Produkten mit Zinsbindung b.a.w. wider. Im Jahr 2012 wurde eine Überprüfung und Aktualisierung der Annahmen durchgeführt. Die neue Modellierung wird ab 2013 zum Einsatz kommen.

RISIKOABSICHERUNG UND ÜBERWACHUNG DER NACHHALTIGEN EFFEKTIVITÄT DER ABSICHERUNGEN

Der Investment Prozess ist ein Bestandteil des ganzen ALM Prozesses. Die Investitionsentscheidungen werden im Asset Liability Committee auf Basis des Gesamtrisikoprofils der Bank und der Einschätzung der makroökonomischen Entwicklung getroffen. Balance Sheet Management/Group ALM liefert ein regelmäßiges Update über die wirtschaftliche Entwicklung und einer Einschätzung der Zinsentwicklung ("Marktbericht").

Balance Sheet Management/Group ALM analysiert das Bankbuch anhand von Barwertsimulationen des Marktwertes, zum Beispiel die Auswirkung von einem 100 Basispunkte Zinsschock (darunter wird eine plötzliche und unerwartete Zinsänderung am Geld- und/oder Kapitalmarkt verstanden) auf Marktwert und Zinsertrag, als auch anhand von Barwertsimulationen des Nettozinsertrags. Auf Basis der Ergebnisse und der Einschätzung der Marktentwicklung, werden dem Asset Liability Committee Investment Vorschläge unterbreitet. Diese Vorschläge können das Risiko erhöhen oder reduzieren und können mittels On- oder Off-Balance Geschäften umgesetzt werden. Bei Cashflow oder Fair Value Hedges wird der Zusammenhang zwischen zugrundeliegendem Geschäft und Absicherung (Effektivität) laufend überprüft und nachgewiesen.

ZINSRISIKOBERICHTSWESEN

Das Zinsänderungsrisiko der Erste Group wird nach Währungen (EUR, CHF, JPY, USD, CZK, HRK, HUF, RON und UAH) aufgeteilt ermittelt und in der monatlichen Group Asset Liability Committee Sitzung, sowie in den lokalen Asset Liability Committees berichtet. Für das Group Asset Liability Committee werden weiters Unterlagen zu folgenden Themenbereichen aufbereitet:

- _ Marktübersicht;
- _ Periodische und ökonomische Risikokennziffern auf Gruppenebene und für Töchterbanken;
- _ Positionen (Held to Maturity - Portfolios im Konzern, Strategien);
- _ Bilanzentwicklungen (Eigenkapital, Liquidität, Primäreinlagen, Kundengeschäft) und
- _ Liquiditätsmanagement.

11.2 Quantitative Offenlegung zum Zinsänderungsrisiko

rechtliche Grundlage: § 14 Z 3 OffV

Zur Analyse der potentiellen Wirkungen von Zinsänderungen auf den Substanzwert der Gruppe verwendet die Erste Group den bereits unter „Risikomessung und Steuerung“ beschriebenen Simulationsansatz. Simulationsmodelle ermöglichen die größtmögliche Präzision und Flexibilität in der Risikoberechnung, auch für komplexe Portfoliostrukturen. Die Barwertsimulation berücksichtigt alle zukünftigen, heute bekannten Cashflows.

Die folgende Tabelle zeigt das Marktwertisiko der Erste Group, im Konkreten die Änderung des Marktwertes bei einer Parallelverschiebung der Zinskurve um 100 Basispunkte nach oben. In der Erste Group werden für jede Entität und jede Währung monatlich Auf- und Abwärtsschocks mit 100 Basispunkte und 200 Basispunkte berechnet und analysiert. Der 200 Basispunkte Schock geht in die Berechnung der internen Basel II Ratio ein. Im Folgenden wird der +100 Basispunkte Schock ausgewiesen, für welchen sich auf Gruppensicht ein negatives Risiko ergibt.

in Mio. EUR	EGB	EBOe	SPK Töchter	BSPK	Immo	sAL	WBB	CS	SLSP	EBH	BCR	EBC	EBU	Summe
EUR	-131,3	43,3	16,0	17,8	-0,7	0,3	-2,4	-25,0	-83,0	6,0	-6,0	9,4	-0,4	-156,0
USD	-3,0	5,3	-0,2					1,2		0,5	1,0	1,5	-9,3	-2,9
CZK	-11,8	-0,4	0,0					96,3						84,1
HUF	1,5	0,0	0,0							-0,3				1,2
HRK	0,3											2,7		3,0
JPY	9,8	-0,3	0,1											9,6
CHF	-0,5	-0,5	2,9							6,3		0,2		8,5
RON	-1,6		0,0								-30,0			-31,6
UAH													-3,0	-3,0
Summe	-136,6	47,4	18,8	17,8	-0,7	0,3	-2,4	72,5	-83,0	12,5	-35,0	13,9	-12,7	-87,2

Tabelle 46: § 14 Ziffer 3 OffV: Änderung des Marktwerttrisikos per 31.12.2012

Legende: EGB... Erste Group Bank; EBOe... Erste Bank Österreich; SPK Töchter... Sparkassentöchter; BSPK... Bausparkasse der österreichischen Sparkassen; Immo... Immorent; sAL... s Autoleasing; WBB... s Wohnbaubank; CS... Česká spořitelna; SLSP... Slovenská sporiteľňa; EBH... Erste Bank Hungary; BCR... Banca Comercială Română; EBC... Erste Bank Croatia; EBU... Erste Bank Ukraine

12 Liquiditätsrisiko

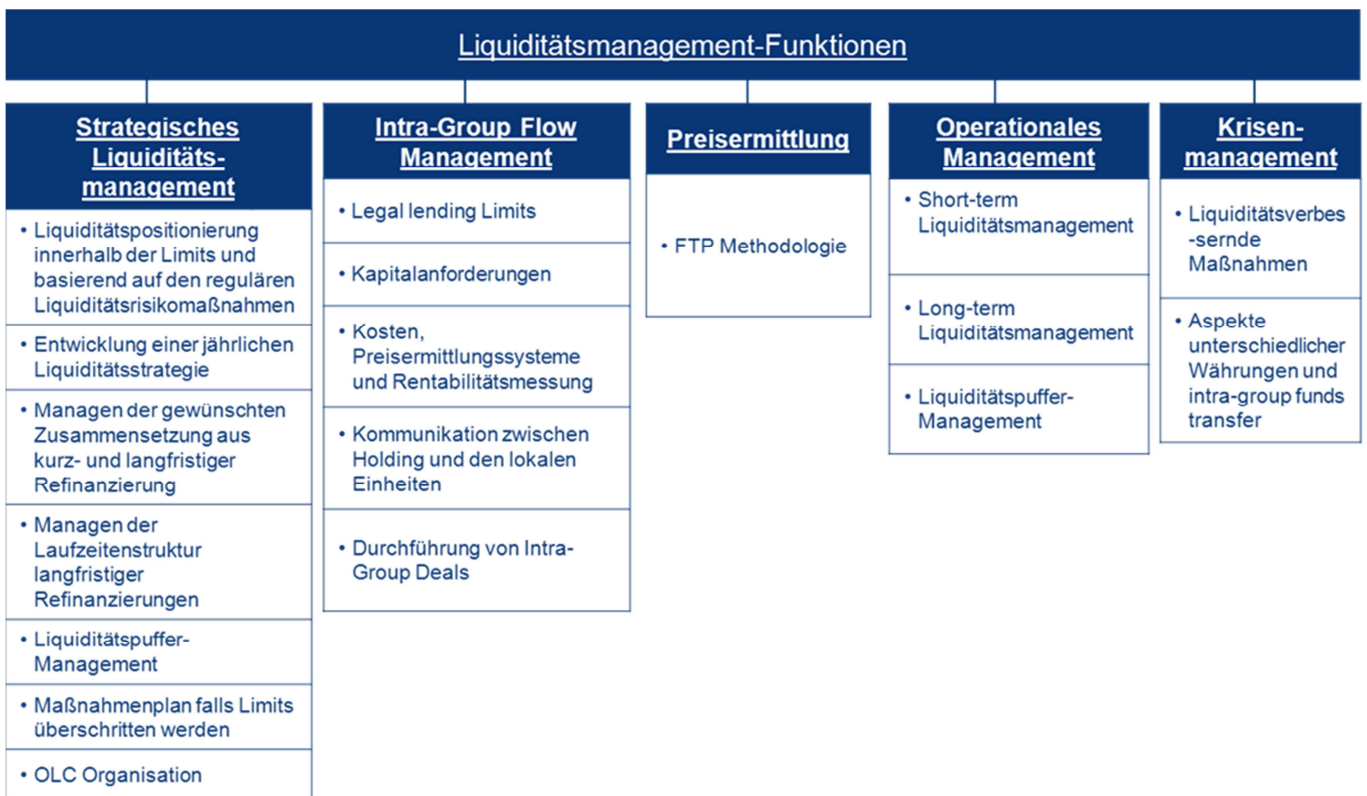
12.1 Ziele und Grundsätze des Risikomanagements

rechtliche Grundlage: § 2 OffV

Das Liquiditätsrisiko wird von der Erste Group entsprechend den Grundsätzen des Baseler Ausschusses für Bankenaufsicht definiert. Dementsprechend wird unterschieden zwischen dem Marktliquiditätsrisiko, das heißt dem Risiko, dass die Unternehmen der Gruppe aufgrund unzureichender Markttiefe oder wegen Marktstörungen nicht in der Lage sind, eine Position zu schließen, und dem Refinanzierungsrisiko, das heißt dem Risiko, dass die Banken in der Gruppe nicht in der Lage sein werden, erwartete oder unerwartete Anforderungen an gegenwärtige und zukünftige Cashflows und Sicherheiten effizient zu erfüllen, ohne dadurch ihr Tagesgeschäft oder die Finanzlage der Gruppenmitglieder zu beeinträchtigen.

Das Refinanzierungsrisiko wird weiter in das Insolvenzrisiko und das strukturelle Liquiditätsrisiko gegliedert. Ersteres ist das kurzfristige Risiko, dass gegenwärtige oder zukünftige Zahlungsverpflichtungen nicht zur Gänze, zeitgerecht und auf wirtschaftlich gerechtfertigte Weise erfüllt werden können, während das strukturelle Liquiditätsrisiko das langfristige Risiko von Verlusten aufgrund einer Änderung der Refinanzierungskosten oder des Emittentenspreads der Gruppe bezeichnet.

Das nachstehende Diagramm gibt einen Überblick über die Funktionen des Liquiditätsrisikomanagements.



RISIKOMESSUNG UND STEUERUNG

Das kurzfristige Liquiditätsrisiko (Insolvenzrisiko) wird durch eine „Survival-Period Analyse“ für jede Währung auf Solo- und Gruppenebene gemessen und begrenzt. Diese Analyse gibt jenen maximalen Zeitraum an, den eine Bank in einer schweren Kombinationskrise (gleichzeitige schwere Markt- und Namenskrise) unter Einbeziehung von liquiden Aktiva überstehen kann. Die zugrunde liegenden Annahmen sind drastische Einschränkungen hinsichtlich der Verfügbarkeit von kurz- bzw. langfristigen Kapitalmarktfinanzierungen bei gleichzeitigen signifikanten Abflüssen von Kundeneinlagen. Weiters wird eine erhöhte Inanspruchnahme von Garantien und Kreditzusagen simuliert. Bei der Schätzung der Ziehungswahrscheinlichkeit wird die Kundenart berücksichtigt.

Zur Überwachung des langfristigen (strukturellen) Liquiditätsrisikos auf Konzernebene sowie auf Ebene der Einzelgesellschaften analysiert die Erste Group unterschiedliche Szenarien. Dynamische Aspekte hinsichtlich der Neuplatzierung bestehender Bilanzpositionen werden

unter spezifischen Annahmen bezüglich der Normalsituation als auch von Krisenszenarien in der Analyse berücksichtigt. Annahmen bezüglich Modellierung von Kundengeschäft werden je nach Szenario adaptiert. Zweck der Analyse ist es, die Fähigkeit der Erste Group Krisensituationen zu beherrschen, ex ante zu bestimmen. Zusätzlich werden die üblicherweise (aufgrund von Inkongruenz der Laufzeiten in der Normalsituation) auftretenden Liquidity Gaps der Tochterunternehmen und des Gesamtkonzerns auf Währungsebene gemeldet und regelmäßig überprüft. Das Konzentrationsrisiko im Hinblick auf den Geschäftspartner wird laufend analysiert. Das Funds Transfer Pricing (FTP) der Erste Group für Geldmittel hat sich ebenfalls als effizientes Steuerungsinstrument für das Management des strukturellen Liquiditätsrisikos erwiesen.

METHODEN UND INSTRUMENTE ZUR RISIKOMINDERUNG

Die allgemeinen Standards des Liquiditätsrisikocontrollings und -managements (Standards, Limits und Analysen) werden von der Erste Group Bank definiert und laufend überprüft und verbessert.

Das kurzfristige Liquiditätsrisiko wird durch das Survival-Period Konzept auf Gruppen- und Soloebene gesteuert. Das langfristige Liquiditätsrisiko wird mit einem Ampelsystem limitiert, das Einheiten und Währungen berücksichtigt. Limitverletzungen werden an das Group Asset Liability Committee berichtet. Ein weiteres Instrument zur Steuerung des Liquiditätsrisikos innerhalb der Erste Group Bank und gegenüber ihren Tochterunternehmen ist das FTP-System. Die Planung des Refinanzierungsbedarfs ist für das Liquiditätsmanagement von grundlegender Bedeutung und wird in der gesamten Erste Group vierteljährlich detailliert analysiert.

Der umfassende Krisenplan stellt die Koordination aller in das Liquiditätskrisenmanagement involvierten Parteien im Krisenfall sicher, der laufend aktualisiert wird. Die Krisenpläne der Tochterunternehmen werden im Rahmen des Plans der Erste Group koordiniert.

13 Beteiligungen im Bankbuch

13.1 Ziele und Grundsätze des Risikomanagements

rechtliche Grundlage: § 2 OffV

Als Beteiligungsrisiko wird der potenzielle Wertverlust aufgrund von Dividendenausfall, Teilwertabschreibungen, Veräußerungsverlusten und Reduktion der stillen Reserven aus bereitgestelltem Eigenkapital, aus Ergebnisabführungsverträgen (Verlustübernahmen) oder aus Haftungsrisiken (z.B. Patronatserklärungen) bezeichnet. Das Beteiligungsrisiko erstreckt sich sowohl auf strategische Beteiligungen als auch auf operative Beteiligungen und umfasst dabei alle verbundenen und assoziierten Unternehmen (unabhängig von der Konsolidierung) sowie sonstigen Beteiligungen des Konzerns.

Die Beteiligungsstrategie der Erste Group Bank AG ist in Fortführung der Umsetzung des Allfinanzkonzeptes primär auf die Ergänzung und Abrundung des Kerngeschäftes der Erste Group Bank AG durch Beteiligungen und deren Produkte im Finanzierungs- und Dienstleistungsbereich ausgerichtet (v.a. Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft, Erste Group Immorent AG, Erste Asset Management GmbH, s REAL Immobilienvermittlung GmbH). Nicht dem Kerngeschäft der Bank zuordenbare Engagements werden, ausgenommen Hilfsbetriebe zur Aufrechterhaltung des Bankbetriebes, im Sinne einer Fokussierung abgebaut. Im Rahmen ihrer internationalen Geschäftsaktivitäten in Europa, USA und Asien betrachtet die Erste Group Zentraleuropa als besonderen Schwerpunkt und damit als erweiterten Kernmarkt.

Die Beteiligungen der Erste Group Bank AG umfassen mit Stichtag 31.12.2012 51 Direktbeteiligungen unterschiedlicher Rechtsform und Größe mit einem Buchwert von 11,8 Mrd. EUR (davon 20 IFRS-vollkonsolidierte Gesellschaften mit einem Buchwert von 11,5 Mrd. EUR) bzw. 13 BWG-vollkonsolidierte (Buchwert 11,4 Mrd. EUR) und 6 BWG-De-Minimis-vollkonsolidierte Gesellschaften (Buchwert 0,1 Mrd. EUR).

Unter Einbeziehung aller Enkel- und Urenkelgesellschaften etc. sowie der Beteiligungen der Haftungsverbundsparkassen umfasst die Kreditinstitutsgruppe mit Stichtag 31.12.2012 559 Gesellschaften, davon 395 voll zu konsolidierende Gesellschaften.

ORGANISATION

Die Betreuung der Beteiligungen obliegt der Abteilung Participation Management. Participation Management ist eine Abteilung-organisatorisch innerhalb des Bereichs Group Strategy and Participation Management und berichtet in der Regel direkt dem Chief Executive Officer der Erste Group Bank AG. In den Fällen in denen Participation Management für die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG tätig wird (Outsourcingpartner), berichtet sie an das für Beteiligungen zuständige Vorstandsmitglied.

Die Einheit unterstützt den Gesamtvorstand und die Geschäftsfelder der Erste Group Bank AG und der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG in koordinierender, informationsaufbereitender und entscheidungsvorbereitender Funktion und versteht sich einerseits innerhalb des Konzerns als Anlauf-, Schnitt-, Service- und Koordinationsstelle zu den diversen Organisationseinheiten und Organen der Tochtergesellschaften, außerhalb des Konzerns als Schnitt- und Koordinationsstelle zu Wirtschaftsprüfern, Notaren, Anwälten, Behörden und sonstigen in betriebswirtschaftlichen, rechtlichen und steuerlichen Fragen zuständigen Stellen, soweit beteiligungsrelevant.

Die Einheit nimmt im Falle jener Beteiligungen, die über einen eigenen Beteiligungsbereich verfügen (derzeit CEE-Tochtergesellschaften, Erste Group Immorent AG) ihre Konzernverantwortung derart wahr, dass sie einerseits dafür sorgt, dass in diesen Teilkonzernen ein Beteiligungsmanagement nach dem System der Erste Group Bank AG aufgebaut wird (Richtlinienkompetenz) und andererseits dass sie konzernübergreifende Verantwortung für definierte Themenkreise wahrnimmt (z.B. betreffend des Eingehens von Off-shore Beteiligungen).

Zur Erfüllung der Aufgaben sind die Beteiligungseinheiten prinzipiell in Überlegungen und Entscheidungsprozesse rechtzeitig einzubinden (Matrixzuständigkeit).

Die Aufgaben im Detail:

- _ Herbeiführung von Vorstands- und Organbeschlüssen betreffend Beteiligungen (jegliche Eigenkapitalmaßnahmen) der Erste Group Bank AG und der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, gemäß der jeweils gültigen Pouvoirrichtlinien;
- _ Erstellung von Quartalsberichten, Beteiligungsberichten etc.;
- _ Implementierung, Führung und laufende Administration der Beteiligungsdatenbank. Zentrale "Info-Stelle" betreffend Beteiligungsdaten der Banken (intern und extern);
- _ Durchführung von Meldungen an OeNB, Finanzministerium und an ausländische Behörden und Organisationen und
- _ Umsetzung und Begleitung von Gründungs-, Ankauf- und Verkaufsprozessen.

RISIKOMESSUNG UND STEUERUNG

Einmal pro Jahr werden sämtliche Beteiligungen auf Basis des künftigen Budgets und Mehrjahresplanrechnungen u.a. unter Berücksichtigung der für die einzelnen Gesellschaften geltenden (lokalen) Kapitaladäquanzbestimmungen einer standardisierten Ertragswertberechnung basierend auf den Standards zur Bewertung von Firmenwerten aus Beteiligungszukäufen nach IFRS unterzogen, aus denen erforderliche Abschreibungen, Zuschreibungen, Kapitalmaßnahmen und stille Reserven abgeleitet werden. Das Ergebnis dieser Berechnungen wird mit Group Accounting und Group Performance Management im Detail diskutiert und entsprechende Maßnahmen (Buchungen, Meldungen) eingeleitet. Allenfalls erforderliche Kapitalmaßnahmen werden überdies mit dem operativ zuständigen Geschäftsfeld abgestimmt und veranlasst.

BETEILIGUNGSBERICHTSWESEN

Als Teil des Controlling- und Steuerungsprozesses erfolgt zeitnah vor Quartalsende tourlich (viermal pro Jahr) die Beurteilung der wirtschaftlichen Entwicklung wesentlicher direkten und indirekten Beteiligungen und der gegebenenfalls unterjährigen erforderlicher Risikovorsorgen bzw. Bewertungsanpassungen auf Basis der durch die einzelnen Beteiligungen vorgelegten IST und Hochrechnungsziffern. Erforderliche Vorsorgen werden an Rechnungswesen- und Controlling-Einheiten zur Verarbeitung weitergeleitet. Sofern sich zwischenzeitlich ad hoc weitere Erfordernisse ergeben, werden diese kurzerhand eingemeldet.

13.2 Unterscheidung zwischen Forderungen nach ihren Zielen

rechtliche Grundlage: § 13 Z 1 OffV

Die Differenzierung erfolgt grundsätzlich nach folgenden Kriterien:

- _ Banknahe Beteiligungen (das sind insbesondere vollkonsolidierte Kredit- und Finanzinstitute, Hilfsbetriebe, Finanzholdings und sonstige Finanzdienstleister) werden regelmäßig aus geschäftspolitisch/strategischen Gründen eingegangen. Dies trifft i.d.R. auch für Minderheitsbeteiligungen in Beteiligungen des Allfinanzbereiches zu.
- _ Im Rahmen der Verwertung von Kreditsicherheiten wird in ausgewählten Fällen entschieden, in das Eigentum einzutreten, um in Folge Sicherheiten geordnet zu verwerten. Dies wird vorwiegend im Bereich von Immobilienbesitz durchgeführt, da bei kurzfristiger Verwertung i.d.R. schlechtere Ergebnisse erzielt werden, bzw. bei laufenden Bauprojekten ein Verkauf an Endabnehmer erst nach Fertigstellung möglich ist.
- _ Positionen mit grundsätzlicher Absicht auf Kapitalgewinn werden im Bereich der Venture-Kapital Einheiten der Erste Group in begrenztem Ausmaß eingegangen.

13.3 Rechnungslegungstechniken und Bewertungsmethoden

rechtliche Grundlage: § 13 Z 2 OffV

Die Bewertung von Beteiligungen erfolgt gemäß den allgemeinen handelsrechtlichen Grundsätzen (Anschaffungskostenprinzip, gemildertes Niederstwertprinzip), nach Maßgabe des Ertrags- und Substanzwertes sowie des Wertes im Rahmen der funktionalen Eingliederung im Konzern im Rahmen der tourlichen Analysen bezüglich Vorsorgebedarfs und stillen Reserven.

Im Rahmen der IFRS-Konzernstandards werden Beteiligungen gemäß IAS 39 dem „Available for Sale“ Bestand zugeordnet und grundsätzlich zum Fair Value bewertet.

13.4 Quantitative Offenlegung zu Beteiligungen im Bankbuch

rechtliche Grundlage: § 13 Z 3,4,5,6 OffV

Die nachstehende Tabelle gibt einen Überblick über die verschiedenen Bewertungen in den einzelnen Beteiligungspositionen im Bankbuch:

Gruppen von Beteiligungsinstrumenten	Art	Buchwert in Mio. EUR	Fair Value in Mio. EUR	Marktwert in Mio. EUR
Kreditinstitute				
	Börsegehandelte Positionen	1,4	12,2	n.a.
	Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	59,6	151,9	
	Sonstige Beteiligungspositionen	0,0	0,0	
Finanzinstitute				
	Börsegehandelte Positionen	0,0	0,0	n.a.
	Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	51,2	55,4	
	Sonstige Beteiligungspositionen	0,0	0,0	
Sonstige				
	Börsegehandelte Positionen	55,9	32,9	n.a.
	Nicht an einer Börse gehandelte Positionen	915,4	1.109,6	
	Sonstige Beteiligungspositionen	0,0	0,0	
Summe		1.083,4	1.361,9	n.a.

Tabelle 47: § 13 Ziffer 3,4 OffV: Beteiligungspositionen im Bankbuch

Folgende Gewinne und Verluste aus Beteiligungsverkäufen und Liquidationen fielen während der Berichtsperiode an:

Realisierte und unrealisierte Gewinne bzw. Verluste aus Beteiligungspositionen	Betrag in Mio. EUR
Realisierter Gewinn (/Verlust) aus Verkäufen und Liquidationen	42,0
Nicht realisierter Gewinn (/Verlust)	-22,4
Latente Neubewertungsgewinne (/Verluste)	0,0
<i>davon: in Kernkapital einbezogen Beträge</i>	<i>0,0</i>
<i>davon: in Ergänzungskapital einbezogene Beträge</i>	<i>0,0</i>

Tabelle 48: § 13 Ziffer 5,6 OffV: Realisierte und unrealisierte Gewinne bzw. Verluste aus Beteiligungspositionen im Bankbuch

14 Operationelles Risiko

14.1 Ziele und Grundsätze des Risikomanagements

rechtliche Grundlage: § 2 OffV

Die Erste Group definiert Operationelles Risiko analog den bankgesetzlichen Vorschriften als das „Risiko von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen eintreten - einschließlich Rechtsrisiken“.

Zur Identifikation operationeller Risiken werden sowohl quantitative als auch qualitative Methoden verwendet und mit dem Ziel weiterentwickelt, alle für das Risikomanagement relevanten Informationen aufzuzeigen.

ORGANISATION

Während die Geschäftsbereiche und Infrastruktureinheiten für das tagtägliche Management operationeller Risiken verantwortlich sind, ist die Gruppe Group Operational Risk Control für die Steuerung bereichs- und länderübergreifender operationeller Risiken sowie die einheitliche Anwendung der Strategie und Gruppenstandards für das operationelle Risikomanagement in allen Bereichen der Bank zuständig.

Im Detail ergeben sich daraus insbesondere folgende Aufgaben:

- _ Identifikation von Risikopotentialen sowie Maßnahmen zur Risikofrüherkennung und -vermeidung;
- _ Definition von Kennzahlen und Risikoindikatoren sowie Richtlinien;
- _ Implementierung, Führung und laufende Administration der Verlustdatenbank;
- _ Szenarienberechnung zur Bewertung spezifischer Risikosituationen;
- _ Konzernweite Berechnung der erforderlichen Eigenmittel aller operationeller Risiken und Durchführung von Stresstests;
- _ Analyse und periodisches Reporting und
- _ Methodische Weiterentwicklung.

Die Agenden des operationellen Risikos werden im Strategic Risk Management Committee als auch im Group Operational Risk Committee abgehandelt. Die aufgezeigte Struktur des operationellen Risikomanagements und -controllings der Erste Group ist weiters im Group Risk Policy Framework definiert, wodurch eine vollständige Erfassung aller Risikokomponenten und die konsistente Behandlung aller operationellen Risiken gewährleistet werden soll.

RISIKOMESSUNG UND STEUERUNG

Die Basis der quantitativen Verfahren bilden interne Verlustdaten, die konzernweit nach einer einheitlichen Methodik gesammelt und in einen zentralen Datenpool eingemeldet werden. Um darüber hinaus bisher nicht aufgetretene, aber mögliche Schadensfälle im Bereich der Modellierung berücksichtigen zu können, wird auf Szenarien und externe Daten zurückgegriffen. In diesem Zusammenhang ist auf die seit 2006 gruppenweite Teilnahme am Verlustdatenkonsortium Operational Riskdata eXchange Association zu nennen.

Neben den quantitativen Ansätzen werden qualitative Verfahren zur Beurteilung der operationellen Risikosituation eingesetzt, die vor allem die Durchführung von „Risk Control Self Assessment“ Erhebungen zum Inhalt haben. Um darüber hinaus Veränderungen von Risikopotentialen frühzeitig zu erkennen, wurde eine Reihe an Risikoindikatoren auf Gruppenebene entwickelt und implementiert.

Die Ergebnisse und Steuerungsvorschläge aus den quantitativen und qualitativen Verfahren werden an das Linienmanagement berichtet und bilden die Grundlage für Maßnahmen zur Reduktion operationeller Risiken.

RISIKOABSICHERUNG

Die Versicherungsverträge für operationelle Risiken der Erste Group-Kerngruppe sind seit Anfang 2004 in einem konzernweiten Versicherungsprogramm zusammengefasst. Mit Hilfe dieses Konzeptes konnten die Aufwendungen für den herkömmlichen Sachversicherungsbereich verringert und mit den frei werdenden Ressourcen zusätzliche Versicherungen für bisher nicht versicherte bankspezifische Risiken eingekauft werden. Das Einsparungspotenzial auf der einen Seite und die zusätzliche Deckung auf der anderen Seite, bei möglichst gleich bleibenden Aufwendungen, wird durch die Selbsttragung eines gewissen Teils der Schäden in einem konzern-eigenen Versicherungsunternehmen, der Erste Reinsurance S.A., erreicht. Dadurch wird auch eine Risikostreuung innerhalb der Erste Group ermöglicht.

BERICHTSWESEN FÜR OPERATIONELLE RISIKEN

Informationen über operationelle Risiken werden regelmäßig an den Vorstand gemeldet. Dies geschieht im Zuge verschiedener Berichte, insbesondere des Quartalsberichts für das Top-Management, der die Verluste der jüngsten Vergangenheit, die Entwicklung der Verluste, qualitative Informationen aus „Risk Control Self Assessment“ und Risikoindikatoren, wesentliche Kennzahlen sowie den für die Erste Group errechneten VaR für operationelle Risiken beinhaltet.

14.2 Verwendung von Versicherung zur Risikominderung im fortgeschrittenen Messansatz

rechtliche Grundlage: § 18 OffV

Risikomindernde Versicherungseffekte werden gemäß existierenden Versicherungsverträgen, unter Berücksichtigung aller gesetzlichen Vorgaben, erst dann zur Modellierung der versicherungsbezogenen Verringerung von Kapitalanforderungen für das operationelle Risiko herangezogen, wenn das Risiko am externen Versicherungsmarkt rückversichert ist. Risikomindernde Versicherungseffekte werden in einer Monte Carlo Simulation zu allen Verlusten, die sich dafür qualifizieren, generiert.

Die Versicherungspartner werden durch die Erste Reinsurance S.A. unter strenger Einhaltung aufsichtsrechtlicher Anforderungen gewählt. Das Versicherungsportfolio sowie die Rückversicherungscaptive-Aktivitäten werden von Group Audit regelmäßig geprüft.

14.3 Ansätze zur Berechnung des Mindesteigenmittelerfordernisses

rechtliche Grundlage: § 12 Z 1,2,3 OffV

Im ersten Halbjahr 2009 erhielt die Erste Group die aufsichtsrechtliche Genehmigung zur Verwendung des Fortgeschrittenen Messansatzes (engl. Advanced Measurement Approach; AMA) auf Konzernebene für 5 Gesellschaften:

- _ Erste Group Bank AG
- _ Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
- _ Česká spořitelna a.s.
- _ Slovenská sporiteľňa a.s.
- _ Erste Bank Hungary Zrt.

2010 für drei weitere:

- _ Banca Comercială Română
- _ Erste & Steiermärkische Bank d.d
- _ Erste Leasing Group Hungary

Die Anwendung dieses Fortgeschrittenen Messansatzes wurde im ersten Halbjahr 2011 um zwei Gesellschaften erweitert:

- _ Bausparkasse der oesterreichischen Sparkassen AG
- _ Stavebni sporitelna Ceske sporitelny, a.s.

2012 kamen folgende fünf Gesellschaften hinzu:

- _ Steiermärkische Sparkasse Bank AG
- _ Kärntner Sparkasse AG
- _ Salzburger Sparkasse AG
- _ Tiroler Sparkasse Bank AG Innsbruck
- _ Brokerjet Bank AG

Per Dezember 2012 wurde auch die Verwendung des Fortgeschrittenen Messansatzes für die ERSTE BANK AD NOVI SAD beantragt, die, vorbehaltlich eines positiven Prüfungsverfahrens seitens der Aufsicht, per 01.07.2013 erfolgen wird.

Die Berechnung der Mindesteigenmittelerfordernisse jener Tochterunternehmen, die noch nicht den Fortgeschrittenen Messansatz verwenden, erfolgt mittels des Basisindikatoransatzes (engl. Basic Indicator Approach; BIA).

14.4 Fortgeschrittener Messansatz

rechtliche Grundlage: § 12 Z 2 OffV

Der AMA ist ein komplexer Ansatz für die Bewertung des operationellen Risikos. Das erforderliche Kapital wird mittels eines internen VaR-Modells unter Berücksichtigung folgender Faktoren berechnet:

- _ interne Daten (historische Bruttoverluste)
- _ externe Daten (Daten aus dem externen Konsortium Operational Riskdata eXchange Association)
- _ Szenarioanalyse (Ergänzung der internen und externen Daten um seltene Ereignisse, die zu hohen Schäden führen könnten)
- _ Geschäftsumfeld- und interne Risikokontrollfaktoren (wie etwa Risikoindikatoren und Risk Assessment)

Die Gewichtung wird quartalsweise anhand von quantitativen und qualitativen Merkmalen evaluiert und berechnet.

Die zentrale Kennzahl in diesem Zusammenhang stellt der VaR auf einem Konfidenzniveau von 99,9% für ein Jahr dar, welcher für alle Einheiten im AMA errechnet und anhand eines risikosensitiven Allokationsschlüssels auf die jeweiligen Tochterunternehmen verteilt wird.

Weiters wird, über die Erfüllung der regulatorischen Kapitalvorschriften des BWGs hinaus, das ökonomische Risikokapital mittels des AMA für den materiellen Teil des Konzerns abgebildet. Der verbleibende Anteil wird mittels BIA berücksichtigt.

Die oben genannten quantitativen (basierend auf dem zentralen Datenpool, Szenarien und externen Daten) und qualitativen (z.B. Risk Control Self Assessments) Methoden einschließlich Versicherungskonzept und Modellierung bilden das Operational Risk Framework der Erste Group.

Für die Modellierung des operationellen Risikos verwendet die Erste Group den Loss Distribution Approach. Die Modellierung der aggregierten Schadensverteilung erfolgt in zwei Schritten. Im ersten Schritt werden die einzelnen Verteilungen der Schadensfrequenz und der Schadenshöhe berechnet und im Anschluss mittels Monte Carlo Simulation zusammengeführt. Die Struktur des Loss Distribution Approach Modells entspricht den Basel II Richtlinien, sowie den EU Direktiven als auch der österreichischen SolvaV.

Neben internen und externen Daten fließen auch Szenario Analysen, wirtschaftliche Rahmenbedingungen sowie Veränderungen im Risikoprofil als Faktoren in das Modell der Erste Group ein. Die Erste Group berücksichtigt in ihrem Modell keine Korrelationseffekte. Das regulatorische Eigenkapital wird durch den erwarteten Verlust nicht reduziert.

Der AMA Kapitalwert der Erste Group berücksichtigt sowohl den unerwarteten als auch den erwarteten Verlust aller am AMA teilnehmenden Institute. Sowohl der erwartete Verlust, als auch der unerwartete Verlust, werden an das Management berichtet.

Die Modellannahmen und Inputfaktoren werden einer jährlichen Validierung durch Group Operational Risk Control unterzogen und die Ergebnisse dieser Validierung werden an das Strategic Risk Management Committee berichtet. Weiters führt die Erste Group regelmäßige Stresstests und Sensitivitätsanalysen durch um das Risikopotential abschätzen zu können.

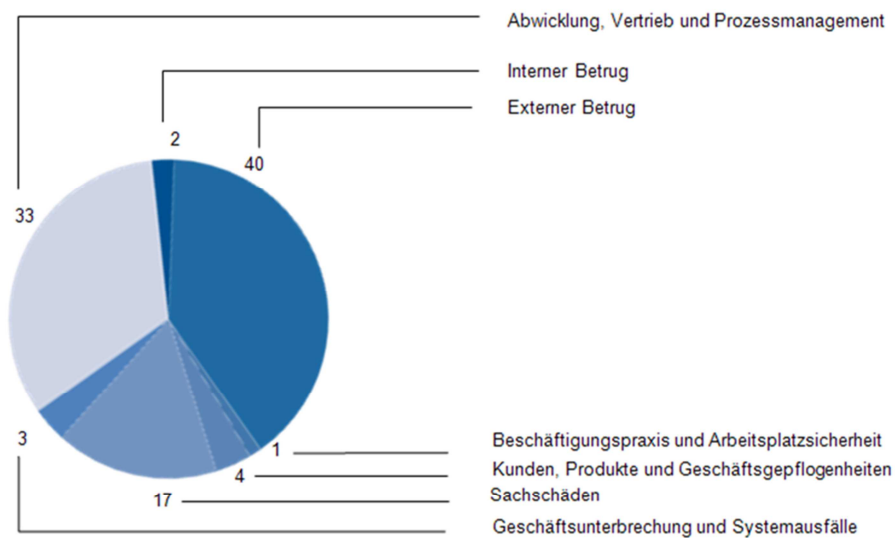
Abgrenzung Operationelles Risiko zu Kredit- und Marktrisiko

Ein Schadensfall im Kreditrisiko wird dann als ein Operationelles Risikoereignis berichtet, wenn das operationelle Risiko die eigentliche Ursache für den Verlust war. Wann immer ein Ereignis eintritt, welches dem operationellen Risiko zuzurechnen ist, einen Verlust oder Gewinn auf der Marktseite auslöst, ist es als ein Operationelles Risiko zu sehen und als ein solches auch zu berichten.

14.5 Quantitative Offenlegung zum operationellen Risiko

Die unten stehende Grafik zeigt die prozentuelle Zusammensetzung des operationellen Risikos nach Ereigniskategorien, welche entsprechend den Grundsätzen von Basel II definiert wurden. Die Beobachtungsperiode reicht vom 01.01.2008 bis 31.12.2012.

Operationelles Risiko nach Ereigniskategorien in %



Die unterschiedlichen Ereigniskategorien sind wie folgt definiert:

– **Interner Betrug**

Verluste aufgrund von Handlungen mit betrügerischer Absicht, Veruntreuung von Eigentum, Umgehung von Verwaltungs-, Rechts- oder internen Vorschriften, mit Ausnahme von Verlusten aufgrund von Diskriminierung oder sozialer und kultureller Verschiedenheit, wenn mindestens eine interne Partei beteiligt ist.

– **Externer Betrug**

Verluste aufgrund von Handlungen mit betrügerischer Absicht, Veruntreuung von Eigentum oder Umgehung des Gesetzes durch einen Dritten.

– **Beschäftigungspraxis und Arbeitsplatzsicherheit**

Verluste aufgrund von Handlungen, die gegen Beschäftigungs-, Gesundheits- oder Sicherheitsvorschriften bzw. -abkommen verstoßen; Verluste aufgrund Schadenersatzzahlungen wegen Körperverletzung; Verluste aufgrund von Diskriminierung bzw. sozialer und kultureller Verschiedenheit.

– **Kunden, Produkte und Geschäftsgepflogenheiten**

Verluste aufgrund einer unbeabsichtigten oder fahrlässigen Nichterfüllung geschäftlicher Verpflichtungen gegenüber bestimmten Kunden (einschließlich treuhändischer und auf Angemessenheit beruhender Verpflichtungen); Verluste aufgrund der Art oder Struktur eines Produktes.

– **Sachschäden**

Verluste aufgrund von Beschädigungen oder des Verlustes von Sachvermögen durch Naturkatastrophen oder andere Ereignisse.

– **Geschäftsunterbrechungen und Systemausfälle**

Verluste aufgrund von Geschäftsunterbrechungen oder Systemausfällen.

– **Abwicklung, Vertrieb und Prozessmanagement**

Verluste aufgrund von Fehlern bei der Geschäftsabwicklung oder im Prozessmanagement; Verluste aus Beziehungen zu Geschäftspartnern und Lieferanten/Anbietern.

15 Sonstige Risiken

15.1 Makroökonomische Risiken

rechtliche Grundlage: § 2 OffV

Das makroökonomische Risiko ist das Risiko von Verlusten, die durch die Veränderung der allgemeinen Wirtschaftslage entstehen.

EINGESETZTE METHODEN UND INSTRUMENTE

Im Zuge von Krisentests werden Szenarien entwickelt, welche verschlechternde wirtschaftliche Rahmenbedingungen annehmen. Diese wirtschaftlichen Szenarien finden nicht nur Anwendung auf das gesamte Portfolio der Gruppe (Kredit-, Markt-, Operationelles- und Liquiditätsrisiko) sondern auch auf die Ertragslage und Eigenmittelausstattung. Dadurch wird gezeigt, wie sich geänderte wirtschaftliche Rahmenbedingungen auf die Risiko- und Ertragslage sowie auf die Eigenmittel auswirken.

Da Krisentests mittels des maximalen Risikolimits Eingang in die RCC finden, wird auf diese Art und Weise das makroökonomische Risiko berücksichtigt. Weiters fließen die Krisentests auch im Planungs- und Budgetierungsprozess in die strategische Planung mitein und somit wird auch in diesem Zusammenhang das makroökonomische Risiko berücksichtigt.

15.2 Konzentrationsrisiko

rechtliche Grundlage: § 2 OffV

Das Konzentrationsrisiko ist das Risiko möglicher nachteiliger Folgen, das sich aus Konzentrationen oder Wechselwirkungen gleichartiger und verschiedenartiger Risikofaktoren oder Risikoarten ergeben kann. Hierzu zählt beispielsweise das Risiko, das aus Krediten an den selben Kunden, an eine Gruppe verbundener Kunden oder an Kunden aus der selben Region oder Branche oder an Kunden mit den selben Leistungen und Waren, aus dem Gebrauch von Kreditrisikominderungstechniken und insbesondere aus indirekten Großkrediten erwächst.

EINGESETZTE METHODEN UND INSTRUMENTE

Die Erste Group verfügt über ein System zur Identifikation, Messung, Kontrolle, Reporting und Management von Konzentrationsrisiken. Dies dient zur Sicherstellung der langfristigen Lebensfähigkeit jenes Kreditinstituts, welches besonders in Zeiten eines angespannten makroökonomischen Umfelds von essentieller Bedeutung ist.

Konzentrationsrisikomanagement in der Erste Group basiert auf einem umfassenden Prozess-, Methoden- und Berichtsregelwerk welches Intra- aber auch Interkonzentrationsrisiken inkludiert. Es werden regelmäßig diverse Analysen durchgeführt, überprüft und berichtet. Konzentrationsrisiken werden außerdem systematisch in den Stressfaktoren für Stresstests berücksichtigt. Das Ergebnis des internen Stresstests wird wiederum in der RCC miteinbezogen.

Weiters werden die Ergebnisse der Konzentrationsrisikoanalyse für die Definition der Risiko-Appetit-Erklärung sowie bei der Erstellung und Kalibrierung von Gruppenlimiten verwendet.

Basierend auf Konzentrationsrisikountersuchungen haben sich potentielle regionale, Länder- und Industriekonzentrationsrisiken im Kreditportfolio ergeben. Eine regionale Konzentration findet sich in der Gruppenstrategie wieder, da die Erste Group in der CEE Region ihren Hauptmarkt hat.

16 Vergütungspolitik und -praktiken

rechtliche Grundlage: § 15a OffV

Offenlegung von Informationen über Vergütungspolitik und -praktiken in der Erste Group werden in einem separaten Dokument zu einem späteren Zeitpunkt erfolgen. Diese Informationen werden auf der Website der Erste Group Bank AG veröffentlicht.

Appendix

DETAILS ZUM KONSOLIDIERUNGSKREIS

KREDITINSTITUTE

Name der Gesellschaft	Sitz	Länder-Code	Anteil in %	IFRS		Regulatorisch (BWG)		
				Voll	Equity	Voll	Quotal	De Minimis
Erste Group Bank AG	Wien	AT		x		x		
Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Linz	AT	29,78	x		x		
Banca Comerciala Romana Chisinau S.A.	Chisinau	RO	93,27	x		x		
Banca Comerciala Romana SA	Bukarest	RO	93,27	x		x		
Banka Sparkasse d.d.	Laibach	SI	28,00	x		x		
Bankhaus Krentschker & Co. Aktiengesellschaft	Graz	AT	25,00	x		x		
Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft	Wien	AT	95,00	x		x		
BCR Banca pentru Locuinte SA	Bukarest	RO	93,62	x		x		
Brokerjet Bank AG	Wien	AT	100,00	x		x		
Ceska sporitelna, a.s.	Prag	CZ	98,97	x		x		
Die Zweite Wiener Vereins- Sparcasse	Wien	AT	0,00	x		x		
Dornbirner Sparkasse Bank AG	Dornbirn	AT	0,00	x		x		
Erste & Steiermärkische Bank d.d.	Rijeka	HR	69,26	x		x		
Erste Asset Management GmbH	Wien	AT	100,00	x		x		
Erste Bank (Malta) Limited	Sliema	MT	100,00	x		x		
ERSTE BANK AD NOVI SAD	Novi Sad	RS	80,50	x		x		
ERSTE BANK AD PODGORICA	Podgorica	ME	69,26	x		x		
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Wien	AT	100,00	x		x		
Erste Bank Hungary Zrt	Budapest	HU	100,00	x		x		
ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	Wien	AT	74,16	x		x		
ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	Wien	AT	86,50	x		x		

KREDITINSTITUTE

Name der Gesellschaft	Sitz	Länder-Code	Anteil in %	IFRS		Regulatorisch (BWG)		
				Voll	Equity	Voll	Quotal	De Minimis
IMMORENT BANK GMBH	Wien	AT	100,00	x		x		
Intermarket Bank AG	Wien	AT	91,47	x		x		
Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft	Klagenfurt	AT	25,00	x		x		
KREMSER BANK UND SPARKASSEN AKTIENGESELLSCHAFT	Krems an der Donau	AT	0,00	x		x		
Lienzer Sparkasse AG	Lienz	AT	0,00	x		x		
NÖ Beteiligungsfinanzierungen GmbH	Wien	AT	30,00		x			x
NÖ Bürgschaften GmbH	Wien	AT	25,00		x			x
PayLife Bank GmbH	Wien	AT	18,21					x
Prvá stavebná sporiteľna, a.s.	Bratislava	SK	35,00		x			x
Public Company "Erste Bank"	Kiew	UA	100,00	x		x		
RINGTURM Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	Wien	AT	95,00	x		x		
s Wohnbaubank AG	Wien	AT	90,83	x		x		
Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft	Salzburg	AT	98,69	x		x		
Slovenska sporiteľna, a. s.	Bratislava	SK	100,00	x		x		
SPAR-FINANZ BANK AG	Salzburg	AT	50,00		x		x	
Sparkasse Baden	Baden	AT	0,00	x		x		
Sparkasse Bank dd	Sarajevo	BH	24,26	x		x		
SPARKASSE BANK MAKEDONIJA AD SKOPJE	Skopje	MK	24,92	x		x		
Sparkasse Bank Malta Public Limited Company	Sliema	MT	0,00	x		x		
Sparkasse Bludenz Bank AG	Bludenz	AT	0,00	x		x		
Sparkasse Bregenz Bank Aktiengesellschaft	Bregenz	AT	0,00	x		x		
Sparkasse der Gemeinde Egg	Egg	AT	0,00	x		x		

KREDITINSTITUTE

Name der Gesellschaft	Sitz	Länder-Code	Anteil in %	IFRS		Regulatorisch (BWG)		
				Voll	Equity	Voll	Quotal	De Minimis
Sparkasse der Stadt Amstetten AG	Amstetten	AT	0,00	x		x		
Sparkasse der Stadt Feldkirch	Feldkirch	AT	0,00	x		x		
Sparkasse der Stadt Kitzbühel	Kitzbühel	AT	0,00	x		x		
Sparkasse Eferding-Peuerbach-Waizenkirchen	Eferding	AT	0,00	x		x		
Sparkasse Feldkirchen/Kärnten	Feldkirchen	AT	0,00	x		x		
Sparkasse Frankenmarkt Aktiengesellschaft	Frankenmarkt	AT	0,00	x		x		
Sparkasse Hainburg-Bruck-Neusiedl Aktiengesellschaft	Hainburg	AT	75,03	x		x		
Sparkasse Haugsdorf	Haugsdorf	AT	0,00	x		x		
Sparkasse Herzogenburg-Neulengbach	Herzogenburg	AT	0,00	x		x		
Sparkasse Horn-Ravelsbach-Kirchberg Aktiengesellschaft	Horn	AT	0,00	x		x		
Sparkasse Imst AG	Imst	AT	0,00	x		x		
Sparkasse Korneuburg AG	Korneuburg	AT	0,00	x		x		
Sparkasse Kremstal-Pyhrn Aktiengesellschaft	Kirchdorf a.d. Krems	AT	30,00	x		x		
Sparkasse Kufstein, Tiroler Sparkasse von 1877	Kufstein	AT	0,00	x		x		
Sparkasse Lambach Bank Aktiengesellschaft	Lambach	AT	0,00	x		x		
Sparkasse Langenlois	Langenlois	AT	0,00	x		x		
Sparkasse Mittersill Bank AG	Mittersill	AT	0,00	x		x		
Sparkasse Mühlviertel-West Bank Aktiengesellschaft	Rohrbach	AT	40,00	x		x		
Sparkasse Mürzzuschlag Aktiengesellschaft	Mürzzuschlag	AT	0,00	x		x		
Sparkasse Neuhofen Bank Aktiengesellschaft	Neuhofen	AT	0,00	x		x		
Sparkasse Neunkirchen	Neunkirchen	AT	0,00	x		x		
SPARKASSE NIEDERÖSTERREICH MITTE WEST AKTIENGESELLSCHAFT	St. Pölten	AT	0,00	x		x		

KREDITINSTITUTE

Name der Gesellschaft	Sitz	Länder-Code	Anteil in %	IFRS		Regulatorisch (BWG)			
				Voll	Equity	Voll	Quotal	De Minimis	Equity
Sparkasse Oberösterreich Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	Linz	AT	29,64	x		x			
Sparkasse Pöllau AG	Pöllau	AT	0,00	x		x			
Sparkasse Pottenstein N.Ö.	Pottenstein/Triesting	AT	0,00	x		x			
Sparkasse Poysdorf AG	Poysdorf	AT	0,00	x		x			
Sparkasse Pregarten - Unterweißenbach AG	Pregarten	AT	0,00	x		x			
Sparkasse Rattenberg Bank AG	Rattenberg	AT	0,00	x		x			
Sparkasse Reutte AG	Reutte	AT	0,00	x		x			
Sparkasse Ried im Innkreis-Haag am Hausruck	Ried im Innkreis	AT	0,00	x		x			
Sparkasse Salzkammergut AG	Bad Ischl	AT	0,00	x		x			
Sparkasse Scheibbs AG	Scheibbs	AT	0,00	x		x			
Sparkasse Schwaz AG	Schwaz	AT	0,00	x		x			
Sparkasse Voitsberg-Köflach Bankaktiengesellschaft	Voitsberg	AT	5,03	x		x			
Stavebni sporitelna Ceske sporitelny, a.s.	Prag	CZ	98,77	x		x			
Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Graz	AT	25,00	x		x			
Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck	Innsbruck	AT	74,99	x		x			
Tirolinvest Kapitalanlagegesellschaft mbH.	Innsbruck	AT	77,87	x		x			
Waldviertler Sparkasse Bank AG	Zwettl	AT	0,00	x		x			
Wiener Neustädter Sparkasse	Wiener Neustadt	AT	0,00	x		x			
Gesamt				78	4	78	1	0	4

FINANZINSTITUTE UND
FINANZHOLDINGS

Name der Gesellschaft	Sitz	Länder-Code	Anteil in %	IFRS		Regulatorisch (BWG)			
				Voll	Equity	Voll	Quotal	De Minimis	Equity
Asset Management Slovenskej sporitelne, správk. spol., a. s.	Bratislava	SK	100,00	x				x	
AS-WECO 4 Grundstückverwaltung Gesellschaft m.b.H.	Salzburg	AT	29,98					x	
AVS Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Innsbruck	AT	74,99	x		x			
BCR Leasing IFN SA	Bukarest	RO	93,15	x		x			
BCR Partener IFN SA	Bukarest	RO	93,27	x		x			
BCR Payments Services SRL	Sibiu	RO	93,27	x				x	
brokerjet Ceske sporitelny, a.s.	Prag	CZ	99,48	x				x	
Brokerjet financne storitve d.d. - v likvidaciji	Laibach	SI	100,00	x				x	
Company for Investment Funds Management "Erste Invest" a.d. Belgrade	Belgrad	RS	100,00					x	
Diners Club BH d.o.o. Sarajevo	Sarajevo	BH	69,26	x					
DINESIA a.s.	Prag	CZ	97,99					x	
EB Erste Bank Internationale Beteiligungen GmbH	Wien	AT	100,00	x				x	
EB-Malta-Beteiligungen Gesellschaft m.b.H.	Wien	AT	100,00	x		x			
EBV - Leasing Gesellschaft m.b.H. & Co. KG.	Wien	AT	100,00	x		x			
E-C-A-Holding Gesellschaft m.b.H.	Wien	AT	65,54			x			
E-C-B Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Wien	AT	25,00						x
EGB Ceps Beteiligungen GmbH	Wien	AT	100,00	x		x			
EGB Ceps Holding GmbH	Wien	AT	100,00	x		x			
EGB e-business Holding GmbH	Wien	AT	100,00	x		x			
Erste Alapkezekelo Zrt.	Budapest	HU	100,00	x				x	
Erste Bank Beteiligungen GmbH	Wien	AT	100,00	x		x			
Erste Befektetesi Zrt.	Budapest	HU	100,00	x		x			

FINANZINSTITUTE UND
FINANZHOLDINGS

Name der Gesellschaft	Sitz	Länder-Code	Anteil in %	IFRS		Regulatorisch (BWG)			
				Voll	Equity	Voll	Quotal	De Minimis	Equity
ERSTE CARD CLUB d.o.o.	Zagreb	HR	69,26	x		x			
ERSTE DELTA DRUSTVO S OGRANICENOM ODGOVORNOSCU ZA POSLOVANJE NEKRETNINAMA	Zagreb	HR	69,26	x				x	
ERSTE FACTORING d.o.o.	Zagreb	HR	76,95	x				x	
Erste Faktor Penzügyi Szolgáltató Zrt.	Budapest	HU	100,00	x		x			
Erste Invest d.o.o.	Zagreb	HR	100,00	x				x	
Erste Lakas-Takarekpenztar Zártkörűen Működő Részvénytársaság	Budapest	HU	100,00	x		x			
Erste Leasing Autofinanszírozási Penzügyi Szolgáltató Zrt.	Budapest	HU	100,00	x		x			
Erste Leasing Berlet Szolgáltató Kft. (vm. Erste Leasing Szolgáltató Kft.)	Budapest	HU	100,00	x		x			
Erste Leasing Eszközfinanszírozási Penzügyi Szolgáltató Zrt. (vm. Erste S Leasing Pénzügyi Szolgáltató Rt.)	Budapest	HU	100,00	x		x			
Erste Securities Istanbul Menkul Degerler AS	Istanbul	TR	100,00	x				x	
Erste Securities Polska S.A.	Warschau	PL	100,00	x				x	
Factoring Ceske sporitelny a.s.	Prag	CZ	98,97	x				x	
Factoring Slovenskej sporitelne, a.s.	Bratislava	SK	100,00	x				x	
Flottenmanagement GmbH	Wien	AT	51,00	x				x	
good.bee Holding GmbH	Wien	AT	60,00			x			
Grema - Grundstückverwaltung Gesellschaft m.b.H.	Innsbruck	AT	74,99					x	
ILGES - Immobilien- und Leasing - Gesellschaft m.b.H.	Rohrbach	AT	40,00			x			
Immorent - Süd Gesellschaft m.b.H., S - Leasing KG	Graz	AT	46,43	x		x			
Immorent-Smaragd Grundverwertungsgesellschaft m.b.H.	Schwaz	AT	0,00	x				x	
Immorent-Süd Gesellschaft m.b.H.	Graz	AT	51,25	x		x			
Investicni spolecnost Ceske sporitelny, a.s.	Prag	CZ	100,00	x				x	

FINANZINSTITUTE UND
FINANZHOLDINGS

Name der Gesellschaft	Sitz	Länder-Code	Anteil in %	IFRS		Regulatorisch (BWG)		
				Voll	Equity	Voll	Quotal	De Minimis
Kärntner Sparkasse Vermögensverwaltungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	AT	25,00	x		x		
KERES-Immorent Immobilienleasing GmbH	Wien	AT	25,00					x
Leasing Slovenskej sporitelne, a.s.	Bratislava	SK	100,00	x		x		
Lorit Immobilien Leasing Gesellschaft m.b.H.	Wien	AT	56,24					x
Magyar Factor Penzugyi Szolgaltato Zartkoruen Mukodo Reszvenytarsasag	Budapest	HU	100,00	x		x		
N.Ö. Kommunalgebäudeleasing Gesellschaft m.b.H.	Wien	AT	5,00					x
Neue Eisenstädter gemeinnützige Bau-, Wohn- und Siedlungsgesellschaft m.b.H.	Eisenstadt	AT	49,98					x
NÖ-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Wien	AT	2,52	x		x		
Österreichisches Volkswohnungswerk, Gemeinnützige Gesellschaft mit beschränkter Haftung	Wien	AT	100,00			x		
ÖWB Gemeinnützige Wohnungsaktiengesellschaft	Salzburg	AT	22,73					x
Portfolio Kereskedelmi, Szolgaltato es Szamitastechnikai Kft.	Budapest	HU	100,00	x		x		
REICO investicni spolecnost Ceske sporitelny, a.s.	Prag	CZ	98,97	x				x
s Autoleasing a.s.	Prag	CZ	98,97	x		x		
s Autoleasing GmbH	Wien	AT	100,00	x				x
S IMMOKO Leasing Gesmbh	Korneuburg	AT	0,00					x
S MORAVA Leasing, a.s.	Znaim	CZ	98,97	x		x		
S Slovensko, spol. s r.o.	Bratislava	SK	100,00	x		x		
SAI Erste Asset Management S.A.	Bukarest	RO	100,00	x				x
S-Factoring, faktoring druzba d.d.	Laibach	SI	53,39	x				x
Sieben-Tiroler-Sparkassen Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Kufstein	AT	0,00	x		x		
S-Leasing d.o.o., Sarajevo	Sarajevo	BH	24,93					x

FINANZINSTITUTE UND
FINANZHOLDINGS

Name der Gesellschaft	Sitz	Länder- Code	Anteil in %	IFRS		Regulatorisch (BWG)			
				Voll	Equity	Voll	Quotal	De Minimis	Equity
S-Leasing d.o.o., Skopje	Skopje	MK	24,99					x	
Sparkasse (Holdings) Malta Ltd.	Sliema	MT	0,00	x		x			
SPARKASSE Bauholding Gesellschaft m.b.H.	Salzburg	AT	98,69			x			
Sparkasse Bauholding Leasing I GmbH	Salzburg	AT	98,69					x	
Sparkasse Bauholding Leasing V GmbH	Salzburg	AT	98,69					x	
Sparkasse Leasing S,družba za financiranje d.o.o.	Laibach	SI	28,00	x				x	
Sparkassenbeteiligungs und Service AG für Oberösterreich und Salzburg	Linz	AT	69,25	x		x			
SPK Immobilien- und Vermögensverwaltungs GmbH	Graz	AT	25,00	x		x			
STUWO Gemeinnützige Studentenwohnbau Aktiengesellschaft	Wien	AT	50,32				x		
Transfactor Slovakia a.s.	Bratislava	SK	91,47					x	
Vorarlberger Sparkassen Beteiligungs GmbH	Dornbirn	AT	0,00			x			
Waldviertler Sparkasse von 1842 Leasing GmbH	Waidhofen an der Thaya	AT	0,00					x	
WIEPA- Vermögensverwaltungsgesellschaft m.b.H.	Dornbirn	AT	0,00			x			
WNI Wiener Neustädter Immobilienleasing Ges.m.b.H.	Wiener Neustadt	AT	0,00					x	
Erste Group Immorent AG, Teilkonzern	Wien	AT	100,00	245	42	245	28		15
Gesamt				297	42	282	29	37	17

HILFSBETRIEBE UND
WERTPAPIER-DIENSTLEISTER

Name der Gesellschaft	Sitz	Länder-Code	Anteil in %	IFRS		Regulatorisch (BWG)		
				Voll	Equity	Voll	Quotal	De Minimis
"Die Kärntner - Förderungs- und Beteiligungsgesellschaft für die Stadt Friesach Gesellschaft m.b.H.	Friesach	AT	25,00					x
"Die Kärntner" - Förderungsgesellschaft für das Gurktal Gesellschaft m.b.H.	Gurk	AT	25,00					x
"Die Kärntner" Trust-Vermögensberatungsgesellschaft m.b.H.	Villach	AT	25,00	x		x		
"Die Kärntner"-Förderungs- und Beteiligungsgesellschaft für den Bezirk Wolfsberg Gesellschaft m.b.H.	Wolfsberg	AT	25,00					x
"Sparkassen-Haftungs Aktiengesellschaft"	Wien	AT	43,19	x		x		
APHRODITE Bauträger Aktiengesellschaft	Wien	AT	45,42		x			x
AWEKA - Kapitalverwaltungsgesellschaft m.b.H.	Graz	AT	25,00	x		x		
BCR Finance BV	Amsterdam	NL	93,27	x		x		
BCR Partener Mobil SRL	Bukarest	RO	93,27	x				x
BCR Procesare SRL	Bukarest	RO	93,27	x				x
BCR Real Estate Management SRL	Bukarest	RO	93,27	x		x		
Beta-Immobilienvermietung GmbH	Wien	AT	100,00	x				x
BRS Büroreinigungsgesellschaft der Steiermärkischen Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft Gesellschaft m.b.H.	Graz	AT	25,00	x				x
BTV-Beteiligungs-, Treuhand-, Vermögens-Verwaltungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	AT	25,00			x		
Capexit Beteiligungs Invest GmbH	Wien	AT	100,00	x				x
Capexit Private Equity Invest GmbH	Wien	AT	100,00	x				x
CS Investment Limited	St. Peter Port	GG	98,97	x				x
CSSC Customer Sales Service Center GmbH	Wien	AT	57,31	x				x
Czech TOP Venture Fund B.V.	Groesbeek	NL	83,13	x				x
Derop B.V.	Amsterdam	NL	100,00	x				x

HILFSBETRIEBE UND
WERTPAPIER-DIENSTLEISTER

Name der Gesellschaft	Sitz	Länder-Code	Anteil in %	IFRS		Regulatorisch (BWG)		
				Voll	Equity	Voll	Quotal	De Minimis
DIE ERSTE Immobilienvermietungsgesellschaft m.b.H.	Wien	AT	100,00	x				x
Die Kärntner Sparkasse - Förderungsgesellschaft für den Bezirk Hermagor Gesellschaft m.b.H.	Hermagor	AT	25,00					x
EB-Beteiligungsservice GmbH	Wien	AT	99,86	x				x
EB-Restaurantsbetriebe Ges.m.b.H.	Wien	AT	100,00	x				x
EBV-Leasing Gesellschaft m.b.H.	Wien	AT	50,00					x
EGB-Service CEE GmbH	Wien	AT	100,00					x
Erste Asset Management Deutschland Ges.m.b.H.	Zorneding	DE	100,00					x
Erste Campus Mobilien GmbH & Co KG	Wien	AT	100,00	x				x
Erste Capital Finance (Jersey) PCC	St. Helier	JE	100,00	x		x		
Erste Corporate Finance, a.s.	Prag	CZ	97,99					x
Erste Finance (Delaware) LLC	City of Wilmington	US	100,00	x		x		
Erste Finance (Jersey) -6 Limited	St. Helier	JE	100,00	x		x		
Erste Finance (Jersey) Limited III	St. Helier	JE	100,00	x		x		
Erste Finance (Jersey) Limited IV	St. Helier	JE	100,00	x		x		
Erste Finance (Jersey) Limited V	St. Helier	JE	100,00	x		x		
Erste GCIB Finance I B.V.	Amsterdam	NL	100,00	x		x		
Erste Group IT International, spol. s.r.o.	Bratislava	SK	100,00	x				x
Erste Group IT SK, spol. s r.o.	Bratislava	SK	100,00	x				x
Erste Group Services GmbH	Wien	AT	100,00	x				x
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Hodorun	CZ	99,59	x				x
Erste Ingatlan Fejlesztő, Hasznosító és Mernoki Kft. (vm. PB Risk Befektetési és Szolgáltató Kft).	Budapest	HU	100,00	x		x		
Erste Ingatlanlizing Penzügyi Szolgáltató Zrt.	Budapest	HU	100,00	x		x		

HILFSBETRIEBE UND WERTPAPIER-
DIENSTLEISTER

Name der Gesellschaft	Sitz	Länder- Code	Anteil in %	IFRS		Regulatorisch (BWG)		
				Voll	Equity	Voll	Quotal	De Minimis
Erste Lakasizing Zrt.	Budapest	HU	100,00	x		x		
ESPA- Financial Advisors GmbH	Wien	AT	84,20					x
Euro Dotacie, a.s.	Zilina	SK	65,32	x				x
Financiara SA	Bukarest	RO	90,91	x		x		
Finanzpartner GmbH	Wien	AT	50,00					x
Gladiator Leasing Limited	Sliema	MT	99,94	x				x
GLL 29235 LIMITED	Sliema	MT	99,89					x
GLL MSN 038 / 043 LIMITED	Sliema	MT	99,86	x				x
good.bee credit IFN S.A.	Bukarest	RO	29,40			x		
GRANTIKA Ceske sporitelny, a.s.	Brünn	CZ	98,97					
Haftungsverbund GmbH	Wien	AT	63,45	x		x		
HEBRA Holding GmbH	Wien	AT	100,00	x		x		
ILGES - Liegenschaftsverwaltung G.m.b.H.	Rohrbach	AT	40,00					x
Immobilienverwertungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	AT	25,00	x				x
KS - Dienstleistungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	AT	25,00	x				x
KS-Beteiligungs- und Vermögens- Verwaltungsgesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	AT	25,00	x				x
LANED a.s.	Bratislava	SK	100,00	x				x
LBH Liegenschafts- und Beteiligungsholding GmbH	Innsbruck	AT	74,99					x
LIEGESA Immobilienvermietung GmbH Nfg OHG	Graz	AT	25,00	x				x
Lighthouse 449 Limited	Sliema	MT	99,86	x				x
MBU d.o.o.	Zagreb	HR	91,32	x				x
ÖCI- Unternehmensbeteiligungsgesellschaft m.b.H.	Wien	AT	99,59	x				x
OM Objektmanagement GmbH	Wien	AT	100,00	x				x
PARTNER CESKE SPORITELNY, A.S.	Prag	CZ	98,97	x				x
Procurement Services CZ s.r.o.	Prag	CZ	99,50	x				x
Procurement Services GmbH	Wien	AT	99,86	x				x
Procurement Services HU Kft.	Budapest	HU	99,86	x				x
Procurement Services RO srl	Bukarest	RO	99,86	x				x
Procurement Services SK, s.r.o.	Bratislava	SK	99,93	x				x
Procurement Services Zagreb d.o.o.	Zagreb	HR	99,86	x				x
Quest Investment Services Limited	Sliema	MT	0,00	x				x
S - Leasing und Vermögensverwaltung - Gesellschaft m.b.H.	Peuerbach	AT	0,00					x
s ASG Sparkassen Abwicklungs- und Servicegesellschaft mbH	Graz	AT	25,00	x				x

HILFSBETRIEBE UND
WERTPAPIER-DIENSTLEISTER

Name der Gesellschaft	Sitz	Länder- Code	Anteil in %	IFRS		Regulatorisch (BWG)		
				Voll	Equity	Voll	Quotal	De Minimis
s IT Solutions AT Spardat GmbH	Wien	AT	82,21	x		x		
s IT Solutions CZ, s.r.o.	Prag	CZ	99,59	x				x
s IT Solutions Holding GmbH	Wien	AT	100,00	x		x		
s IT Solutions HR drustvo s ogranicenom odgovornoscju za usluge informacijskih tehnologija	Bjelovar	HR	93,85	x				x
s IT Solutions SK, spol. s r.o.	Bratislava	SK	99,76	x		x		
s Real Sparkasse nepremicnine d.o.o.	Laibach	SI	51,48					x
s Wohnbauträger GmbH	Wien	AT	90,84	x				x
s Wohnfinanzierung Beratungs GmbH	Wien	AT	75,38	x				x
SC Bucharest Financial Piazza SRL	Bukarest	RO	93,27	x		x		
S-Finanzservice Gesellschaft m.b.H.	Baden bei Wien	AT	0,00					x
S-Immobilien Weinviertler Sparkasse GmbH	Hollabrunn	AT	100,00	x				x
SK - Immobiliengesellschaft m.b.H.	Krems an der Donau	AT	0,00					x
Slovak Banking Credit Bureau, s.r.o.	Bratislava	SK	33,33		x			
Sparfinanz-, Vermögens-, Verwaltungs- und Beratungs- Gesellschaft m.b.H.	Wiener Neustadt	AT	0,00					x
Sparkasse Imst Immobilienverwaltung GmbH & Co KG	Imst	AT	0,00					x
Sparkasse Kufstein Immobilien GmbH	Kufstein	AT	0,00					x
Sparkasse Kufstein Immobilien GmbH & Co KG	Kufstein	AT	0,00	x				x
Sparkasse Lambach Versicherungsmakler GmbH	Lambach	AT	0,00					x
Sparkasse Mühlviertel-West Holding GmbH	Rohrbach	AT	40,00					x
Sparkasse Nekretnine d.o.o.	Sarajewo	BH	33,67					x
Sparkasse S d.o.o.	Laibach	SI	25,00	x				x
Sparkassen Facility Management GmbH	Innsbruck	AT	74,99					x
Sparkassen Zahlungsverkehrsabwicklungs GmbH	Linz	AT	57,81	x				x

HILFSBETRIEBE UND
WERTPAPIER-DIENSTLEISTER

Name der Gesellschaft	Sitz	Länder- Code	Anteil in %	IFRS		Regulatorisch (BWG)			
				Voll	Equity	Voll	Quotal	De Minimis	Equity
Steiermärkische Verwaltungssparkasse Immobilien & Co KG	Graz	AT	25,00	x		x			
S-Tourismusfonds Management Aktiengesellschaft	Wien	AT	100,00	x				x	
SUPPORT COLECT SRL	Bukarest	RO	93,27	x		x			
SVD-Sparkassen-Versicherungsdienst Versicherungsbörse Nachfolge GmbH & Co. KG	Innsbruck	AT	74,99	x				x	
UBG- Unternehmensbeteiligungsgesellschaft m.b.H.	Wien	AT	100,00			x			
Waldviertler Leasing s.r.o.	Jindrichuv Hradec	CZ	0,00					x	
ZWETTLER LEASING Gesellschaft m.b.H.	Zwettl	AT	0,00					x	
Erste Group Immorent AG, Teilkonzern	Wien	AT	100,00	8		8			
Gesamt				81	2	35	0	76	0

Sonstige und bankfremde
Gesellschaften:

Name der Gesellschaft	Sitz	Länder-Code	Anteil in %	IFRS		Regulatorisch (BWG)			
				Voll	Equity	Voll	Quotal	De Minimis	Equity
Atrium Center s.r.o.	Bratislava	SK	0,00	x					
BCR Fleet Management SRL	Bukarest	RO	93,15	x					
BCR PENSII, SOCIETATE DE ADMINISTRARE A FONDURILOR DE PENSII PRIVATE SA	Bukarest	RO	93,27	x					
BECON s.r.o.	Prag	CZ	0,00	x					
BGA Czech, s.r.o.	Prag	CZ	0,00	x					
Campus Park a.s.	Prag	CZ	19,79	x					
CEE Property Development Portfolio 2 B.V.	Amsterda m	NL	19,79	x					
CEE Property Development Portfolio B.V.	Amsterda m	NL	19,79	x					
CP Praha s.r.o.	Prag	CZ	19,79	x					
CPDP 2003 s.r.o.	Prag	CZ	19,79	x					
CPDP Jungmannova s.r.o.	Prag	CZ	19,79	x					
CPDP Logistics Park Kladno I a.s.	Prag	CZ	19,79	x					
CPDP Logistics Park Kladno II a.s.	Prag	CZ	19,79	x					
CPDP Polygon s.r.o.	Prag	CZ	19,79	x					
CPDP Prievozska a.s.	Bratislava	SK	19,79	x					
CPDP Shopping Mall Kladno, a.s.	Prag	CZ	19,79	x					
CPP Lux S. 'ar.I.	Luxemburg	LU	19,78	x					
CS Property Investment Limited	Nikosia	CY	98,97	x					
CSPF Residential B.V.	Amsterda m	NL	0,00	x					
Czech and Slovak Property Fund B.V.	Amsterda m	NL	0,00	x					
EBB Beteiligungen GmbH	Wien	AT	100,00	x					
EGB Capital Invest GmbH	Wien	AT	100,00	x					
ERSTE DMD d.o.o.	Zagreb	HR	69,26	x					
ERSTE NEKRETNINE d.o.o. za poslovanje nekretninama	Zagreb	HR	69,26	x					
Erste ÖSW Wohnbauträger GmbH	Wien	AT	90,84	x					
Gallery MYSAK a.s.	Prag	CZ	19,79	x					

Sonstige und bankfremde
Gesellschaften:

Name der Gesellschaft	Sitz	Länder-Code	Anteil in %	IFRS		Regulatorisch (BWG)		
				Voll	Equity	Voll	Quotal	De Minimis
IT Centrum s.r.o.	Prag	CZ	98,97	x				
Jegeho Residential s.r.o.	Bratislava	SK	0,00	x				
Nove Butovice Development s.r.o.	Prag	CZ	0,00	x				
Penzijni fond Ceske sporitelny, a.s.	Prag	CZ	98,97	x				
Realitna spolocnost Slovenskej sporitelne, a.s.	Bratislava	SK	100,00	x				
Real-Service für oberösterreichische Sparkassen Realitätenvermittlungsgesellschaft m.b.H.	Linz	AT	62,64	x				
Real-Service für steirische Sparkassen, Realitätenvermittlungsgesellschaft m.b.H.	Graz	AT	59,73	x				
s REAL Immobilienvermittlung GmbH	Wien	AT	96,13	x				
S Tourismus Services GmbH	Wien	AT	100,00	x				
SATPO Jeseniova, s.r.o.	Prag	CZ	0,00	x				
SATPO Kralovska vyhlidka, s.r.o.	Prag	CZ	0,00	x				
SATPO Sacre Coeur II, s.r.o.	Prag	CZ	0,00	x				
sBAU Holding GmbH	Wien	AT	95,00	x				
Sio Ingtatlan Invest Kft.	Budapest	HU	100,00	x				
Smichov Real Estate, a.s.	Prag	CZ	0,00	x				
Solitaire Real Estate, a.s.	Prag	CZ		x				
Sparkassen Real Vorarlberg Immobilienvermittlung GmbH	Dornbirn	AT	48,07	x				
Sparkassen-Real-Service für Kärnten und Osttirol Realitätenvermittlungs- Gesellschaft m.b.H.	Klagenfurt	AT	55,53	x				
Sparkassen-Real-Service -Tirol Realitätenvermittlungs- Gesellschaft m.b.H.	Innsbruck	AT	66,74	x				
TAVARESA a.s.	Prag	CZ	1,87	x				
Trencin Retail Park a.s.	Bratislava	SK	0,00	x				
BELBAKA a.s.	Prag	CZ	0,00	x				
Erste Reinsurance S.A.	Howald	LU	100,00	x				
Erste Group Immorent AG, Teilkonzern	Wien	AT	100,00	52				
Gesamt				101				

DETAILS ZUM ERGÄNZUNGSKAPITAL

Angaben zu ergänzenden Eigenmittel-Bestandteilen gem. § 23 Abs. 7 BWG in Form von Wertpapieren der Erste Group per 31.12.2012

Emittent	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG
Wertpapierkennnummer	AT0000273784	AT0000275920	AT000B000062	AT000B000195	AT000B000450	AT000B000518	AT000B001078
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	20.000.000	5.000.000	7.000.000	10.000.000	7.700.000	5.000.000	13.000.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,3	101,0	100,5	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	17.02.2000	27.01.2003	28.02.2006	27.03.2006	28.07.2006	28.09.2006	31.07.2007
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	17.02.2020	27.01.2018	28.02.2016	27.03.2016	28.07.2016	28.09.2016	31.01.2016
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin		27.01.2013					
Weitere Kündigungstichtage, falls zutreffend							
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	20.000.000	5.000.000	7.000.000	10.000.000	7.700.000	5.000.000	13.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	-33.413	0	-1.279.854	-28.289	-27.203
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen	20.000.000	5.000.000	6.966.588	10.000.000	6.420.146	4.971.711	12.972.798

Emittent	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG
Wertpapierkennnummer	AT000B001466	XS0143383148	XS0145171970	XS0145736319	XS0146806673	XS0303559115	XS0315064682
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	94.750.000	3.500.000	5.000.000	5.000.000	3.000.000	20.000.000	10.000.000
Emissionskurs	100,5	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	31.03.2008	21.02.2002	25.03.2002	05.04.2002	26.04.2002	13.06.2007	09.08.2007
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	30.09.2016	21.02.2017	25.03.2022	05.04.2022	26.04.2017	13.06.2019	09.08.2022
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin							
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend							
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	94.750.000	3.500.000	5.000.000	5.000.000	3.000.000	20.000.000	10.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-1.457.000	0	0	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen	93.293.000	3.500.000	5.000.000	5.000.000	3.000.000	20.000.000	10.000.000

Emittent	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Sparkasse Mühlviertel-West Bank Aktiengesellschaft	Sparkasse Hainburg-Bruck-Neusiedl Aktiengesellschaft	Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft	Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft	Sparkasse Bregenz Bank Aktiengesellschaft	Sparkasse Voitsberg-Köflach Bankaktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT0000A0G1P4	AT000B031836	AT000B031869	AT0000348339	AT0000348347	QOXDB9965852	QOXDB9968526
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	90.000.000	1.834.000	6.916.000	20.000.000	20.000.000	576.000	339.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,5	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	22.12.2009	16.11.2007	15.01.2008	30.09.2005	30.09.2005	30.03.2005	01.03.2006
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	22.12.2017	16.11.2017	15.01.2016	29.09.2025	29.09.2025	29.03.2017	29.02.2016
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin	22.12.2014					30.03.2014	
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend	22.03., 22.06., 22.09., 22.12.						
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	JA	JA	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	90.000.000	1.834.000	6.916.000	20.000.000	20.000.000	576.000	339.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-90.000.000	0	0	-242.000	-187.000	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen	0	1.834.000	6.916.000	19.758.000	19.813.000	576.000	339.000

Emittent	Sparkasse Voitsberg-Köflach Bankaktiengesellschaft	Sparkasse Voitsberg-Köflach Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT000B032685	AT0000795208	AT0000473582	AT0000473590	AT000B099569	AT000B099601
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Partizipationskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	2.200.000	726.728	1.469.600	5.543.900	2.368.900	3.489.100
Emissionskurs	100,0	36,3	100,0	100,0	100,4	100,0
Tilgungskurs	100,0		100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Gezeichnetes Kapital	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	27.10.2009	Dezember 1987 bzw. Oktober 1990	17.11.2005	17.11.2005	24.01.2007	29.03.2007
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	unbegrenzte Laufzeit	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	26.10.2017		17.11.2017	17.11.2020	24.01.2017	29.03.2016
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	JA	NEIN	JA	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				17.11.2015		
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend						
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	JA	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	2.200.000	726.728	1.469.600	5.543.900	2.368.900	3.489.100
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-2.200.000	0	-102.139	-48.300	-544.343	-374.648
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen	0	726.728	1.367.461	5.495.600	1.824.557	3.114.452

Emittent	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT000B099650	AT000B099726	AT000B099809	AT000B099817	AT000B099825	AT000B099833
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	13.473.700	4.953.000	18.969.800	5.036.500	1.582.800	5.500.500
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	06.06.2007	05.10.2007	26.02.2008	26.02.2008	18.04.2008	18.04.2008
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	06.06.2016	05.10.2017	26.02.2018	26.02.2018	18.10.2016	18.10.2016
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin						
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend						
Enthält Zins- /Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	13.473.700	4.953.000	18.969.800	5.036.500	1.582.800	5.500.500
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-97.555	-531.249	-299.174	-90.571	-230.776	-395.404
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen	13.376.145	4.421.751	18.670.626	4.945.929	1.352.024	5.105.096

Emittent	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT000B099841	AT000B099924	AT000B099973	AT000B099981	AT000B100045	AT000B100136
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	8.476.000	37.300	8.387.300	3.751.600	26.466.700	19.133.400
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,3
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	08.05.2008	15.10.2008	19.12.2008	19.12.2008	18.02.2009	07.07.2009
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	08.05.2018	15.04.2017	19.03.2018	19.03.2018	18.02.2019	07.12.2017
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	JA	NEIN	JA	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin	08.05.2013		19.03.2014			
Weitere Kündigungstichtage, falls zutreffend	08.05.2014 08.05.2015 08.05.2016 08.05.2017					
Enthält Zins- /Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	8.476.000	37.300	8.387.300	3.751.600	26.466.700	19.133.400
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-563.390	-18.430	-55.958	-229.840	-2.290.243	-333.541
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen	7.912.610	18.870	8.331.342	3.521.760	24.176.457	18.799.859

Emittent	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT000B100243	AT000B100292	AT000B100425	AT000B100508	AT000B100698	AT000B100763
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	13.524.100	11.319.800	12.383.000	5.000.000	6.071.200	5.774.200
Emissionskurs	100,5	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	15.12.2009	22.03.2010	21.09.2010	10.02.2011	30.03.2012	28.09.2012
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	15.05.2018	22.09.2018	21.09.2020	10.02.2021	30.03.2021	28.09.2022
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin						
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend						
Enthält Zins- /Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	13.524.100	11.319.800	12.383.000	5.000.000	6.071.200	5.774.200
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-1.178.205	-588.840	-433.088	-206.404	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen	12.345.895	10.730.960	11.949.912	4.793.596	6.071.200	5.774.200

Emittent	Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck	s Wohnbaubank Aktiengesellschaft	s Wohnbaubank Aktiengesellschaft	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT000B032479	AT0000443254	AT000B073564	AT000B031083	AT000B031216	AT000B031406
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	15.000.000	6.000.000	9.000.000	30.000.000	10.515.000	10.000.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	20.03.2009	02.12.2005	20.10.2006	10.02.2006	12.05.2006	10.10.2006
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	22.03.2017	01.12.2025	19.10.2021	09.02.2018	11.05.2020	09.10.2018
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin			19.10.2017	09.02.2018	11.05.2020	09.10.2018
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend			19.10.2018; 19.10.2019; 19.10.2020			
Enthält Zins- /Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	15.000.000	6.000.000	9.000.000	24.022.000	7.773.000	7.477.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-15.000.000	-29.000	-10.000	0	0	-4.254.000
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen	0	5.971.000	8.990.000	24.022.000	7.773.000	3.223.000

Emittent	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Sparkasse der Stadt Amstetten AG	Sparkasse Herzogenburg-Neulengbach
Wertpapierkennnummer	AT000B031661	AT000B031844	AT000B032545	AT0000483714	AT000B031067	QOXDB0550703
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	18.500.000	10.000.000	10.000.000	12.500.000	5.000.000	198.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	30.03.2006	05.11.2006	20.05.2009	17.05.2005	20.02.2006	18.12.2006
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	02.03.2017	04.11.2017	19.05.2019	31.12.2015	19.02.2016	17.12.2016
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	JA	NEIN	NEIN	JA
Möglicher (nächster) Kündigungstermin	02.03.2017	04.11.2017	19.05.2019	31.12.2015		17.12.2016
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend						17.12.2016
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	7.811.000	9.708.000	9.871.000	5.050.000	5.000.000	198.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	-8.242.000	-7.804.000	0	-3.877.000	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen	7.811.000	1.466.000	2.067.000	5.050.000	1.123.000	198.000

Emittent	Sparkasse Korneuburg AG	Sparkasse Neunkirchen	Sparkasse Neunkirchen	Sparkasse Neunkirchen	Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft	Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT000B031125	QOXDB9965522	QOXDB0550208	QOXDB0550190	AT000B031372	AT000B031893
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	1.000	1.600.000	1.500.000	1.500.000	25.000.000	5.000.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	01.04.2006	01.03.2005	05.10.2006	05.10.2006	27.09.2006	02.01.2008
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	01.04.2016	28.02.2017	04.10.2018	04.10.2018	27.09.2021	31.01.2018
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	JA	NEIN	NEIN	NEIN	JA	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin	01.04.2013				27.09.2016	
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend	01.4.2014; 01.4.2015				27.03.2017	
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	276.000	1.164.000	1.500.000	1.500.000	25.000.000	5.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0	-25.000.000	-1.895.380
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen	276.000	1.164.000	1.500.000	1.500.000	0	3.104.620

Emittent	Waldviertler Sparkasse Bank AG	Waldviertler Sparkasse Bank AG	Waldviertler Sparkasse Bank AG	Waldviertler Sparkasse Bank AG	Sparkasse Imst AG	Sparkasse Imst AG
Wertpapierkennnummer	AT0000346069	AT000B032339	AT000B033261	AT000B033527	AT0000318076	AT0000318258
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR	ATS	EUR
Nominalwert in EUR	4.000.000	2.500.000	2.000.000	9.100.000	2.543.549	5.000.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	30.04.2004	22.12.2008	10.01.2011	16.05.2011	01.07.1996	02.12.2005
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	29.04.2016	21.12.2016	09.01.2019	16.05.2019	30.06.2016	02.12.2020
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	JA	JA	JA	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin		20.12.2013				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend						
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	JA
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	4.000.000	2.500.000	2.000.000	9.100.000	2.543.549	5.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-21.000	-2.500.000	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen	3.979.000	0	2.000.000	9.100.000	2.543.549	5.000.000

Emittent	Sparkasse der Stadt Kitzbühel	Sparkasse der Stadt Kitzbühel	Sparkasse der Stadt Kitzbühel	Sparkasse der Stadt Kitzbühel	Sparkasse Schwaz AG	Dornbirner Sparkasse Bank AG
Wertpapierkennnummer	AT000B031026	AT000B031034	AT000B031596	AT000B031901	AT000B073051	QOXDB9963741
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	500.000	938.000	908.000	945.000	1.800.000	13.905.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,5
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	20.01.2006	20.01.2006	01.02.2007	21.01.2008	10.10.2007	01.07.2004
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	18.01.2016	18.01.2016	30.01.2017	19.01.2018	09.10.2017	04.07.2016
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	JA
Möglicher (nächster) Kündigungstermin						05.07.2013
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend						05.07.2014
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	500.000	938.000	908.000	945.000	1.800.000	13.905.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0	-63.000	-390.000
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen	500.000	938.000	908.000	945.000	1.737.000	13.515.000

Emittent	Dornbirner Sparkasse Bank AG	Sparkasse der Stadt Feldkirch	Sparkasse Bludenz Bank AG	Bankhaus Krentschker & Co. Aktiengesellschaft	Bankhaus Krentschker & Co. Aktiengesellschaft	Bankhaus Krentschker & Co. Aktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	QOXDB9965845	QOXDB9965795	AT000B031471	AT000B051230	AT0000225255	AT000B051016
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	9.035.000	2.000.000	4.442.000	2.000.000	2.000.000	1.100.000
Emissionskurs	100,5	100,0	101,0	100,5	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	18.03.2005	15.04.2005	20.11.2006	08.02.2010	07.11.2003	03.04.2006
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	29.03.2017	14.04.2016	19.11.2016	07.02.2021	06.11.2018	02.04.2016
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	JA	JA	NEIN	JA	NEIN	JA
Möglicher (nächster) Kündigungstermin	30.03.2014	15.04.2013		08.02.2018	06.11.2018	03.04.2013
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend	30.03.2015			8.2.2019, 8.2.2020		
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	9.035.000	697.000	4.442.000	2.000.000	2.000.000	1.100.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	-396.000	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen	9.035.000	301.000	4.442.000	2.000.000	2.000.000	1.100.000

Emittent	Bankhaus Krentschker & Co. Aktiengesellschaft	Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft	Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft	Wiener Neustädter Sparkasse	Wiener Neustädter Sparkasse
Wertpapierkennnummer	AT000B051115	AT0000328141	AT0000328158	AT0000512710	AT0000512728
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	8.500.000	8.462.000	4.317.000	2.975.000	1.409.000
Emissionskurs	100,5	100,4	100,3	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	07.03.2008	05.02.2004	01.07.2004	28.02.2005	28.02.2005
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	06.03.2019	05.02.2016	01.07.2016	27.02.2017	27.02.2017
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	JA	JA
Möglicher (nächster) Kündigungstermin	07.03.2016			15.12.2013	28.02.2013
Weitere Kündigungstichtage, falls zutreffend				15.12.2014	28.02.2014
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	8.500.000	8.462.000	4.317.000	2.975.000	1.409.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	-628.224	-75.840	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen	8.500.000	7.833.776	4.241.160	2.975.000	1.409.000

Emittent	Wiener Neustädter Sparkasse	Wiener Neustädter Sparkasse	Wiener Neustädter Sparkasse	Wiener Neustädter Sparkasse	Spar-Finanz Bank AG
Wertpapierkennnummer	AT000B032222	AT000B031208	AT000B031422	AT000B031513	Privatplatzierung (ISIN n.a.)
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR	ATS
Nominalwert in EUR	819.000	774.000	1.033.000	100.000	798.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	n.a.
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0	n.a.
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	15.10.2008	30.06.2006	01.12.2006	20.12.2006	09.06.1905
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	14.10.2016	29.06.2018	30.11.2018	19.12.2017	31.03.1996
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				20.12.2014	31.03.2016
Weitere Kündigungstichtage, falls zutreffend					
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	819.000	774.000	1.033.000	100.000	399.500
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen	819.000	774.000	1.033.000	100.000	399.500

DETAILS ZUM NACHRANGIGEN KAPITAL

Angaben zu Nachrangigen Eigenmittel-Bestandteilen in Form von Wertpapieren der Erste Group per 31.12.2012

Nachrangige Eigenmittel-Bestandteile in verbriefter Form umfassen sowohl das nachrangige Kapital gem. § 23 Abs. 8 BWG als auch jenes Ergänzungskapital mit einer Restlaufzeit kleiner 3 Jahre, welches gem. § 23 Abs. 7 BWG als nachrangiger Kapitalbestandteil anrechenbar ist.

Emittent	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG
Wertpapierkennnummer	AT0000272604	AT0000296181	AT0000300017	AT0000300025
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	ATS	ATS	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	218.018.503	6.540.555	5.000.000	2.500.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	30.03.1998	26.05.1994	22.07.2005	30.06.2005
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	29.03.2013	25.05.2024	21.07.2015	29.06.2015
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	218.018.503	6.540.555	5.000.000	2.473.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	-28.575	-2.901	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	218.018.503	6.511.980	4.997.099	2.473.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr	218.018.503			
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre			4.997.099	2.473.000
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre		6.511.980		
Summe	218.018.503	6.511.980	4.997.099	2.473.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	1.998.840	989.200
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	6.511.980	0	0
Summe	0	6.511.980	1.998.840	989.200

Emittent	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG
Wertpapierkennnummer	AT0000301262	AT000B000039	AT000B000476	AT000B001334
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	16.510.000	5.000.000	17.000.000	151.675.552
Emissionskurs	102,0	100,0	100,0	95,5
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	164,5
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	30.09.2005	01.02.2006	21.08.2006	01.04.2008
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	29.09.2015	31.01.2026	20.08.2021	31.03.2020
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin	30.09.2013	01.02.2016		
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend	30.09.2014			
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	16.510.000	5.000.000	17.000.000	159.547.266
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-2.673	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	16.507.327	5.000.000	17.000.000	159.547.266
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre	16.507.327			
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre		5.000.000	17.000.000	159.547.266
Summe	16.507.327	5.000.000	17.000.000	159.547.266
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	6.602.931	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	5.000.000	17.000.000	159.547.266
Summe	6.602.931	5.000.000	17.000.000	159.547.266

Emittent	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG
Wertpapierkennnummer	AT000B001342	AT000B001458	AT000B001474	AT000B001813
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	99.201.630	81.649.407	11.000.000	30.000.000
Emissionskurs	84,9	95,5	100,0	95,5
Tilgungskurs	159,0	166,5	100,0	166,5
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	03.03.2008	01.07.2008	22.02.2008	01.10.2008
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	02.03.2020	30.06.2020	21.02.2018	30.09.2020
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin			22.02.2013	
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	119.627.651	98.686.423	11.000.000	35.939.624
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	119.627.651	98.686.423	11.000.000	35.939.624
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre	119.627.651	98.686.423	11.000.000	35.939.624
Summe	119.627.651	98.686.423	11.000.000	35.939.624
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	119.627.651	98.686.423	11.000.000	35.939.624
Summe	119.627.651	98.686.423	11.000.000	35.939.624

Emittent	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG
Wertpapierkennnummer	AT000B001920	AT000B001938	AT000B002043	AT000B002142
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	SKK	SKK	CZK	EUR
Nominalwert in EUR	13.416.982	7.527.640	12.577.361	28.077.274
Emissionskurs	96,0	86,7	96,5	95,5
Tilgungskurs	150,0	151,0	152,0	166,5
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	01.10.2008	01.12.2008	27.11.2008	02.01.2009
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	30.09.2018	30.11.2018	29.11.2018	01.01.2021
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	15.267.358	9.820.155	14.865.333	29.627.448
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	15.267.358	9.820.155	14.865.333	29.627.448
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre	15.267.358	9.820.155	14.865.333	29.627.448
Summe	15.267.358	9.820.155	14.865.333	29.627.448
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	15.267.358	9.820.155	14.865.333	29.627.448
Summe	15.267.358	9.820.155	14.865.333	29.627.448

Emittent	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG
Wertpapierkennnummer	AT000B002175	AT000B002274	AT000B002381	AT000B002480
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	SKK	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	35.180.000	2.818.164	88.330.480	100.000.000
Emissionskurs	86,0	96,0	95,5	100,0
Tilgungskurs	160,0	150,0	166,5	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	28.11.2008	01.12.2008	01.04.2009	29.12.2008
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	29.11.2020	30.11.2018	31.03.2021	28.12.2018
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				29.12.2013
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				29.03.2014
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	41.294.051	3.131.084	103.217.004	100.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	-35.512.165
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	41.294.051	3.131.084	103.217.004	64.487.835
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre	41.294.051	3.131.084	103.217.004	64.487.835
Summe	41.294.051	3.131.084	103.217.004	64.487.835
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	41.294.051	3.131.084	103.217.004	64.487.835
Summe	41.294.051	3.131.084	103.217.004	64.487.835

Emittent	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG
Wertpapierkennnummer	AT000B003884	AT000B004296	AT000B004312	AT000B004791
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	52.282.884	62.023.363	23.535.748	40.565.036
Emissionskurs	95,5	95,5	86,0	95,5
Tilgungskurs	162,2	160,8	158,0	154,1
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	01.04.2010	01.07.2010	01.06.2010	01.11.2010
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	30.03.2022	31.05.2022	31.05.2022	31.10.2022
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	55.870.369	66.257.998	26.091.382	43.251.564
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	55.870.369	66.257.998	26.091.382	43.251.564
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre	55.870.369	66.257.998	26.091.382	43.251.564
Summe	55.870.369	66.257.998	26.091.382	43.251.564
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	55.870.369	66.257.998	26.091.382	43.251.564
Summe	55.870.369	66.257.998	26.091.382	43.251.564

Emittent	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG
Wertpapierkennnummer	AT000B004817	AT000B004981	AT000B005137	AT000B005202
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	1.500.000	18.208.114	25.340.454	70.000.000
Emissionskurs	100,0	84,8	95,5	95,0
Tilgungskurs	100,0	145,0	150,0	175,8
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	06.08.2010	01.12.2010	01.12.2010	03.05.2011
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	21.02.2017	30.11.2022	30.11.2022	31.07.2026
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	1.500.000	21.334.594	26.825.888	74.452.393
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	1.500.000	21.334.594	26.825.888	74.452.393
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre	1.500.000			
Laufzeit > 5 Jahre		21.334.594	26.825.888	74.452.393
Summe	1.500.000	21.334.594	26.825.888	74.452.393
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	1.200.000	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	21.334.594	26.825.888	74.452.393
Summe	1.200.000	21.334.594	26.825.888	74.452.393

Emittent	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG
Wertpapierkennnummer	AT000B005566	AT000B005624	AT000B005731	AT000B006002
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	36.000.000	111.000.000	5.040.000	71.000.000
Emissionskurs	102,5	102,0	100,4	100,5
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	21.03.2011	31.03.2011	24.03.2011	30.06.2011
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	21.09.2019	29.09.2019	23.01.2020	30.12.2019
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	36.000.000	111.000.000	5.040.000	71.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-68.521	-55.000	0	-20.948
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	35.931.479	110.945.000	5.040.000	70.979.053
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre	35.931.479	110.945.000	5.040.000	70.979.053
Summe	35.931.479	110.945.000	5.040.000	70.979.053
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	35.931.479	110.945.000	5.040.000	70.979.053
Summe	35.931.479	110.945.000	5.040.000	70.979.053

Emittent	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG
Wertpapierkennnummer	AT000B006077	AT000B007513	XS0124614537	XS0146588073
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	2.000.000	50.000.000	50.000.000	1.500.000
Emissionskurs	103,0	100,5	102,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	14.07.2011	20.11.2012	28.02.2001	22.04.2002
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	14.07.2017	19.11.2020	27.02.2013	21.04.2022
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins- /Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	2.000.000	50.000.000	50.000.000	1.500.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-1.232.407	-107.241	-151.365	-1.027.000
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	767.593	49.892.759	49.848.635	473.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr			49.848.635	
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre	767.593			
Laufzeit > 5 Jahre		49.892.759		473.000
Summe	767.593	49.892.759	49.848.635	473.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	614.074	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	49.892.759	0	473.000
Summe	614.074	49.892.759	0	473.000

Emittent	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG
Wertpapierkennnummer	XS0159324812	XS0161276398	XS0226514809	XS0260783005
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	18.400.000	10.000.000	20.000.000	455.150.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	99,9
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	23.12.2002	27.01.2003	10.08.2005	19.07.2006
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	22.12.2022	26.01.2023	09.08.2020	18.07.2017
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin		27.01.2013	10.08.2015	19.10.2012
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend			10.08.2016	19.01.2013
Enthält Zins- /Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	JA
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	18.400.000	10.000.000	20.000.000	455.150.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	-1.679.800
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	18.400.000	10.000.000	20.000.000	453.470.200
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre				
Summe	18.400.000	10.000.000	20.000.000	453.470.200
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	362.776.160
RLZ 5 Jahre (100%)	18.400.000	10.000.000	20.000.000	0
Summe	18.400.000	10.000.000	20.000.000	362.776.160

Emittent	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG
Wertpapierkennnummer	XS0836299320	XS0840062979	AT0000273727	AT0000273875
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	USD	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	393.700.787	500.000.000	7.000.000	5.000.000
Emissionskurs	100,0	99,8	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	02.10.2012	08.10.2012	17.02.2000	23.03.2000
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	27.03.2023	09.10.2022	16.02.2015	23.03.2015
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin	28.03.2018			
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	378.960.133	500.000.000	7.000.000	5.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-1.505.533	-445.220	-2.503.000	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	377.454.600	499.554.780	4.497.000	5.000.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre			4.497.000	5.000.000
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre	377.454.600	499.554.780		
Summe	377.454.600	499.554.780	4.497.000	5.000.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	1.798.800	2.000.000
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	377.454.600	499.554.780	0	0
Summe	377.454.600	499.554.780	1.798.800	2.000.000

Emittent	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG
Wertpapierkennnummer	AT0000275060	AT0000275557	AT0000275862	AT0000275953
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	93.100.000	14.250.000	42.250.000	105.800.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	01.02.2002	31.07.2002	23.01.2003	19.02.2003
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	31.01.2014	30.07.2014	22.01.2015	18.02.2015
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins- /Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	93.100.000	14.250.000	42.250.000	105.800.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-4.936.187	-688.401	-2.585.623	-6.048.300
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	88.163.813	13.561.599	39.664.377	99.751.700
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre	88.163.813	13.561.599		
Laufzeit 2-3 Jahre			39.664.377	99.751.700
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre				
Summe	88.163.813	13.561.599	39.664.377	99.751.700
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	17.632.763	2.712.320	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	15.865.751	39.900.680
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	0
Summe	17.632.763	2.712.320	15.865.751	39.900.680

Emittent	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG	Erste Group Bank AG
Wertpapierkennnummer	AT0000298260	AT0000298286	AT000B000344	AT000B000658
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	21.000.000	89.500.000	33.250.000	5.000.000
Emissionskurs	99,0	100,0	100,8	100,5
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	24.06.2003	10.07.2003	31.05.2006	30.01.2007
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	23.06.2015	09.07.2015	30.05.2014	29.01.2015
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	21.000.000	89.500.000	33.250.000	5.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-53.638	-913.985	-38.922	-1.958.000
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	20.946.362	88.586.015	33.211.078	3.042.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre			33.211.078	
Laufzeit 2-3 Jahre	20.946.362	88.586.015		3.042.000
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre				
Summe	20.946.362	88.586.015	33.211.078	3.042.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	6.642.216	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	8.378.545	35.434.406	0	1.216.800
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	0
Summe	8.378.545	35.434.406	6.642.216	1.216.800

Emittent	Erste Group Bank AG	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Sparkasse Mühlviertel-West Bank Aktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT000B000708	AT0000331111	AT0000A0AJ04	AT0000313200
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	28.000.000	1.991.000	400.000.000	3.000.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	31.01.2007	19.08.2002	05.08.2008	31.01.2003
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	30.07.2015	27.12.2017	04.08.2018	31.01.2013
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin		27.12.2014	05.08.2013	
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend		27.12.	05.02., 05.05., 05.08., 05.11. vtj.	
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	28.000.000	1.991.000	400.000.000	3.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-412.967	0	-400.000.000	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	27.587.033	1.991.000	0	3.000.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				3.000.000
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre	27.587.033			
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre		1.991.000		
Laufzeit > 5 Jahre			0	
Summe	27.587.033	1.991.000	0	3.000.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	11.034.813	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	1.592.800	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	0
Summe	11.034.813	1.592.800	0	0

Emittent	Sparkasse Hainburg- Bruck-Neusiedl Aktiengesellschaft	Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft	Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft	Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT000B031869	AT0000A0MRX1	AT0000348321	AT0000348305
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	1.884.000	20.000.000	23.000.000	7.500.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	15.01.2008	25.02.2011	15.12.2003	28.02.2001
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	15.01.2016	15.02.2017	15.12.2018	27.02.2013
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	15.12.2013	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins- /Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	1.884.000	20.000.000	23.000.000	7.500.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	-20.000.000	-81.000	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	1.884.000	0	22.919.000	7.500.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				7.500.000
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre	1.884.000			
Laufzeit 4-5 Jahre		0		
Laufzeit > 5 Jahre			22.919.000	
Summe	1.884.000	0	22.919.000	7.500.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	1.130.400	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	22.919.000	0
Summe	1.130.400	0	22.919.000	0

Emittent	Sparkasse Bregenz Bank Aktiengesellschaft	Sparkasse Voitsberg-Köflach Bankaktiengesellschaft	Sparkasse Voitsberg-Köflach Bankaktiengesellschaft	Sparkasse Voitsberg-Köflach Bankaktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT0000171319	AT0000319447	AT0000319462	QOXDB9965399
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	7.000.000	746.000	1.101.000	281.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	01.08.2003	03.11.2003	31.01.2004	01.02.2005
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	01.08.2015	30.01.2014	30.01.2014	31.01.2015
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	7.000.000	746.000	1.101.000	281.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-1.868.000	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	5.132.000	746.000	1.101.000	281.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre		746.000	1.101.000	
Laufzeit 2-3 Jahre	5.132.000			281.000
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre				
Summe	5.132.000	746.000	1.101.000	281.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	149.200	220.200	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	2.052.800	0	0	112.400
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	0
Summe	2.052.800	149.200	220.200	112.400

Emittent	Sparkasse Voitsberg-Köflach Bankaktiengesellschaft	Sparkasse Voitsberg-Köflach Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	QOXDB9966504	QOXDB9961117	AT0000212725	AT0000212832
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	1.500.000	857.000	9.390.000	2.300.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	01.07.2005	11.07.2003	20.01.2003	26.06.2003
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	30.06.2015	10.07.2013	20.01.2015	26.06.2015
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	1.500.000	857.000	9.390.000	2.300.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	-1.857.627	-125.440
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	1.500.000	857.000	7.532.373	2.174.560
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr		857.000		
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre	1.500.000		7.532.373	2.174.560
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre				
Summe	1.500.000	857.000	7.532.373	2.174.560
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	600.000	0	3.012.949	869.824
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	0
Summe	600.000	0	3.012.949	869.824

Emittent	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT0000212840	AT000B099619	AT0000212493	AT0000212550
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	17.999.000	15.697.600	1.723.000	20.000.000
Emissionskurs	99,5	100,0	100,0	99,9
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	26.06.2003	29.03.2007	02.02.2001	21.08.2001
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	26.06.2015	29.09.2015	02.02.2013	21.08.2031
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins- /Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	17.999.000	15.697.600	1.723.000	20.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-55.376	-650.122	-56.885	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	17.943.624	15.047.478	1.666.115	20.000.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr			1.666.115	
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre	17.943.624	15.047.478		
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre				20.000.000
Summe	17.943.624	15.047.478	1.666.115	20.000.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	7.177.450	6.018.991	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	20.000.000
Summe	7.177.450	6.018.991	0	20.000.000

Emittent	Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft	Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck	Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck	s Wohnbaubank Aktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT000B100185	AT0000476619	AT0000476627	AT000B073622
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Nachrangkapitalanleihe
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	26.605.109	10.000.000	10.000.000	20.000.000
Emissionskurs	95,0	101,5	100,7	100,0
Tilgungskurs	n.a.	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	01.02.2010	05.10.2004	01.06.2005	26.01.2007
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	01.02.2022	21.10.2014	31.05.2015	25.01.2022
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins- /Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	26.605.109	10.000.000	10.000.000	20.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	-3.194.000	-4.247.000	-51.000
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	26.605.109	6.806.000	5.753.000	19.949.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre		6.806.000		
Laufzeit 2-3 Jahre			5.753.000	
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre	26.605.109			19.949.000
Summe	26.605.109	6.806.000	5.753.000	19.949.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	1.361.200	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	2.301.200	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	26.605.109	0	0	19.949.000
Summe	26.605.109	1.361.200	2.301.200	19.949.000

Emittent	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT0000483425	AT0000483482	AT0000483508	AT0000483524
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	15.000.000	5.000.000	10.000.000	10.000.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,5	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	01.02.2002	05.11.2002	17.01.2003	15.03.2003
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	31.01.2014	31.12.2013	16.01.2013	14.03.2013
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin	31.01.2014	31.12.2013	16.01.2013	14.03.2013
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	6.844.000	1.956.000	7.247.000	8.936.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	6.844.000	1.956.000	7.247.000	8.936.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr			7.247.000	8.936.000
Laufzeit 1-2 Jahre	6.844.000	1.956.000		
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre				
Summe	6.844.000	1.956.000	7.247.000	8.936.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	1.368.800	391.200	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	0
Summe	1.368.800	391.200	0	0

Emittent	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT0000483581	AT0000483599	AT0000483607	AT0000483672
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	5.270.000	6.976.000	26.748.000	5.000.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	01.01.2004	16.01.2004	11.02.2004	07.01.2005
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	31.12.2013	15.01.2014	10.02.2014	06.01.2015
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin	31.12.2013	15.01.2014	10.02.2014	06.01.2015
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	4.076.000	4.618.000	18.805.000	1.696.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	4.076.000	4.618.000	18.805.000	1.696.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre	4.076.000	4.618.000	18.805.000	
Laufzeit 2-3 Jahre				1.696.000
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre				
Summe	4.076.000	4.618.000	18.805.000	1.696.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	815.200	923.600	3.761.000	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	678.400
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	0
Summe	815.200	923.600	3.761.000	678.400

Emittent	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT0000483680	AT0000483730	AT0000492061	AT0000492046
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	10.000.000	5.000.000	4.500.000	1.500.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	07.01.2005	11.11.2005	17.10.2003	29.11.2001
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	06.01.2015	10.11.2015	16.10.2015	28.11.2016
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin	06.01.2015	10.11.2015	16.10.2015	28.11.2016
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	6.639.000	3.393.000	4.358.000	1.500.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	-139.000	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	6.639.000	3.393.000	4.219.000	1.500.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre	6.639.000	3.393.000	4.219.000	
Laufzeit 3-4 Jahre				1.500.000
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre				
Summe	6.639.000	3.393.000	4.219.000	1.500.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	2.655.600	1.357.200	1.687.600	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	900.000
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	0
Summe	2.655.600	1.357.200	1.687.600	900.000

Emittent	Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft	Sparkasse der Stadt Amstetten AG	Sparkasse der Stadt Amstetten AG	Sparkasse der Stadt Amstetten AG
Wertpapierkennnummer	AT0000483300	AT0000323043	AT0000323050	AT0000323068
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	10.000.000	149.000	2.000.000	1.000.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	16.03.2000	15.09.2003	14.11.2003	17.12.2004
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	15.03.2020	14.09.2013	13.11.2015	16.12.2014
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin	15.03.2020			
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	10.000.000	149.000	2.000.000	1.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	-36.000	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	10.000.000	149.000	1.964.000	1.000.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr		149.000		
Laufzeit 1-2 Jahre				1.000.000
Laufzeit 2-3 Jahre			1.964.000	
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre	10.000.000			
Summe	10.000.000	149.000	1.964.000	1.000.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	200.000
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	785.600	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	10.000.000	0	0	0
Summe	10.000.000	0	785.600	200.000

Emittent	Sparkasse Baden	Sparkasse Baden	Sparkasse Baden	Sparkasse Baden
Wertpapierkennnummer	QOXDBA000235	QOXDBA000052	QOXDB9962263	QOXDB0550059
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Ergänzungskapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	1.000.000	4.086.000	2.519.000	53.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	16.10.2007	03.10.2007	01.12.2003	01.11.2006
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	01.12.2017	01.12.2017	30.11.2013	01.12.2016
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	JA	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin	01.12.2017	01.12.2017	20.11.2013	01.12.2016
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	1.000.000	4.086.000	2.519.000	53.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	1.000.000	4.086.000	2.519.000	53.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr			2.519.000	
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre				53.000
Laufzeit 4-5 Jahre	1.000.000	4.086.000		
Laufzeit > 5 Jahre				
Summe	1.000.000	4.086.000	2.519.000	53.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	31.800
RLZ 4-5 Jahre (80%)	800.000	3.268.800	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	0
Summe	800.000	3.268.800	0	31.800

Emittent	Sparkasse Herzogenburg-Neulengbach	Sparkasse Herzogenburg-Neulengbach	Sparkasse Horn-Ravelsbach-Kirchberg Aktiengesellschaft	Sparkasse Horn-Ravelsbach-Kirchberg Aktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT0000168646	QOXDB9964707	AT000033106	AT0000353750
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	400.000	325.000	1.000.000	2.000.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	17.12.2003	16.12.2004	29.11.2001	29.04.2004
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	16.12.2013	15.12.2014	29.11.2016	29.04.2019
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	JA	JA	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin	16.12.2013	15.12.2014		29.04.2014
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend	16.12.2013	15.12.2014		29.04.2015 ff
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	400.000	325.000	1.000.000	2.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	-516.000	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	400.000	325.000	484.000	2.000.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr	400.000			
Laufzeit 1-2 Jahre		325.000		
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre			484.000	
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre				2.000.000
Summe	400.000	325.000	484.000	2.000.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	65.000	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	290.400	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	2.000.000
Summe	0	65.000	290.400	2.000.000

Emittent	Sparkasse Horn-Ravelsbach-Kirchberg Aktiengesellschaft	Sparkasse Horn-Ravelsbach-Kirchberg Aktiengesellschaft	Sparkasse Horn-Ravelsbach-Kirchberg Aktiengesellschaft	Sparkasse Horn-Ravelsbach-Kirchberg Aktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT0000353768	AT0000353776	AT0000353727	AT0000353792
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	2.000.000	1.000.000	1.988.000	635.000
Emissionskurs	100,0	103,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	30.09.2004	05.10.2004	24.10.2003	20.06.2005
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	30.09.2019	05.10.2014	24.10.2015	20.06.2015
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin	30.09.2014			
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend	30.09.2015 ff			
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	2.000.000	1.000.000	2.000.000	635.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	-24.000	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	2.000.000	1.000.000	1.976.000	635.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre		1.000.000		
Laufzeit 2-3 Jahre			1.976.000	635.000
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre	2.000.000			
Summe	2.000.000	1.000.000	1.976.000	635.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	200.000	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	790.400	254.000
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	2.000.000	0	0	0
Summe	2.000.000	200.000	790.400	254.000

Emittent	Sparkasse Neunkirchen	Sparkasse Niederösterreich Mitte West Aktiengesellschaft	Sparkasse Niederösterreich Mitte West Aktiengesellschaft	Sparkasse Niederösterreich Mitte West Aktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT0000477336	AT000B032677	AT0000311501	AT0000311733
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	3.240.000	5.150.000	10.000.000	3.000.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	06.05.2002	01.10.2009	16.12.1999	16.10.2001
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	05.05.2014	30.09.2019	15.12.2019	15.10.2019
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	2.997.000	5.150.000	10.000.000	3.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	2.997.000	5.150.000	10.000.000	3.000.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre	2.997.000			
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre		5.150.000	10.000.000	3.000.000
Summe	2.997.000	5.150.000	10.000.000	3.000.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	599.400	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	5.150.000	10.000.000	3.000.000
Summe	599.400	5.150.000	10.000.000	3.000.000

Emittent	Sparkasse Niederösterreich Mitte West Aktiengesellschaft	Sparkasse Niederösterreich Mitte West Aktiengesellschaft	Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft	Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT0000311741	AT0000311758	AT0000466545	AT0000466552
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	3.000.000	20.000.000	21.500.000	13.500.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	99,9
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	25.10.2001	10.12.2001	23.12.1999	17.02.2000
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	15.07.2026	09.12.2026	23.12.2019	17.02.2015
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins- /Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	3.000.000	20.000.000	21.500.000	13.500.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	-3.586.000	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	3.000.000	20.000.000	17.914.000	13.500.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre				13.500.000
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre	3.000.000	20.000.000	17.914.000	
Summe	3.000.000	20.000.000	17.914.000	13.500.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	5.400.000
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	3.000.000	20.000.000	17.914.000	0
Summe	3.000.000	20.000.000	17.914.000	5.400.000

Emittent	Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft	Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft	Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft	Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT0000466628	AT000B033543	AT000B034384	AT0000466636
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	10.000.000	10.000.000	2.500.000	4.000.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	10.12.2001	12.05.2011	12.11.2012	02.06.2004
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	20.12.2013	12.05.2021	12.11.2022	20.06.2014
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	JA	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins- /Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	10.000.000	10.000.000	2.500.000	4.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-10.000.000	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	0	10.000.000	2.500.000	4.000.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr	0			
Laufzeit 1-2 Jahre				4.000.000
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre		10.000.000	2.500.000	
Summe	0	10.000.000	2.500.000	4.000.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	800.000
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	10.000.000	2.500.000	0
Summe	0	10.000.000	2.500.000	800.000

Emittent	Waldviertler Sparkasse Bank AG	Waldviertler Sparkasse Bank AG	Sparkasse der Stadt Kitzbühel	Sparkasse der Stadt Kitzbühel
Wertpapierkennnummer	AT0000346044	AT0000346085	AT0000475082	AT0000475124
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	4.000.000	1.000.000	628.000	680.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	22.09.2003	02.06.2004	15.01.2003	25.02.2004
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	21.09.2015	01.06.2014	14.01.2013	24.02.2014
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	4.000.000	1.000.000	628.000	680.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-29.000	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	3.971.000	1.000.000	628.000	680.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr			628.000	
Laufzeit 1-2 Jahre		1.000.000		680.000
Laufzeit 2-3 Jahre	3.971.000			
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre				
Summe	3.971.000	1.000.000	628.000	680.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	200.000	0	136.000
RLZ 2-3 Jahre (40%)	1.588.400	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	0
Summe	1.588.400	200.000	0	136.000

Emittent	Sparkasse der Stadt Kitzbüchel	Lienzer Sparkasse AG	Sparkasse Schwaz AG	Sparkasse Schwaz AG
Wertpapierkennnummer	AT0000475173	AT0000343264	AT0000335450	AT0000335476
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	555.000	962.000	1.800.000	3.589.000
Emissionskurs	100,0	101,5	100,3	100,8
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	18.02.2005	07.07.2003	16.06.2003	22.01.2004
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	16.02.2015	06.07.2013	15.06.2013	21.01.2014
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins- /Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	555.000	962.000	1.800.000	3.589.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	-18.000	-106.000
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	555.000	962.000	1.782.000	3.483.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr		962.000	1.782.000	
Laufzeit 1-2 Jahre				3.483.000
Laufzeit 2-3 Jahre	555.000			
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre				
Summe	555.000	962.000	1.782.000	3.483.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	696.600
RLZ 2-3 Jahre (40%)	222.000	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	0
Summe	222.000	0	0	696.600

Emittent	Sparkasse Schwaz AG	Dornbirner Sparkasse Bank AG	Sparkasse der Gemeinde Egg	Sparkasse der Stadt Feldkirch
Wertpapierkennnummer	AT0000335617	QOXDB9960234	QOXDB9969714	QOXDB9963634
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	1.211.000	10.592.000	950.000	2.000.000
Emissionskurs	102,0	100,5	100,0	100,5
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	03.01.2005	10.04.2003	17.07.2006	15.06.2004
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	02.01.2015	15.04.2015	16.07.2015	14.06.2015
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	JA	NEIN	JA
Möglicher (nächster) Kündigungstermin		16.04.2013		15.06.2012
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend		16.04.2014		
Enthält Zins- /Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	1.211.000	10.592.000	950.000	332.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-17.000	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	1.194.000	10.592.000	950.000	332.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre	1.194.000	10.592.000	950.000	332.000
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre				
Summe	1.194.000	10.592.000	950.000	332.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	477.600	4.236.800	380.000	132.800
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	0
Summe	477.600	4.236.800	380.000	132.800

Emittent	Sparkasse der Stadt Feldkirch	Sparkasse der Stadt Feldkirch	Sparkasse der Stadt Feldkirch	Sparkasse der Stadt Feldkirch
Wertpapierkennnummer	QOXDB9965803	AT0000474234	QOXDB9961711	QOXDB9963626
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	2.000.000	2.000.000	2.000.000	2.000.000
Emissionskurs	101,5	101,0	101,0	101,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	15.04.2005	10.06.2002	01.10.2003	15.06.2004
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	14.04.2015	09.06.2013	30.09.2014	14.06.2013
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	JA	JA	JA	JA
Möglicher (nächster) Kündigungstermin	15.04.2012	09.06.2013	30.09.2014	14.06.2013
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	1.823.000	631.000	633.000	968.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	1.823.000	631.000	633.000	968.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr		631.000		968.000
Laufzeit 1-2 Jahre			633.000	
Laufzeit 2-3 Jahre	1.823.000			
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre				
Summe	1.823.000	631.000	633.000	968.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	126.600	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	729.200	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	0
Summe	729.200	0	126.600	0

Emittent	Sparkasse Bludenz Bank AG	Bankhaus Krentschker & Co. Aktiengesellschaft	Bankhaus Krentschker & Co. Aktiengesellschaft	Bankhaus Krentschker & Co. Aktiengesellschaft
Wertpapierkennnummer	AT0000343520	AT0000225297	AT0000225313	AT0000225370
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Nachrangkapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	1.000.000	3.000.000	940.000	3.700.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,5	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	17.12.2004	03.11.2004	15.12.2004	15.12.2005
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	16.12.2014	02.11.2019	14.12.2014	14.12.2015
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	JA	JA
Möglicher (nächster) Kündigungstermin		03.11.2014	15.12.2011	15.12.2012
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins- /Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	1.000.000	3.000.000	940.000	3.700.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	1.000.000	3.000.000	940.000	3.700.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre	1.000.000		940.000	
Laufzeit 2-3 Jahre				3.700.000
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre		3.000.000		
Summe	1.000.000	3.000.000	940.000	3.700.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	200.000	0	188.000	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	1.480.000
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	3.000.000	0	0
Summe	200.000	3.000.000	188.000	1.480.000

Emittent	Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft	Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft	Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft	Wiener Neustädter Sparkasse
Wertpapierkennnummer	AT0000328125	AT0000328133	AT0000328166	AT0000512686
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital	Ergänzungskapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	8.865.000	4.739.000	4.000.000	1.915.000
Emissionskurs	101,8	100,4	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	17.03.2003	10.07.2003	17.12.2004	01.04.2003
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	17.03.2015	10.07.2015	17.12.2014	31.03.2013
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins- /Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	8.865.000	4.739.000	4.000.000	1.915.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-1.512.680	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	7.352.320	4.739.000	4.000.000	1.915.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				1.915.000
Laufzeit 1-2 Jahre			4.000.000	
Laufzeit 2-3 Jahre	7.352.320	4.739.000		
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre				
Summe	7.352.320	4.739.000	4.000.000	1.915.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	800.000	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	2.940.928	1.895.600	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	0
Summe	2.940.928	1.895.600	800.000	0

Emittent	Wiener Neustädter Sparkasse	Wiener Neustädter Sparkasse	Wiener Neustädter Sparkasse	Wiener Neustädter Sparkasse
Wertpapierkennnummer	AT0000512702	AT0000512710	AT0000512728	AT000B032222
Art des Kapitalinstruments	Ergänzungskapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	2.000.000	20.000	2.091.000	2.181.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	16.02.2004	28.02.2005	28.02.2005	15.10.2008
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	15.02.2014	27.02.2017	27.02.2017	14.10.2016
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	JA	JA	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin		15.12.2013	28.02.2013	
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend		15.12.2014	28.02.2014	
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	2.000.000	20.000	2.091.000	2.181.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	2.000.000	20.000	2.091.000	2.181.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre	2.000.000			
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre				2.181.000
Laufzeit 4-5 Jahre		20.000	2.091.000	
Laufzeit > 5 Jahre				
Summe	2.000.000	20.000	2.091.000	2.181.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	400.000	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	1.308.600
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	16.000	1.672.800	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	0
Summe	400.000	16.000	1.672.800	1.308.600

Emittent	Wiener Neustädter Sparkasse	Wiener Neustädter Sparkasse	Wiener Neustädter Sparkasse	Banca Comercială Română
Wertpapierkennnummer	AT000B031422	AT000B031737	AT000B031737	ROBCRODBC029
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Ergänzungskapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	RON
Nominalwert in EUR	890.000	567.000	332.000	20.000.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0	91,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	184,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	01.12.2006	31.07.2007	31.07.2007	02.12.2009
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	30.11.2018	30.07.2015	30.07.2015	02.12.2016
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	890.000	567.000	332.000	4.499.944
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	890.000	567.000	332.000	4.499.944
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre		567.000	332.000	
Laufzeit 3-4 Jahre				4.499.944
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre	890.000			
Summe	890.000	567.000	332.000	4.499.944
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	226.800	132.800	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	2.699.966
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	890.000	0	0	0
Summe	890.000	226.800	132.800	2.699.966

Emittent	Banca Comercială Română	Banca Comercială Română	Banca Comercială Română	Banca Comercială Română
Wertpapierkennnummer	ROBCRODBC037	ROBCRODBC045	ROBCRODBC052	ROBCRODBC060
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	2.500.000	10.000.000	5.000.000	6.000.000
Emissionskurs	91,0	96,0	96,0	96,3
Tilgungskurs	145,0	145,6	145,6	138,4
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	02.12.2009	28.12.2009	29.01.2010	01.09.2010
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	02.12.2016	28.12.2016	30.01.2017	01.09.2017
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	2.500.000	10.000.000	5.000.000	6.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	2.500.000	10.000.000	5.000.000	6.000.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre	2.500.000	10.000.000		
Laufzeit 4-5 Jahre			5.000.000	6.000.000
Laufzeit > 5 Jahre				
Summe	2.500.000	10.000.000	5.000.000	6.000.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	1.500.000	6.000.000	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	4.000.000	4.800.000
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0	0
Summe	1.500.000	6.000.000	4.000.000	4.800.000

Emittent	Banca Comercială Română	Česká spořitelna	Česká spořitelna	Slovenská sporiteľňa
Wertpapierkennnummer	ROBCRODBC078	CZ0003701906	CZ0003702342	SK4120007246
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	CZK	CZK	EUR
Nominalwert in EUR	10.000.000	70.488.178	16.539.671	5.000.000
Emissionskurs	96,3	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	140,7	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	04.04.2011	12.03.2009	24.03.2010	23.06.2010
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	04.04.2018	12.03.2019	24.03.2020	23.06.2015
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	JA	JA	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin		12.03.2014	24.03.2015	
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	10.000.000	70.488.178	16.539.671	5.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0			0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	10.000.000	70.488.178	16.539.671	5.000.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre				5.000.000
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre	10.000.000	70.488.178	16.539.671	
Summe	10.000.000	70.488.178	16.539.671	5.000.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	2.000.000
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	10.000.000	70.488.178	16.539.671	0
Summe	10.000.000	70.488.178	16.539.671	2.000.000

Emittent	Slovenská sporiteľ'ňa	Slovenská sporiteľ'ňa	Slovenská sporiteľ'ňa	Slovenská sporiteľ'ňa
Wertpapierkennnummer	SK4120007287	SK4120007881	SK4120007956	SK4120007907
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	10.000.000	7.000.000	6.600.000	10.000.000
Emissionskurs	96,3	100,0	100,0	95,8
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	02.08.2010	13.06.2011	20.06.2011	01.08.2011
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	02.08.2020	13.06.2018	20.06.2018	01.08.2021
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	10.000.000	7.000.000	6.600.000	10.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	10.000.000	7.000.000	6.600.000	10.000.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre	10.000.000	7.000.000	6.600.000	10.000.000
Summe	10.000.000	7.000.000	6.600.000	10.000.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	10.000.000	7.000.000	6.600.000	10.000.000
Summe	10.000.000	7.000.000	6.600.000	10.000.000

Emittent	Slovenská sporiteľňa	Slovenská sporiteľňa	Slovenská sporiteľňa	Slovenská sporiteľňa
Wertpapierkennnummer	SK4120008079	SK4120008111	SK4120008194	SK4120008442
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	EUR	EUR
Nominalwert in EUR	5.430.000	4.250.000	4.070.000	11.000.000
Emissionskurs	100,0	95,0	100,0	95,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	10.10.2011	02.11.2011	12.12.2011	01.06.2012
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	10.10.2018	02.11.2023	12.12.2018	01.06.2022
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	5.430.000	4.250.000	4.070.000	11.000.000
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	5.430.000	4.250.000	4.070.000	11.000.000
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre				
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre				
Laufzeit > 5 Jahre	5.430.000	4.250.000	4.070.000	11.000.000
Summe	5.430.000	4.250.000	4.070.000	11.000.000
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	5.430.000	4.250.000	4.070.000	11.000.000
Summe	5.430.000	4.250.000	4.070.000	11.000.000

Emittent	Slovenská sporiteľňa	Erste Bank Croatia	Erste Bank Hungary	Erste Bank Hungary
Wertpapierkennnummer	SK4120008749	HRRIBAO177A1	HUPSAP120289	HUPSAP120237
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	EUR	EUR	HUF	HUF
Nominalwert in EUR	9.000.000	80.000.000	1.711.000	1.711.000
Emissionskurs	95,0	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	02.11.2012	18.07.2011	31.05.1994	20.06.1995
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	02.11.2022	18.07.2017	31.05.2014	20.12.2014
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin				
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend				
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	9.000.000	80.000.000	1.710.571	1.710.571
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	0	0	-1.710.571	-1.710.571
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	9.000.000	80.000.000	0	0
Darstellung der Restlaufzeiten				
Emissionen unter 1 Jahr				
Laufzeit 1-2 Jahre			0	0
Laufzeit 2-3 Jahre				
Laufzeit 3-4 Jahre				
Laufzeit 4-5 Jahre		80.000.000		
Laufzeit > 5 Jahre	9.000.000			
Summe	9.000.000	80.000.000	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung				
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	64.000.000	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	9.000.000	0	0	0
Summe	9.000.000	64.000.000	0	0

Emittent	Erste Bank Hungary	Erste Bank Hungary	Erste Bank Hungary
Wertpapierkennnummer	HUSTFEB00001	HU0000343470	HU0000343777
Art des Kapitalinstruments	Nachrangkapital	Nachrangkapital	Nachrangkapital
Emissionswährung	HUF	HUF	HUF
Nominalwert in EUR	1.026.000	1.332.000	1.621.000
Emissionskurs	100,0	100,0	100,0
Tilgungskurs	100,0	100,0	100,0
IFRS-Bilanzposition	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit	Nachrangige Verbindlichkeit
Datum der Emission	31.05.1994	01.12.2008	30.04.2009
Unbegrenzte Laufzeit/Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung	Laufzeitbegrenzung
Laufzeitende	31.05.2014	01.12.2020	30.04.2019
Kündigungsrecht - Zustimmung der Aufsicht erforderlich ist	NEIN	NEIN	NEIN
Möglicher (nächster) Kündigungstermin			
Weitere Kündigungsstichtage, falls zutreffend			
Enthält Zins-/Dividendenerhöhungsvereinbarung und/oder Anreize zur vorzeitigen Tilgung	NEIN	NEIN	NEIN
Kumuliert oder nicht kumuliert	NEIN	NEIN	NEIN
Anrechenbarer Betrag vor Eliminierungen	1.026.343	1.331.953	1.620.732
Eliminierungen (Eigenbestand und Konsolidierung)	-1.026.343	-1.331.953	-1.620.732
Anrechenbarer Betrag nach Eliminierungen und vor Laufzeitgewichtung	0	0	0
Darstellung der Restlaufzeiten			
Emissionen unter 1 Jahr			
Laufzeit 1-2 Jahre	0	0	0
Laufzeit 2-3 Jahre			
Laufzeit 3-4 Jahre			
Laufzeit 4-5 Jahre			
Laufzeit > 5 Jahre		0	0
Summe	0	0	0
Anrechenbarer Betrag nach Restlaufzeit-Gewichtung			
Emissionen unter 1 Jahr (0%)	0	0	0
RLZ 1-2 Jahre (20%)	0	0	0
RLZ 2-3 Jahre (40%)	0	0	0
RLZ 3-4 Jahre (60%)	0	0	0
RLZ 4-5 Jahre (80%)	0	0	0
RLZ 5 Jahre (100%)	0	0	0
Summe	0	0	0

Glossar

Aufsichtsrechtliche Eigenmittel

Kreditinstitute und Kreditinstitutsgruppen müssen jederzeit das Mindesteigenmittelerfordernis nach § 22 BWG erfüllen. Die erforderlichen Eigenmittel und die anrechenbaren Eigenmittel sind in der Bilanz auszuweisen.

Ausfall

Der Ausfall eines Kreditnehmers wird ausgelöst durch die Nicht-Erfüllung einer vertraglich zugesicherten Zahlung durch den Kreditnehmer. Mit dem Ausfall geht zunächst der nominelle Verlust vor Einbringung, d.h. in der Höhe des aushaftenden Kreditbetrages einher, der sich nach Ausschöpfung aller Einbringungsmöglichkeiten zum eigentlichen Verlust reduziert.

Ausfallwahrscheinlichkeit (engl. Probability of Default; PD)

Wahrscheinlichkeit, dass ein Kreditnehmer innerhalb eines bestimmten Zeitraums (in der Regel ein Jahr) ausfallen wird. Bei den IRB-Ansätzen zum Kreditrisiko stellt die PD einen zu schätzenden Risikoparameter dar.

Backtesting

Standardisierte Kontrolle von Modellen anhand der regelmäßigen Gegenüberstellung von Gewinnen und Verlusten und den durch das Modell prognostizierten Werten.

Bankbuch

Das Bankbuch beinhaltet alle Geschäfte eines Kreditinstituts, die nicht dem Handelsbuch zuzurechnen sind. Das sind insbesondere das Kreditgeschäft, Beteiligungen und Wertpapiere des Anlagevermögens.

Credit Conversion Factor (CCF)

Außerbilanzielle Geschäfte sind unter Anwendung von (Kredit-) Umrechnungsfaktoren in Kreditrisikoäquivalente umzurechnen.

Eigenmittelerfordernis

Kreditinstitute und Kreditinstitutsgruppen haben jederzeit über anrechenbare Eigenmittel zumindest in Höhe der Summe der folgenden Beträge zu verfügen:

1. 8% der Bemessungsgrundlage für das Kreditrisiko
2. Mindesteigenmittelerfordernis für alle Risikoarten des Handelsbuchs
3. Mindesteigenmittelerfordernis für das Warenpositionsrisiko und das Fremdwährungsrisiko einschließlich des Risikos aus Goldpositionen, jeweils für Positionsrisiken außerhalb des Handelsbuchs
4. Mindesteigenmittelerfordernis für das operationelle Risiko
5. Gegebenenfalls zusätzliche Eigenmittelerfordernisse für qualifizierte Beteiligungen gemäß § 29 Abs. 4 BWG und aus aufsichtsbehördlichen Maßnahmen gemäß § 70 Abs. 4a BWG.

Die anrechenbaren Eigenmittel setzen sich aus dem Kernkapital (Tier 1), ergänzenden Eigenmitteln (Tier 2) und kurzfristigem nachrangigen Kapital (Tier 3), nach Vornahme aller regulatorischen Abzüge, zusammen.

Erwarteter Verlustbetrag (engl. Expected Loss; EL)

Messgröße des erwarteten Verlusts je Forderung bei Ausfall eines bestimmten Kontrahenten. Nach Basel II sind für erwartete Verluste Risikovorsorgen zu bilden.

Fair Value

Betrag, zu dem ein Vermögensgegenstand oder eine Verbindlichkeit im Rahmen einer aktuellen Transaktion zwischen zwei sachverständigen und vertragswilligen Geschäftspartnern frei gehandelt werden könnte.

Grandfathering

Im Rahmen von Änderungen im rechtlichen oder wirtschaftlichen Umfeld bestehende Rechte können innerhalb einer bestimmten Übergangsfrist weiter ausgeübt werden.

Handelsbuch

Das Handelsbuch beinhaltet Transaktionen des Eigenhandels eines Kreditinstituts. Gemäß § 22n BWG sind sämtliche Positionen, Finanzinstrumente und Waren eines Kreditinstituts, die mit Handelsabsicht sowie Finanzinstrumente und Waren, die zur Absicherung oder Refinanzierung bestimmter Risiken des Handelsbuchs gehalten werden, dem Handelsbuch zuzuordnen. Handelsabsicht liegt vor, wenn Positionen des Handelsbuchs zum Zweck des kurzfristigen Wiederverkaufs gehalten werden, oder die Absicht besteht, aus derzeitigen oder in Kürze erwarteten Kursunterschieden oder anderen Preis- oder Zinsschwankungen einen Gewinn zu erzielen.

Incurred Loss (IL)

Verlust bei Eintritt einer Wertminderung (Impairment) nach IFRS.

International Financial Reporting Standards (IFRS)/ International Accounting Standards (IAS)

Die IFRS, vormals IAS, sind internationale Rechnungslegungsvorschriften des International Accounting Boards, die losgelöst von nationalen Rechtsvorschriften die Aufstellung international vergleichbarer Jahres- und Konzernabschlüsse regeln.

Internal Ratings-Based (IRB) Approach

Zur Berechnung der Mindesteigenmittelerfordernisse für das Kreditrisiko steht Kreditinstituten alternativ zum Standardansatz der IRB-Ansatz gemäß § 22b BWG zur Verfügung. In diesem Ansatz erfolgt eine Bonitätseinstufung der Kunden auf Basis bankeigener Bewertungsprozesse, welche strengen Anforderungen der Bankenaufsicht entsprechen müssen. Im IRB-Basisansatz wird nur die PD der Kunden durch die Bank selbst geschätzt; die restlichen Parametergrößen werden von der Bankenaufsicht vorgegeben. Im fortgeschrittenen IRB-Ansatz erfolgt zusätzlich eine eigene Schätzung weiterer Risikoparameter.

Kapitaladäquanz

Angemessenheit der Eigenmittelausstattung einer Bank in Bezug auf ihr Risikoprofil. Im Rahmen der Basel II Bestimmungen sorgen Mindestkapitalanforderungen (Säule 1) und der bankaufsichtliche Überprüfungsprozess (Säule 2) für die Gewährleistung der Kapitaladäquanz von Banken.

Konfidenzniveau

Im Rahmen des VaR-Konzepts sowie des Ökonomischen Kapitals die Wahrscheinlichkeit, mit der ein tatsächlicher Verlust den potenziellen Verlust, wie er durch den VaR oder das Ökonomische Kapital geschätzt wurde, nicht übersteigt.

Kreditrisikominderung (engl. Credit Risk Mitigation; CRM)

Banken steht eine Vielzahl von Techniken zur Minderung ihrer eingegangenen Kreditrisiken zur Verfügung, die bei Erfüllung der entsprechenden Vorschriften von BWG und SolvaV auch das Mindesteigenmittelerfordernis gemäß § 22 BWG reduzieren können. Forderungen können durch dingliche oder persönliche Sicherheiten besichert sein.

Standardansatz (engl. Standardized Approach; SA)

Berechnungsmodus zur Ermittlung des Eigenmittelerfordernisses einer Bank für das Kreditrisiko gemäß § 22a BWG. Die Bonität des Schuldners geht in die Eigenmittelberechnung ein. In diesem Ansatz können auch externe Ratings einfließen, um die Höhe des Eigenmittelerfordernisses zu berechnen.

PD/LGD-Ansatz

Im PD/LGD-Ansatz erfolgt die Berechnung des RWs auf Basis der Risikoparameter Ausfallwahrscheinlichkeit (engl. Probability of Default; PD) und der Verlustquote (engl. Loss Given Default; LGD).

Qualifizierte revolving Retail-Forderungen

Diese Forderungen sind definiert als revolving, unbesichert und jederzeit widerrufbar. Darunter fallen Kredite, bei denen Kreditanspruchnahme bis zum von der Bank festgesetzten Limit und Rückzahlung der Ausnutzung des gewährten Kreditrahmens nach freiem Ermessen des Kunden schwanken dürfen.

Rating

Standardisierte Beurteilung der Bonität eines Kreditnehmers (z.B. Staat, Unternehmen oder Privatperson) anhand qualitativer und quantitativer Kriterien. Das Rating kann vom Kreditinstitut selbst (internes Rating) oder von einer Ratingagentur (externes Rating) vergeben werden. Das interne Rating spiegelt die Ausfallwahrscheinlichkeit des Kreditnehmers wider. Je besser das Rating, desto niedriger ist die Ausfallwahrscheinlichkeit des Kreditnehmers und desto niedrigere Zinsen hat dieser im Regelfall für einen Kredit zu zahlen.

Ratingagentur (engl. External Credit Assessment Institution; ECAI)

Unternehmen, das die Beurteilung der Bonität eines Schuldners (z.B. eines Staates oder eines Unternehmens) auf Basis standardisierter qualitativer und quantitativer Kriterien vornimmt.

Risikogewichtete Aktiva (engl. Risk-weighted Assets; RWA)

RWA werden in Basel II verwendet, um die Höhe der erforderlichen Eigenmittel für das Kreditrisiko zu berechnen. Von den risikogewichteten Aktiva sind mindestens acht Prozent als Eigenmittel für das Kreditrisiko zu unterlegen.

Sensitivitätsanalyse

Eine Sensitivitätsanalyse dient dazu, Zusammenhänge zwischen Eingangsvariablen und Zielgrößen bei Modellrechnungen zu identifizieren. Durch systematisches Variieren werden die einzelnen Modellgrößen auf ihre Sensibilität gegenüber Veränderungen der Inputfaktoren getestet.

Solvabilitätsverordnung (SolvaV)

Die Verordnung dient der Umsetzung der EU-Richtlinie 2006/48/EG "Bankenrichtlinie" und der Richtlinie 2006/49/EG über die angemessene Eigenmittelausstattung von Wertpapierfirmen und Kreditinstituten ins österreichische Recht. Zielsetzung ist insbesondere die Transformierung der Basel II Vorschriften in das österreichische Aufsichtsrecht. Sie ist sowohl für Einzelinstitute als auch für Kreditinstitutgruppen verpflichtend anzuwenden.

Stresstest

Eine Analyse, wie sich Krisenszenarien auf die Einkommens- und Solvenzsituation eines Kreditinstituts bzw. eines Bankensystems auswirken. Ein Stressszenario beschreibt eine zukünftige drastische, aber dennoch plausible Verschlechterung des Umfelds, in dem das Institut bzw. das System agiert. Stresstests werden sowohl von den einzelnen Kreditinstituten als auch von Aufsichtsbehörden und/oder Zentralbanken eingesetzt. Im Bereich der Finanzmarktstabilität stellen Stresstests ein wesentliches Element der quantitativen Analyse dar.

Supervisory Slotting Approach

IRB Variante für Spezialfinanzierungen (SL Transaktionen), bei der, gemäß § 74 Abs. 3 SolvaV, die Zuordnung der

Forderungsbeträge für die RWA Ermittlung direkt zu den aufsichtsrechtlichen Risikogewichten erfolgt.

Unerwarteter Verlust (engl. Unexpected Loss)

Als unerwarteten Verlust definiert man im Rahmen der Risikosteuerung und aufsichtsrechtlichen Eigenkapitalbestimmungen nach Basel II bei Finanzinstituten den möglichen Verlustbetrag von Kreditrisikopositionen, der den erwarteten Verlust überschreitet. Nach Basel II sind für unerwartete Verluste Eigenmittel bereitzustellen.

Value at Risk (VaR)

Der Begriff VaR bezeichnet ein Risikomaß, das angibt, welchen Wert der Verlust einer bestimmten Risikoposition (z.B. eines Portfolios von Wertpapieren) mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit und in einem gegebenen Zeithorizont nicht überschreitet. Zur Berechnung des Eigenmittelerfordernisses für Positionen des Handelsbuches kann ein Kreditinstitut ein internes Modell anwenden. Dies wird gemäß BWG auch als VaR-Methodik bezeichnet.

Verbriefungen

Schaffung (handelbarer) Wertpapiere aus Forderungen oder Eigentumsrechten. Bei einer Verbriefung hängen Zahlungsansprüche von der Realisation des Kredit- und Kontrahentenrisikos eines verbrieften Portfolios und dem Subordinationsverhältnis ab. Das Subordinationsverhältnis ergibt sich aus der Rangfolge der Verbriefungstranchen und bestimmt die Reihenfolge wie auch die Höhe der den Haltern der Verbriefungstranchen zuzurechnenden Zahlungen oder Verluste, entsprechend der Struktur eines Wasserfalls. Eine Verbriefung zum Zweck der Besicherung von Wertpapieren bezeichnet man als ABS. Bei RMBS handelt es sich um durch private Wohnimmobilien besicherte Wertpapiere, bei CMBS liegen Finanzierungsforderungen aus gewerblich genutzten Immobilien zugrunde. CDOs, die zur Gruppe der ABS. gehören, sind strukturierte Produkte. Sie bilden einen Korb von CLOs mit Krediten als unterlegten Vermögenswerten (Underlying), oder von CBOs mit Anleihen als Basis.

Verlustquote bei Ausfall (engl. Loss Given Default; LGD)

Der Anteil am EAD, der bei einem Ausfall des Kreditnehmers tatsächlich als ökonomischer Verlust zu erwarten ist. Speziell die Verwertung etwaiger Sicherheiten trägt dazu bei, dass bei einem Ausfall der Verlust geringer sein kann als die bestehende Forderung. Auch andere Erlöse und Kosten sowie die zeitliche Verzögerung der Cashflows aufgrund des Ausfalls werden in den ökonomischen Verlust einbezogen.