

# **Präsentation der Halbjahresbilanz**

**31. Juli 2006**

# Erste Bank wächst weiter

- **EUR 2,65 Mrd vom Kapitalmarkt aufgenommen**
- **Markteinstieg in der Ukraine**
- **Weiterer Filialausbau in Ungarn und Kroatien**
- **Bestes Halbjahresergebnis in der Unternehmensgeschichte**
- **Österreich:**
  - **Weitere Steigerung im Filialgeschäft**
  - **Zuwachs im Einlagenvolumen (+ 8,7%) auf EUR 10,2 Mrd**

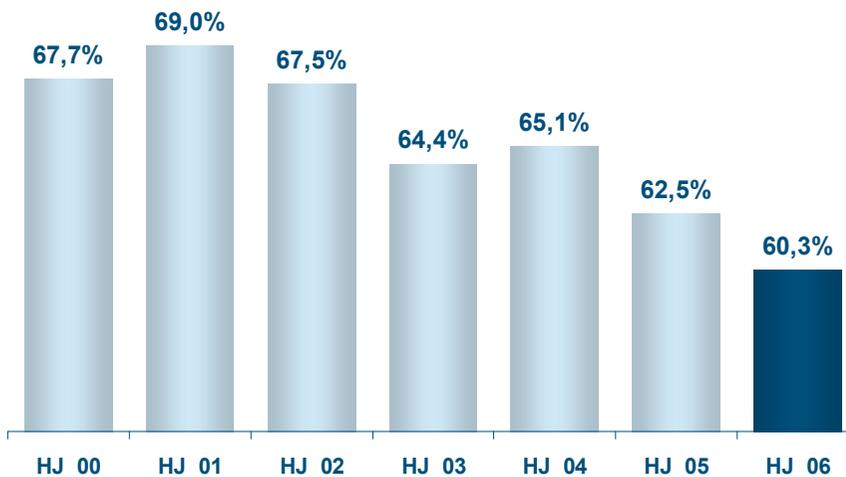
# Highlights in Zahlen

- » Konzernüberschuss: + 33,7% auf EUR 448,7 Mio
- » Bilanzsumme: + 5,0% auf EUR 160,2 Mrd
- » Kernkapitalquote: 9,8%
  - » Kernkapital im Jänner 2006 um EUR 2,7 Mrd erhöht
- » Kosten/Ertragsrelation: 60,3%
- » Eigenkapitalverzinsung: 13,9% (nach Kapitalerhöhung im Jänner 2006)

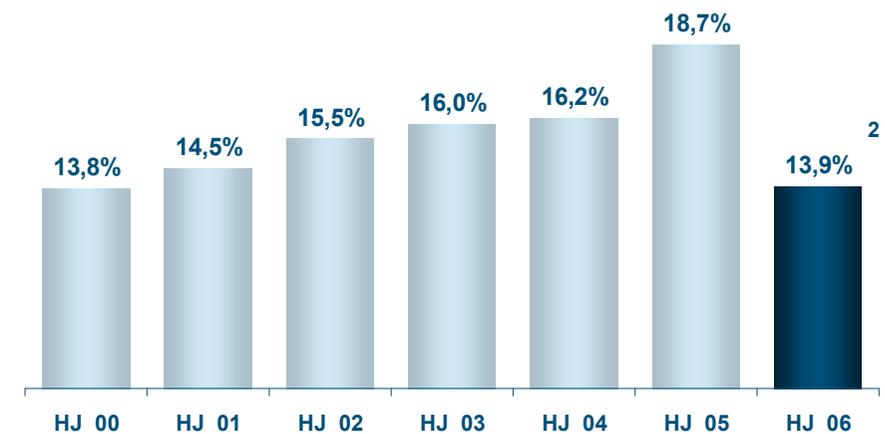
## Gewinn je Aktie in EUR <sup>1</sup>



## Kosten/Ertragsrelation



## Eigenkapitalverzinsung



1) basierend auf durchschnittl. Anzahl an Aktien

2) nach Kapitalerhöhung im Jänner 06

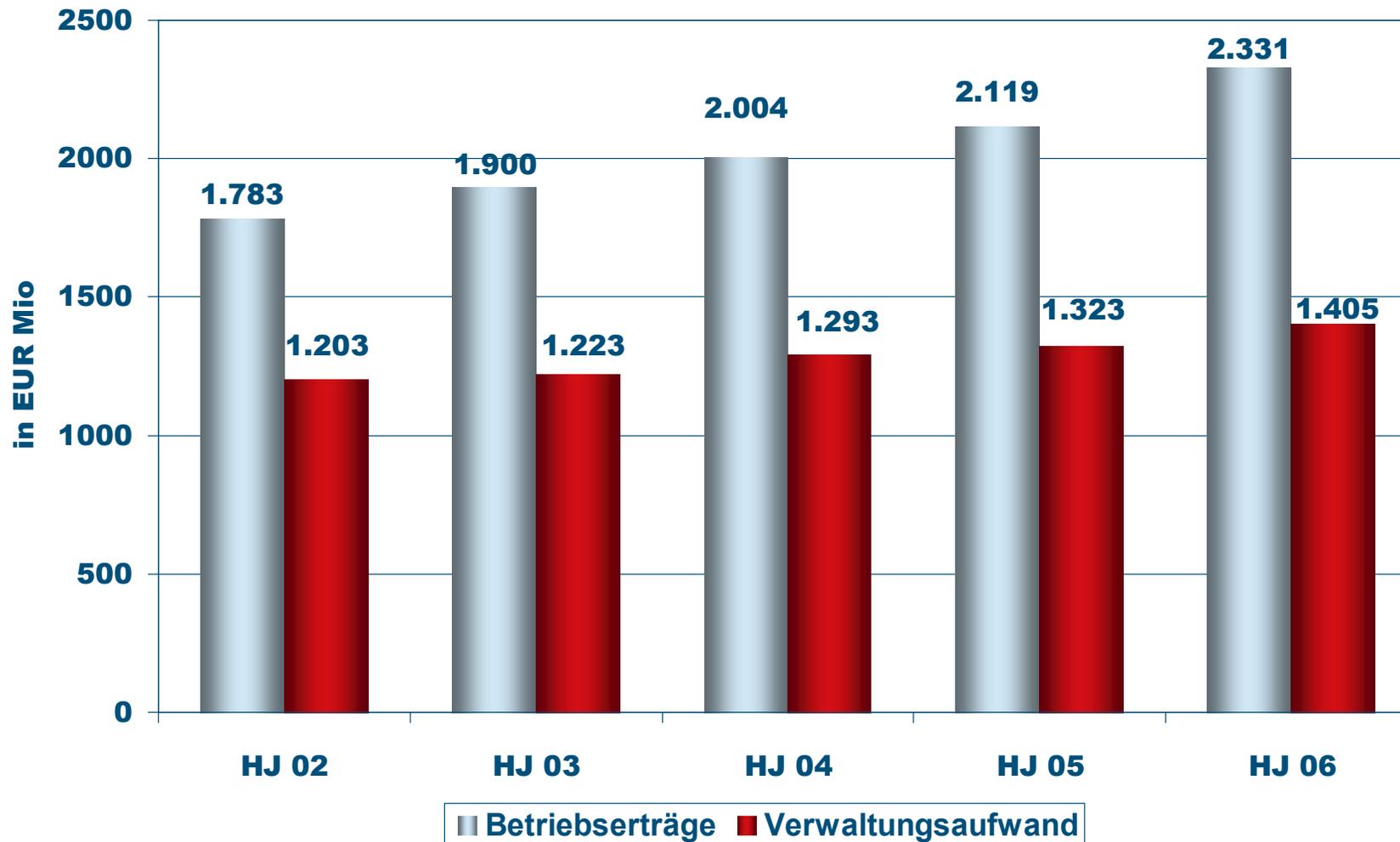
# Kennzahlen im Überblick

➤ Zinsüberschuss	+ 8,2 %	auf EUR 1.481,8 Mio
➤ Provisionsüberschuss	+ 13,1 %	auf EUR 697,7 Mio
➤ Betriebserträge	+ 10,0 %	auf EUR 2.330,7 Mio
➤ Verwaltungsaufwand	+ 6,2 %	auf EUR 1.404,9 Mio
➤ Betriebsergebnis	+ 16,4 %	auf EUR 925,8 Mio
➤ Periodenüberschuss vor Steuern	+ 22,6 %	auf EUR 706,6 Mio

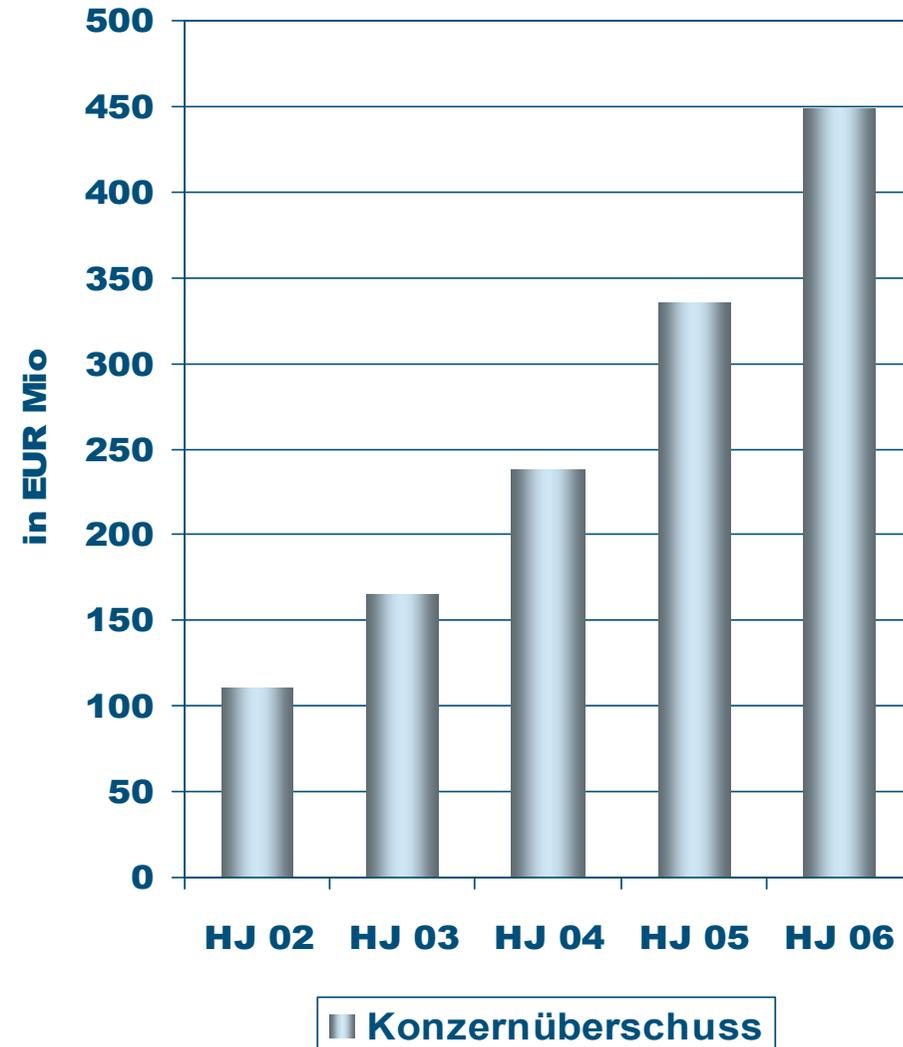
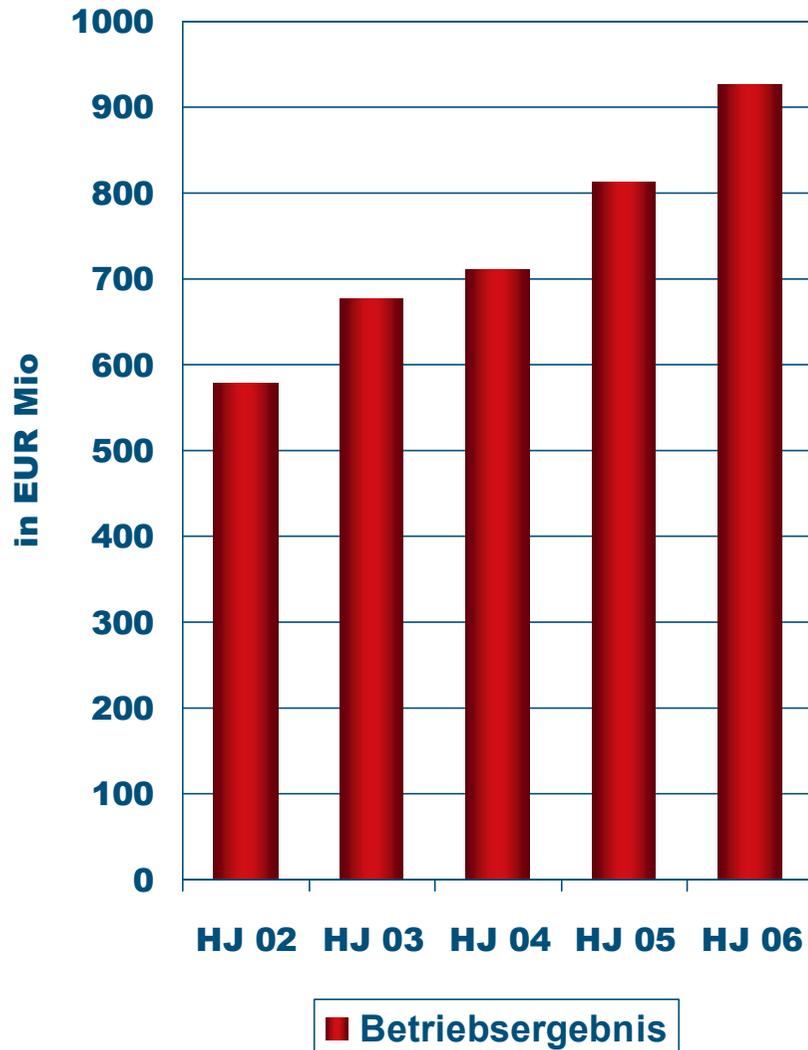
# Kennzahlen im Überblick

➤ Konzernüberschuss nach Steuern	+ 33,7 %	auf EUR 448,7 Mio
➤ Kosten/Ertragsrelation	60,3 %	nach 61,8 % JE 2005
➤ Eigenkapitalverzinsung	13,9 %	nach 19,0 % JE 2005
➤ Bilanzsumme	+ 5,0 %	auf EUR 160,2 Mrd
➤ Gewinn je Aktie	EUR 1,52	nach EUR 1,40
➤ Kernkapitalquote	9,8 %	nach 6,8 % JE 2005

# Betriebserträge und Verwaltungsaufwand



# Betriebsergebnis und Konzernüberschuss



# Betriebsergebnis - Detailbetrachtung

in EUR Mio	1.1.- 30.6.2006	1.1.- 30.6.2005	Veränderung in %
<b>Österreich</b>	<b>467,2</b>	<b>433,2</b>	<b>7,9</b>
Sparkassen	178,8	171,9	4,0
Retail & Wohnbau	130,3	125,2	4,1
<i>Filialen</i>	53,0	49,0	8,4
<i>KMU</i>	12,9	12,5	3,4
<i>Eigene Sparkassen</i>	28,2	23,4	20,6
<i>Wohnbau</i>	14,1	14,3	-1,6
Großkunden	72,2	66,5	8,5
Trading und Investment Banking	85,9	69,6	23,4
<b>Zentraleuropa*</b>	<b>404,5</b>	<b>335,6</b>	<b>20,5</b>
Česká spořitelna	251,2	188,0	33,6
Slovenská sporiteľňa	65,3	57,4	13,6
EB Hungary	65,8	58,0	13,4
EB Croatia	32,6	32,1	1,5
EB Serbia*	-10,4	-	-
<b>Internationales Geschäft</b>	<b>69,1</b>	<b>72,8</b>	<b>-5,0</b>
<b>Corporate Center</b>	<b>-15,0</b>	<b>-46,0</b>	<b>n.a.</b>
<b>Gesamte EB-Gruppe</b>	<b>925,8</b>	<b>795,5</b>	<b>16,4</b>

1) EB Serbia seit Q3 2005 konsolidiert

# Entwicklung in Zentral- und Osteuropa

## Lokale Ergebnisse 1. HJ 2006 (IFRS)

	 97,99%			 100,00%			 99,92%			 64,68% <sup>1</sup>			 80,49% <sup>1)2)</sup>		
	HJ 06	HJ 05	+/-	HJ 06	HJ 05	+/-	HJ 06	HJ 05	+/-	HJ 06	HJ 05	+/-	HJ 06	HJ 05	+/-
<b>Konzernüberschuss</b> (in EUR Mio)	171,0	169,8	0,7%	46,9	48,9	-4,1%	40,9	32,5	25,8%	22,9	23,1	-0,9%	-10,1	-2,7	n.a.
<b>Eigenkapitalverzinsung</b> (%)	22,0	23,9		18,9	20,0		25,2	25,4		18,1	19,5		n.a.	n.a.	
<b>Kosten/Ertragsrelation</b> (%)	52,8	57,0		57,5	56,8		55,4	56,0		53,1	50,0		>100,0	73,3	
	HJ 06	JE 05	+/-	HJ 06	JE 05	+/-	HJ 06	JE 05	+/-	HJ 06	JE 05	+/-	HJ 06	JE 05	+/-
<b>Bilanzsumme</b> (in EUR Mio)	24.709	22.955	7,6%	7.571	6.753	12,1%	5.957	5.127	16,2%	4.504	4.186	7,6%	229	142	61,3%
<b>Mitarbeiter</b>	10.706	10.755	-0,5%	4.895	4.836	1,2%	2.729	2.551	7,0%	1.680	1.604	4,7%	781	915	-14,6%

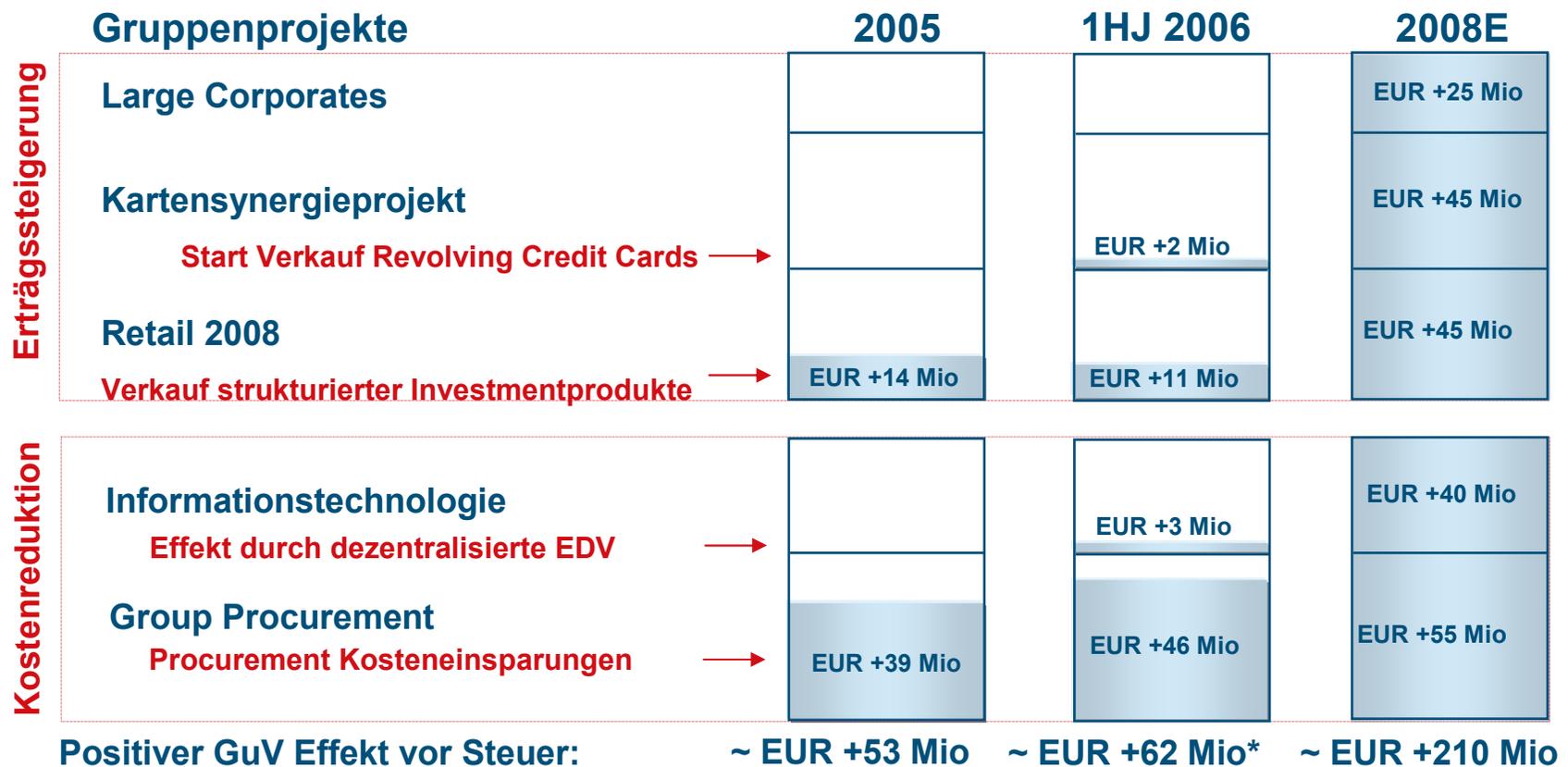
1) Wechsel der Eigentümer am 2. August 2006

2) Nur zur Information HJ 05 Zahlen – Erste Bank Serbia seit Q3 2005 konsolidiert

# New Group Architecture (NGA) - Update

## Weitere Synergieeffekte durch NGA

- NGA Beitrag zum Vorsteuergewinn hat bereits zum 1. HJ 2006 das Niveau des Gesamtjahres 2005 überschritten



\* ohne Large Corporates, da sich dessen Struktur und Kundenportfolio seit Projektbeginn verändert hat und nicht mehr vergleichbar ist

# **Erste Bank-Gruppe Bilanz und GuV HJ 2006**

# GuV 1. HJ 2006 nach IFRS

in EUR Mio

	1.1.- 30.6.2006	1.1.- 30.6.2005	Veränderung in %
Zinsüberschuss	1.481,8	1.369,5	8,2
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-218,3	-209,9	4,0
Provisionsüberschuss	697,7	617,0	13,1
Handelsergebnis	136,2	105,2	29,5
Verwaltungsaufwand	-1.404,9	-1.323,1	6,2
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	15,0	26,9	-44,2
Sonstiger betrieblicher Erfolg	-0,9	-9,4	90,4
<b>Periodenüberschuss vor Steuern</b>	<b>706,6</b>	<b>576,2</b>	<b>22,6</b>
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-159,0	-139,5	14,0
<b>Periodenüberschuss</b>	<b>547,6</b>	<b>436,7</b>	<b>25,4</b>
Fremdanteile am Periodenüberschuss	-98,9	-101,0	-2,1
<b>Konzernüberschuss nach Steuern</b>	<b>448,7</b>	<b>335,7</b>	<b>33,7</b>

# Bilanzentwicklung

in EUR Mio

<b>AKTIVA</b>	<b>30.06.2006</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>Veränderung in %</b>
Barreserve	2.658	2.728	-2,6
Forderungen an Kreditinstitute	19.890	16.858	18,0
Forderungen an Kunden	84.474	80.419	5,0
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-2.773	-2.817	-1,6
Handelsaktiva	5.410	5.426	-0,3
Sonstiges Umlaufvermögen	18.248	18.644	-2,1
Finanzanlagen	25.292	23.611	7,1
Immaterielles Anlagevermögen	1.900	1.911	-0,6
Sachanlagen	1.652	1.688	-2,1
Sonstige Aktiva	3.478	4.192	-17,0
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>160.229</b>	<b>152.660</b>	<b>5,0</b>

# Bilanzentwicklung

in EUR Mio

PASSIVA	30.06.2006	31.12.2005	Veränderung in %
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	35.897	33.911	5,9
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	77.836	72.793	6,9
Verbriefte Verbindlichkeiten	18.983	21.291	-10,8
Rückstellungen	8.830	8.635	2,3
Sonstige Passiva	5.352	5.279	1,4
Nachrangkapital	4.294	4.290	0,1
Kapital	9.037	6.461	39,9
hievon Eigenanteile am Kapital	6.865	4.129	66,3
hievon Fremdanteile am Kapital	2.172	2.332	-6,9
<b>Summe der Passiva</b>	<b>160.229</b>	<b>152.660</b>	<b>5,0</b>

# Ergebnisse nach Segmenten

in EUR Mio	Österreich		Zentraleuropa		Int. Geschäft		Corp. Center		EB-Gruppe	
	HJ 06	HJ 05	HJ 06	HJ 05	HJ 06	HJ 05	HJ 06	HJ 05	HJ 06	HJ 05
Zinsüberschuss	753,5	772,6	624,8	532,8	70,4	75,1	33,1	-10,9	1.481,8	1.369,5
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-158,8	-168,3	-52,2	-31,9	-7,4	-9,9	0,2	0,2	-218,3	-209,9
Provisionsüberschuss	456,6	395,2	249,5	225,4	15,3	15,8	-23,8	-19,4	697,7	617,0
Verwaltungsaufwand	-832,3	-815,1	-532,5	-472,2	-16,7	-17,9	-23,4	-17,9	-1.404,9	-1.323,1
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>173,4</b>	<b>122,7</b>	<b>242,1</b>	<b>226,4</b>	<b>49,8</b>	<b>46,5</b>	<b>-16,5</b>	<b>-59,9</b>	<b>448,7</b>	<b>335,7</b>
<b>ROE in % auf Basis Konzernüberschuss</b>	<b>16,8%</b>	<b>12,7%</b>	<b>32,1%</b>	<b>39,4%</b>	<b>18,1%</b>	<b>19,4%</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>13,9%</b>	<b>18,7%</b>

# Segment Österreich - Detailbetrachtung

in EUR Mio	Sparkassen		Retail & WB		Großkunden		Trading & IB		Österreich gesamt	
	HJ 06	HJ 05	HJ 06	HJ 05	HJ 06	HJ 05	HJ 06	HJ 05	HJ 06	HJ 05
Zinsüberschuss	395,8	409,1	257,3	257,3	72,6	73,0	27,8	33,2	753,5	772,6
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-87,2	-86,8	-48,9	-52,6	-22,6	-28,9	0,0	0,0	-158,8	-168,3
Provisionsüberschuss	187,5	167,6	174,9	154,5	45,2	35,4	49,0	37,8	456,6	395,2
Verwaltungsaufwand	-415,8	-412,6	-317,7	-314,6	-47,4	-42,6	-51,5	-45,3	-832,3	-815,1
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>4,7</b>	<b>0,7</b>	<b>53,5</b>	<b>47,4</b>	<b>45,5</b>	<b>24,2</b>	<b>69,6</b>	<b>50,4</b>	<b>173,4</b>	<b>122,8</b>
<b>ROE in % auf Basis Konzernüberschuss</b>	<b>3,0%</b>	<b>0,6%</b>	<b>11,2%</b>	<b>10,4%</b>	<b>16,6%</b>	<b>9,7%</b>	<b>57,2%</b>	<b>36,2%</b>	<b>16,8%</b>	<b>12,7%</b>

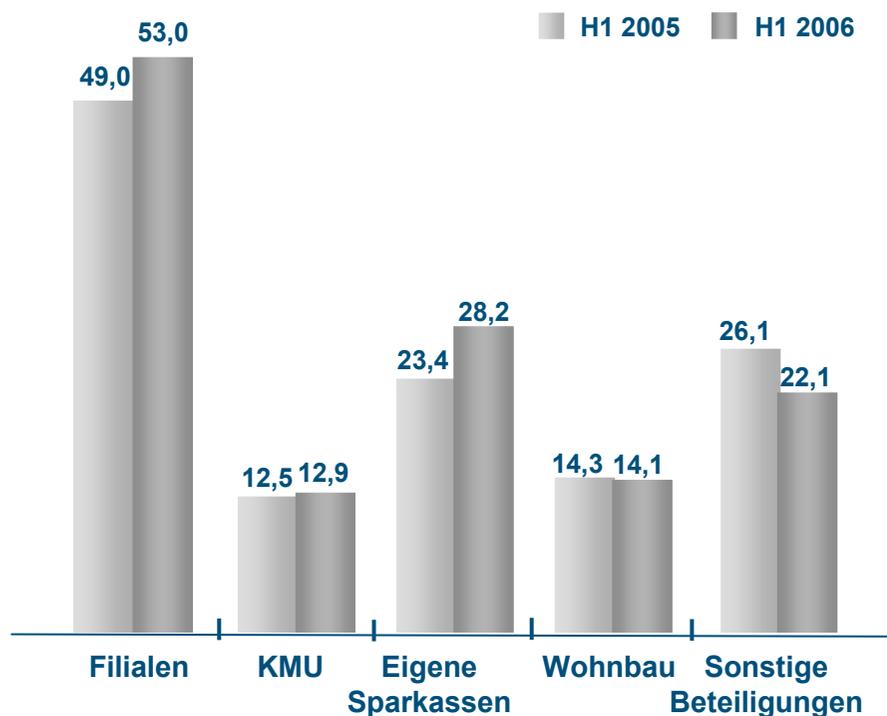
# Segment Zentral- und Osteuropa - Detailbetrachtung

in EUR Mio	Tschechien		Slowakei		Ungarn		Kroatien		Serbien		Zentraleuropa gesamt	
	HJ 06	HJ 05	HJ 06	HJ 05	HJ 06	HJ 05						
Zinsüberschuss	352,8	285,3	107,0	92,8	109,8	97,6	53,7	57,1	1,5	-	624,8	532,8
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-22,1	-13,4	-7,6	-5,1	-14,1	-9,2	-7,3	-4,3	-1,1	-	-52,2	-31,9
Provisionsüberschuss	161,8	144,7	40,4	41,1	31,9	29,7	13,1	10,0	2,3	-	249,5	225,4
Verwaltungsaufwand	-294,4	-267,3	-89,1	-83,9	-93,4	-86,7	-41,5	-34,3	-14,2	-	-532,5	-472,2
<b>Konzernüberschuss</b>	<b>159,3</b>	<b>139,6</b>	<b>48,1</b>	<b>43,4</b>	<b>33,6</b>	<b>31,1</b>	<b>12,4</b>	<b>12,3</b>	<b>-11,3</b>	<b>-</b>	<b>242,1</b>	<b>226,4</b>
<b>ROE in % auf Basis Konzernüberschuss</b>	<b>40,0%</b>	<b>42,4%</b>	<b>42,5%</b>	<b>52,4%</b>	<b>25,3%</b>	<b>37,4%</b>	<b>11,7%</b>	<b>15,5%</b>	<b>n.a.</b>	<b>-</b>	<b>32,1%</b>	<b>39,4%</b>

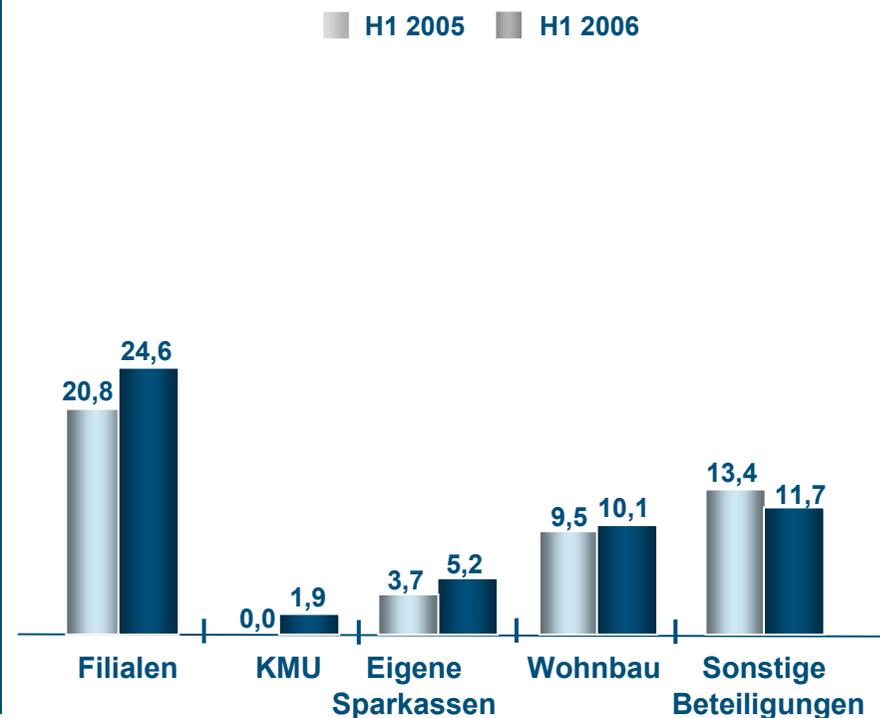
# Retail und Wohnbau – Details

## Retail und Wohnbau – Verbessertes Ergebnis in allen Bereichen

Betriebsergebnis  
(in EUR Mio)



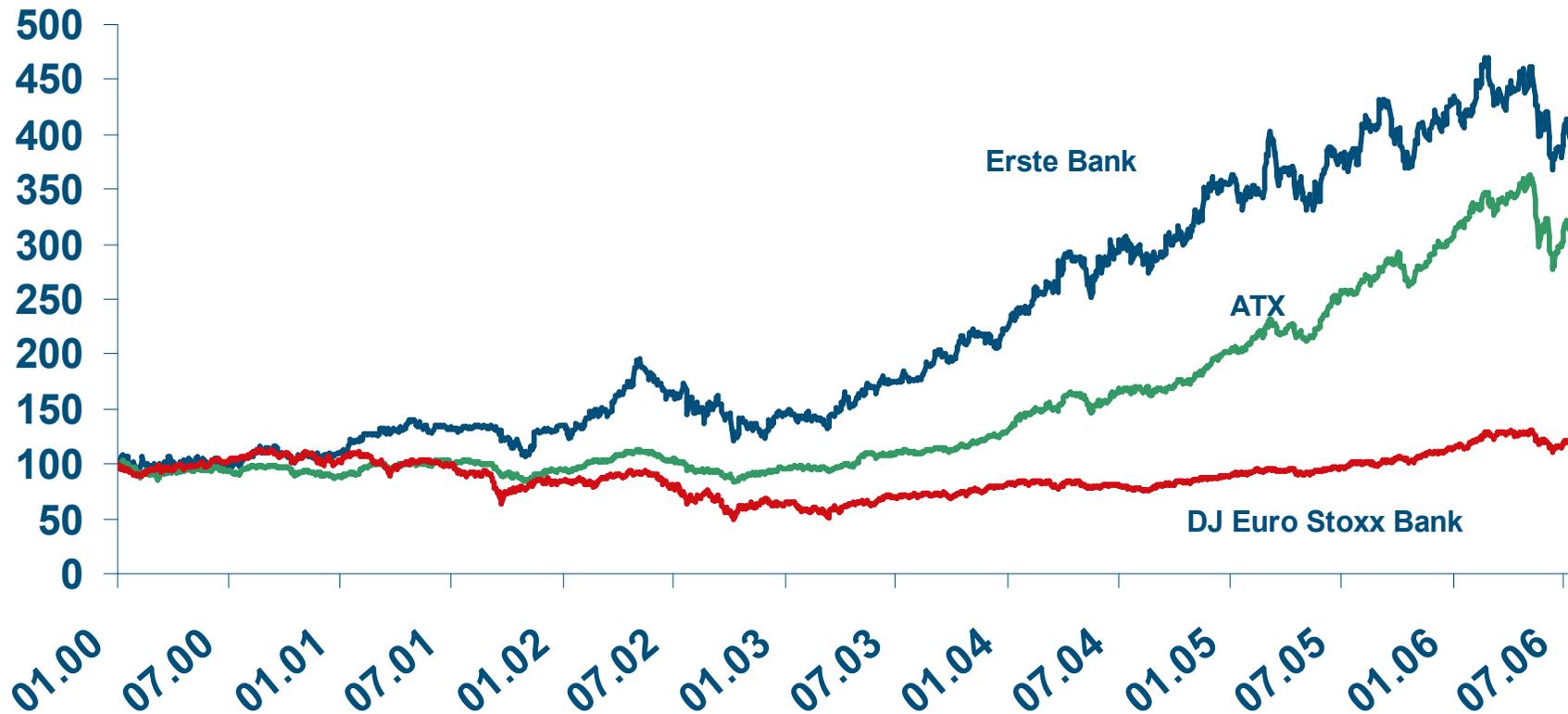
Jahresüberschuss  
(in EUR Mio)



**ROE**

H1 06:	16,4%	5,3%	3,2%	8,1%	n.a.
H1 05:	15,0%	n.a.	2,4%	7,6%	n.a.

# Kursverlauf Erste Bank-Aktie DJ Euro Stoxx Bank und ATX (indiziert)



# Erste Bank-Gruppe: Ausblick und Ziele

## Ausblick 2006

Konzernüberschuss<sup>(1)</sup>

über 20% für 2006

## Mittelfristige Ziele

Konzernüberschuss<sup>(1)</sup>

über 20% p.a. durchschnittlich bis 2009

Kosten/Ertragsrelation

2009: unter 55%

Eigenkapitalverzinsung<sup>(2)</sup>

2009: 18-20%

1) Überschuss nach Steuern und Fremdanteilen

2) Basierend auf einer Kernkapitalquote von mindestens 7%

# BCR: Schritte bis zum Closing

- Positive Entscheidung der rumänischen Wettbewerbsbehörde zugunsten der BCR betreffend EU-Konformität der bestehenden Staatshaftungen für Bancorex-Risiken.
- Regierungsbeschluss (am 26. Juli erfolgt) bedarf Parlamentsbestätigung betreffend Implementierungsmaßnahmen zur BCR-Privatisierung. Parlamentsbestätigung ist für Anfang September zu erwarten.
- Einberufung einer Hauptversammlung (4. August 2006) zur Änderung der BCR-Statuten im Sinne des Kaufvertrages und der Umbesetzung des Aufsichtsrates.

**Die Vorbereitungen für den Start des BCR-Integrations- und Entwicklungsprogramms sind bereits angelaufen.**

**Erste Bank ist überzeugt, dass das Closing spätestens im September 2006 erfolgen wird.**

# Erste Bank in Zentral- und Osteuropa

## Ukraine sichert langfristiges Wachstumspotenzial der Erste Bank

### ČESKÁ SPORITELNA

Kunden: 5,3m; #1  
Retaileinlagen: 33%  
Filialen: 637

### ERSTE BANK

Kunden: 0,6m; #2  
Retaileinlagen: 21%  
Filialen:  
- „Eigene“ :142  
- Eigene Spk: 134

### SPARKASSE

Kunden: 2,2m  
Filialen: 711

### ERSTE BANK

Croatia  
Kunden: 0,6m; #3  
Retaileinlagen: 11%  
Filialen: 124

### SLOVENSKÁ SPORITELŇA

Kunden: 2,5m; #1  
Retaileinlagen: 32%  
Filialen: 300

### ERSTE BANK

Hungary  
Kunden: 0,9m; #2  
Retaileinlagen: 6%  
Filialen: 171

### ПРЕСТИЖ Комерційний Банк

Bank Prestige  
Gegründet Dez 2005

### BANCA COMERCIALA ROMANA

Kunden: 2,8m; #1  
Retaileinlagen: 34%  
Filialen: 381

### ERSTE BANK

Serbia  
Kunden: 0,3m; ~#9  
Retaileinlagen: 2%  
Filialen: 66

# Akquisitionen der Erste Bank in Zentral- und Osteuropa

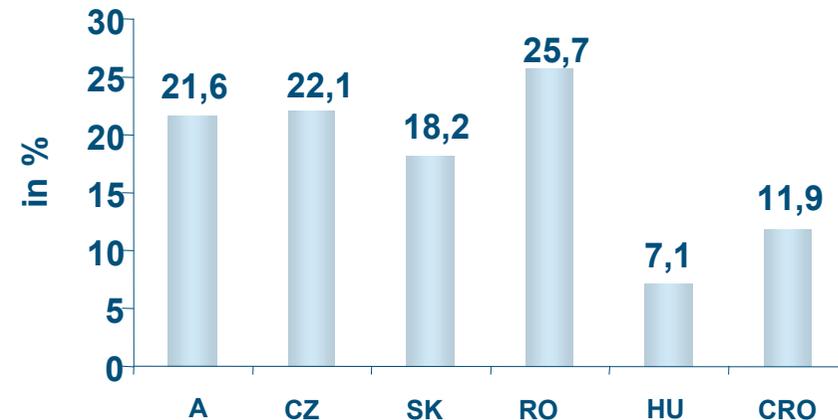
	Land	Datum	Anzahl der Aktien (in %)	Mio EUR
Česká spořitelna	CZ	Feb 2000	52,07	530
		Bis Aug 2002	42,73	764
		Apr 2003	3,10	60
Slovenská sporiteľňa	SK	Apr 2001	67,19	317
		Sep 2003	2,82	14
		Mar 2004	10,00	72
		Jan 2005	19,99	122
Riječka banka	CRO	Jul 2002	85,02	141
Postabank	HU	Dec 2003	99,97	399
Novosadska banka	SRB	Aug 2005	83,3	73
Banca Comerciala Romana	RO	Dec 2005	61,8825	3.750
Bank Prestige	UKR	Jul 2006	50,5	28
<b>Total</b>				<b>6.270</b>

Note: Der Kaufpreis für die BCR und die Bank Prestige wird jeweils nach dem Closing bezahlt, welches für die BCR im September 2006 und die Bank Prestige im Oktober 2006 erwartet wird.

# Retail Banking: Auf die Größe kommt es an

- Erste Bank verfügt im Heimmarkt über 22% Marktanteil mit ... dominanten Positionen in Rumänien, Tschechien, der Slowakei und Österreich ... rasch wachsenden Positionen in Ungarn und Kroatien

Bilanzsumme: Marktanteile 2005



Retaileinlagen: Marktanteile 2005



\*) Marktanteile im Inlands-Einlagen- und Darlehensgeschäft.

Privatkredite: Marktanteile 2005



# CEE-Wachstum profitiert von EU-Konvergenz

## Integration = schnelles, stabiles Wachstum

- Wirtschaftliche Konvergenz
- Politische & strukturelle Konvergenz
- **Derzeitige Hauptvorteile:**
  - Zinskonvergenz – geringere Volatilität
  - Nachhaltig höheres BIP-Wachstum
  - Verstärkte FDI-Aktivitäten
  - Vermehrte Handelsflüsse
  - Festigung der rechtlichen und institutionellen Rahmenbedingungen
  - Geringeres politisches Risiko

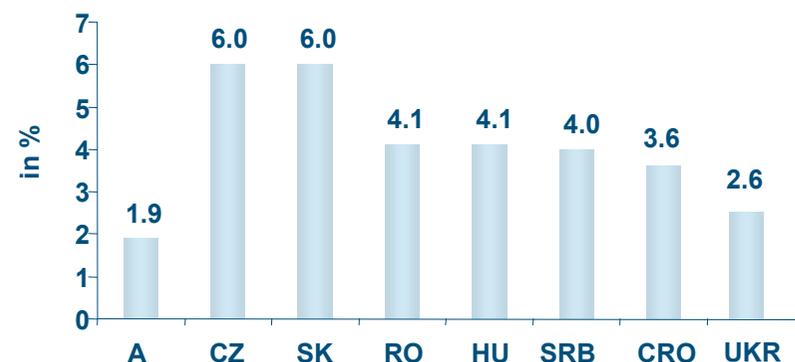
82% der EB-Kunden in wachstumsstarken Ländern (BIP-Wachst. > 4%)

98% der EB-Kunden sind Bürger von EU-Mitgliedern oder Kandidaten

- \* SAA: Stabilisierungs- und Assoziierungsabkommen
- \*\* PCA: Partnerschafts- und Kooperationsabkommen
- \*\* ENP: Europäische Nachbarschaftspolitik (prioritärer Partner)

LAND	KUNDEN	EU-BEZIEHUNGEN
Österreich	2,8 Mio.	Mitglied
Tschechien	5,3 Mio.	Mitglied
Slowakei	2,5 Mio.	Mitglied
Ungarn	0,9 Mio.	Mitglied
Kroatien	0,6 Mio.	Kandidat
Rumänien	2,8 Mio.	Kandidat (2007)
Serbien	0,3 Mio.	Möglicher Kandidat (SAA*)
Ukraine		PCA, ENP**

BIP-Wachstum 2005



Quelle: Eurostat, April 2006, EIU

# Erste Bank – Warum Ukraine?

- Die Erste Bank hat in Zentral- und Osteuropa ein sehr erfolgreiches Bankennetz aufgebaut und weist ein überaus attraktives Wachstumspotenzial auf
- Die Ukraine bietet eine der größten verbleibenden Wachstumschancen in den CEE-Ländern und stellt für die Erste Bank den nächsten logischen Erweiterungsschritt dar

**Logische Expansion der kohärenten Erste Bank-Gruppe in einen Markt mit fast 120 Millionen Einwohnern.**

# Akquisition der Bank Prestige

## Daten und zeitlicher Ablauf der Transaktion

- **Bank Prestige:** im Dezember 2005 in Kiew von erfahrenen Bankmanagern gegründet. Banklizenz im Januar 2006
- **Erworbener Anteil:** 50,5%
  - von den aktuellen Aktionären und Gründern der Bank
- **Kaufpreis:** EUR 27,7 Mio
  - zu einem Preis/Buchverhältnis von 1,18
- **Unterzeichnung:** 28. Juli 2006
- **Abschluss:** 3.Quartal 2006

Hinweis: Bank Prestige (Halbjahresbericht 2006), Wechselkurs vom 21.07.2006: 1 USD = 5,05 UAH, 1 EUR = 6,384715 UAH

# Warum Bank Prestige?

- **Die Bank Prestige stellt einen optimalen Partner für den Markteintritt in der Ukraine dar und lässt die Erste Bank in diesem Markt frühzeitig Fuß fassen.**
- Das Joint Venture garantiert eine Kombination aus der hervorragenden Marktexpertise der Bank Prestige und der internationalen Erfahrung der Erste Bank.
- Die Bank Prestige ermöglicht der Erste Bank von Anfang an den Aufbau einer führenden Bank mit hohen Qualitätsstandards und modernstem Produktportfolio.
- **Die Kooperation ermöglicht der Bank Prestige eine rasche Expansion unter Nutzung des großen Wachstumspotenzials in der Ukraine.**
- **Die Erste Bank ist überzeugt, dass ihre Kunden und Aktionäre von der zusätzlichen Stärkung ihrer Präsenz in der Region profitieren werden.**

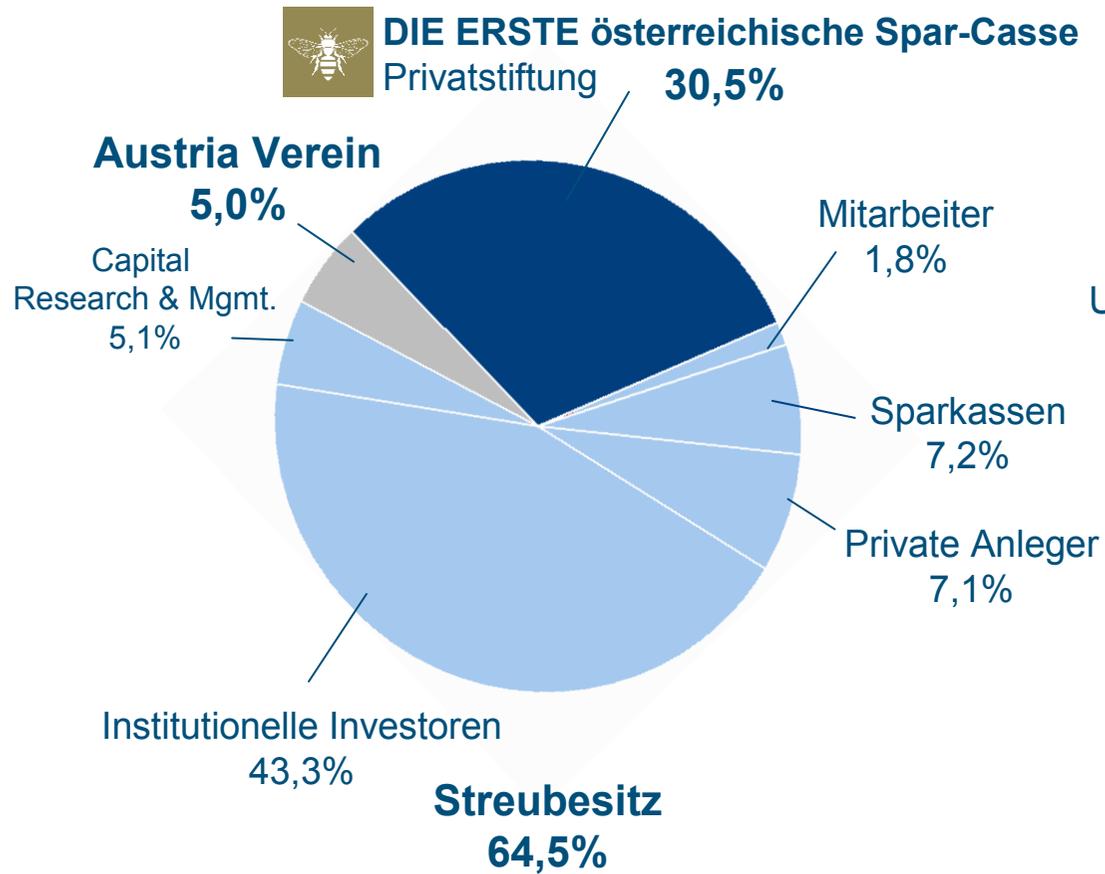
# Bank Prestige – weitere Schritte in der Ukraine

- Die Bank Prestige wird als Universalbank auftreten und sich auf das Firmen- und Privatkundengeschäft konzentrieren.
- Geplant ist die Entwicklung eines landesweiten Vertriebsnetzes in den nächsten zwei Jahren, um mittelfristig einen Bilanzsummenmarktanteil von 4 % zu erreichen.
- Die Bank Prestige wird voraussichtlich unter der Marke Erste Bank auftreten.
- Zur erfolgreichen Entwicklung des Joint Ventures haben die Aktionäre Investitionen von bis zu EUR 235,6 Mio für die nächsten vier Jahre vereinbart.

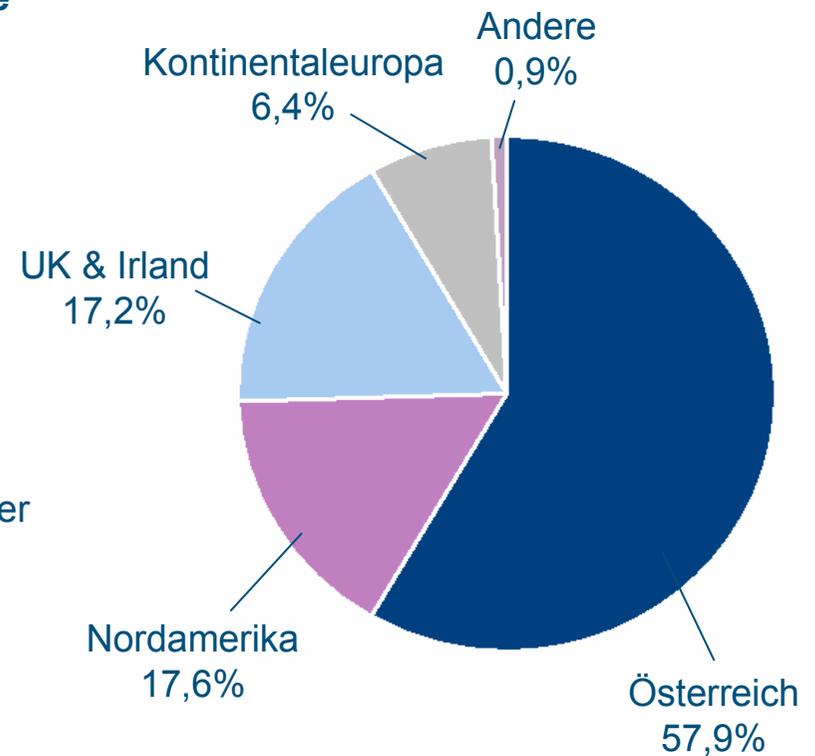
# Aktuelle Aktionärsstruktur

**Gesamte Aktienanzahl: 308.946.175\***

## Nach Investortyp



## Nach Region



\* Per Juli 2006