

## Comunicat de presă

Viena, 30 aprilie 2010

# Profitul Erste Group crește cu 10% la 255 mil. euro în T1 2010, pe baza majorării veniturilor operaționale și a reducerii costurilor

### Sumar:

- Erste Group a început cu succes exercițiul financiar 2010. În primul trimestru al 2010, Grupul a înregistrat un **profit operațional solid, de 983,2 mil. EUR** (+ 17,3% față de T1 2009) și un **profit net de 255,2 mil. EUR** (+ 10,0% față de T1 2009). **Raportul cost/venit** s-a îmbunătățit considerabil, la **49,2%** (T1 2009: 53,8%).
- Profitul operațional excelent s-a datorat creșterii record a veniturilor operaționale, până la 1,936.3 mil. EUR (+6,7%) și scăderii cheltuielilor operaționale la 953,1 mil. EUR (-2,3%). **Venitul net din dobânzi** s-a majorat cu 8,0% atingând valoarea de 1.323,6 mil. EUR. Această creștere s-a datorat îmbunătățirii marjei de dobândă la 3,03% (T1 2009: 2,86%). **Venitul net din comisioane** a înregistrat în T1 2010 prima creștere din ultimele șase trimestre, atingând nivelul de 471,5 mil. EUR (+6,1% față de T1 2009), pe baza majorării veniturilor din comisioane rezultate din operațiunile cu valori mobiliare și din plăți. **Venitul net din tranzacționare** a fost de asemenea satisfăcător, în scădere cu doar 1,8% față de T1 2009, la 141,2 mil. EUR.
- **Costurile de risc** au scăzut semnificativ față de T4 2009, la **531,2 mil. EUR**, respectiv cu **164 de puncte de bază** în raport cu nivelul mediu al împrumuturilor către clienți (T4 09: 607,4 mil. EUR, respectiv 189 puncte de bază). Astfel, costurile de risc au scăzut pentru prima dată de la începutul anului 2009. Costurile de risc au crescut față de T1 2009 (T1 09: 370,2 mil. EUR, respectiv 117 puncte de bază), însă într-un ritm mai scăzut, de 43,5%, față de rata înregistrată în anul 2009.
- După **încetinirea substanțială a ritmului de creștere a creditelor neperformante** în cea de-a doua jumătate a anului 2009, rata de formare a creditelor neperformante a rămas și în primul trimestru al exercițiului 2010 la nivelul scăzut înregistrat în cele două trimestre anterioare. Astfel, **rata creditelor neperformante** raportate la creditele către clienți a atins **6,9%** (sfârșitul anului 2009: 6,6%). **Rata de acoperire a creditelor neperformante s-a îmbunătățit semnificativ la 59,0%** (sfârșitul anului 2009: 57,2%).
- **Profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare<sup>1</sup>** s-a majorat cu 10% în primul trimestru al 2010, de la 232,1 mil. EUR la **255,2 mil. EUR**, pe baza contribuțiilor solide ale subsidiarelor din Cehia, Slovacia și Austria. **Rentabilitatea capitalului angajat (cash)** a scăzut ca urmare a majorării bazei de capital, de la 9,7% în anul 2009, la 8,1% în T1 2010.
- **Totalul activelor** s-a majorat considerabil de la începutul anului, cu 3,1%, atingând valoarea de 208,0 mld. EUR. Aceasta se datorează cu precădere creșterii volumului operațiunilor interbancare și a celor cu active financiare, care au fost impulsionate și de această dată de creșterea depozitelor clienților (de la începutul exercițiului +3,2%, atingându-se valoarea de 115,6 mld. EUR). Raportul credite/depozite s-a situat la nivelul de **112,7%**.
- **Capitalul propriu** al Erste Group a continuat să se îmbunătățească în mod considerabil în primul trimestru al 2010, pe baza profitului din T1, a rezultatului pozitiv în ceea ce privește rezerva de active disponibile la vânzare și a efectelor valutare. Astfel, capitalul propriu al Erste Group s-a majorat în primul trimestru al exercițiului 2010 cu 0,6 mld. EUR, atingând valoarea de 13,3 mld. EUR. Datorită creșterii moderate a creditării, activele ponderate la risc au stagnat la nivelul de 105,9 mld. EUR. Înainte de luarea în calcul a profiturilor reținute, a rezultat un **indice Tier 1 (raportat la riscul de**

<sup>1</sup> Denumirea „profitul perioadei după impozitare și plata intereselor minoritare” corespunde denumirii „profit net distribuit proprietarilor societății mame.”

**credit** de 11,0% (finalul anului 2009: 10,8%) și un **indice Core Tier 1 (raportat la riscul total)** de 8,5% (finalul anului 2009: 8,3%).

„Erste Group a început în forță anul 2010. Am fost favorizați în acest sens de îmbunătățirea indicatorilor macroeconomici din Europa Centrală și de Est”, a declarat Andreas Treichl, CEO al Erste Group Bank AG, cu ocazia prezentării rezultatelor primului trimestru al exercițiului 2010. „Rezultatele solide au fost susținute de aprecierea monedelor locale și de scăderea dobânzilor în România și Ungaria. Deși aceste evoluții pozitive nu au avut încă efectul de impulsioneare considerabilă a creditării, ele au susținut stabilizarea calității activelor și au condus la reducerea costurilor de risc pentru prima dată în ultimele patru trimestre”, afirmă Treichl. „Erste Group este un important partener al economiei reale în Europa Centrală și de Est și va profita considerabil odată ce creșterea economică se va accelera”, a concluzionat Treichl.

## Sumar al rezultatului financiar

**Profitul operațional** s-a îmbunătățit în primul trimestru al exercițiului 2010 în comparație cu anul precedent, atingând nivelul de 983,2 mil. EUR (+17,3% față de 838,5 mil. EUR în T1 2009). La această evoluție pozitivă și-au adus aportul atât creșterea veniturilor operaționale, cât și scăderea cheltuielilor operaționale.

Per total, **veniturile operaționale** au crescut cu 6,7%, atingând o nouă valoare record de 1.936,3 mil. EUR (față de 1.814,4 mil. EUR în T1 2009). Rezultatul acesta provine îndeosebi din majorarea venitului din dobânzi (+8,0% atingând valoarea de 1.323,6 mil. EUR) precum și din cea a venitului net din comisioane (+6,1% la EUR 471,5 mil. EUR). În ceea ce privește venitul din tranzacționare s-a înregistrat o ușoară scădere, cu 1,8% atingându-se valoarea de 141,2 mil. EUR. Reducerea **cheltuielilor administrative** cu 2,3% de la 975,9 EUR la 953,1 mil. EUR, a influențat de asemenea acest rezultat în mod considerabil. Astfel s-a îmbunătățit și **raportul cost/venit**, care a ajuns la 49,2% (T1 2009: 53,8%).

**Profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare** s-a majorat în trimestrul întâi al 2010 cu 10,0%, în ciuda costurilor de risc mai ridicate față de T1 2009, înregistrând valoarea de 255,2 mil. EUR.

**Rentabilitatea capitalului angajat (cash)**, așadar rentabilitatea capitalului angajat ajustată pentru poziții non-cash precum amortizarea fondului comercial sau amortizările lineare aferente portofoliului de clienți, a scăzut de la 9,7% (valoare ROE raportată: 9,1%) în anul 2009 la actualmente 8,1% (valoare ROE raportată: 7,8%). Acest lucru s-a datorat în primul rând majorării substanțiale a bazei de capital anul trecut (capitalul a crescut cu aproape 50%, la 13,3 mld. EUR în T1 2010, față de 8,9 mld. EUR în T1 2009).

**Venitul pe acțiune (cash)** s-a situat în primul trimestru al 2010 la valoarea de 0,62 EUR (valoare raportată EPS: 0,59 EUR), sub cea a trimestrului întâi al anului 2009 (0,71 EUR; valoare raportată EPS: 0,68), în principal datorită majorării bazei de capital.

**Totalul activelor** s-a majorat de la sfârșitul exercițiului 2009 cu 3,1%, atingând valoarea de 208,0 mld. EUR. Pe partea de pasiv, acest lucru s-a datorat în principal unei puternice majorări a depozitelor clienților, ceea ce a condus pe partea de activ la o creștere a operațiunilor interbancare și a investițiilor în valori mobiliare.

În timp ce activele ponderate la risc au stagnat, **rata solvabilității** s-a îmbunătățit de la 12,7% la sfârșitul exercițiului 2009, la 12,8% la 31 martie 2010. Aceasta se situează în continuare confortabil peste cerințele minime legale de 8%. **Indicele Tier 1**, raportat la riscul de credit, înregistra la 31 martie 2010 valoarea de 11,0% (față de 10,8% la sfârșitul anului 2009).

## Perspectiva pentru anul 2010

Piețele Erste Group din Europa Centrală și de Est fie au înregistrat deja o revenire, fie depășesc în acest moment recesiunea. Astfel, per ansamblul regiunii se profilează o creștere economică moderată în 2010. Având în vedere că revenirea economiilor este susținută în primă fază mai mult de exporturi decât de cererea internă, sectorul bancar va înregistra o creștere lentă a volumelor. Cu toate acestea, îmbunătățirea condițiilor de operare va avea efecte pozitive – deși treptate – asupra calității activelor. Astfel, Erste Group se așteaptă ca, în continuare, costurile de risc să rămână crescute pentru mare parte a anului 2010.

Erste Group a avut rezultate excepționale în perioada de criză economică și este ideal poziționat pentru a capitaliza oportunitățile din Europa Centrală și de Est – regiune care beneficiază de disciplina finanțelor publice, flexibilitatea piețelor de muncă și impozite scăzute.

## I. Evoluția rezultatelor în detaliu

in milioane EUR	1-3 10	1-3 09	Modificare
Venit net din dobânzi	1.323,6	1.226,0	8,0%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-531,2	-370,2	43,5%
Venit net din taxe și comisioane	471,5	444,6	6,1%
Rezultat net din trading	141,2	143,8	-1,8%
Cheltuieli administrative generale	-953,1	-975,9	-2,3%
Alte rezultate	-49,9	-94,9	47,4%
Profit preimpozitare	402,1	373,4	7,7%
Profit post impozitare din operațiuni discontinue	0,0	0,0	na
<b>Profit net pentru perioada dată</b>	<b>309,6</b>	<b>289,4</b>	<b>7,0%</b>
Atribuibil intereselor minoritare	54,4	57,3	-5,1%
<b>Atribuibil proprietarilor societății mamă</b>	<b>255,2</b>	<b>232,1</b>	<b>10,0%</b>

## Venit net din dobânzi: +8,0% față de T1 2009

Venitul net din dobânzi a crescut comparativ cu perioada similară a anului precedent cu 8,0%, de la 1.226,0 mil. EUR la 1.323,6 mil. EUR. Decisivă pentru această evoluție a fost îmbunătățirea marjei de dobândă (venit net din dobânzi ca și cotă procentuală din activele medii purtătoare de dobândă). Acesta s-a îmbunătățit de la 2,86% în trimestrul întâi al exercițiului 2009 la 3,03% în trimestrul întâi al exercițiului 2010 atât în Europa Centrală și de Est (de la 4,5% la 4,6%) cât și în Austria (de la 1,9% la 2,0%).

### Venit net din comisioane: +6,1% față de T1 2009

in milioane EUR	1-3 10	1-3 09	Modificare
Activități de creditare	75,3	74,7	0,8%
Tranzacții de plată	204,8	192,7	6,3%
Carduri	43,6	44,7	-2,5%
Activități cu valori mobiliare	111,3	97,4	14,3%
Fonduri de investiții	44,1	39,1	12,8%
Taxe de administrare	11,0	12,7	-13,4%
Brokeraj	56,2	45,6	23,2%
Activități de asigurări	26,3	27,1	-3,0%
Brokeraj pentru contracte de economisire-creditare (bănci de locuințe)	11,4	9,8	16,3%
Tranzacții valutare	6,8	7,2	-5,6%
Investment banking	9,7	3,0	>100,0%
Altele	25,9	32,7	-20,8%
<b>Total</b>	<b>471,5</b>	<b>444,6</b>	<b>6,1%</b>

Venitul net din comisioane s-a majorat în primul trimestru al exercițiului 2010 cu 6,1% de la 444,6 mil. EUR la 471,5 mil. EUR și a înregistrat astfel prima creștere din ultimele șase trimestre față de anul precedent. Această evoluție s-a datorat cu precădere creșterilor înregistrate în operațiunile cu valori mobiliare în Austria și în cele de plăți ale filialelor din Europa Centrală și de Est precum și băncilor de economii din Contractul de Cross-Garantare.

### Venit din tranzacționare: -1,8% față de T1 2009

Datorită faptului că scăderile pe segmentul tranzacțiilor în devize (- 37,9 % la 42,0 mil. EUR) și pe segmentul tranzacțiilor cu derivate (- 36,2% la 27,2 mil. EUR) au fost compensate aproape în totalitate prin creșterile înregistrate în tranzacțiile cu valori mobiliare (+115,0% la 72,0 mil. EUR), venitul din tranzacționare în trimestrul întâi al exercițiului 2010 se menține aproape neschimbat, având valoarea de 141,2 mil. EUR (T1 2009: 143,8 mil. EUR).

### Cheltuieli administrative: -2,3% față de primul trimestru din 2009

in milioane EUR	1-3 10	1-3 09	Modificare
Cheltuieli cu personalul	-545,7	-558,6	-2,3%
Alte cheltuieli administrative	-313,8	-329,4	-4,7%
Subtotal	-859,5	-888,0	-3,2%
Deprecieri și amortizări	-93,6	-87,9	6,5%
<b>Total</b>	<b>-953,1</b>	<b>-975,9</b>	<b>-2,3%</b>

**Cheltuielile administrative generale** s-au redus cu 2,3% (4,4% exprimat în valuta de referință), de la 975,9 mil. EUR la 953,1 mil. EUR.

Cheltuielile de personal s-au redus cu 2,3% (respectiv cu 3,9% exprimat în valuta de referință) de la 558,6 mil. EUR la 545,7 mil. EUR. Măsurile de eficientizare inițiate în 2009, care au determinat scăderea numărului de personal față de anul precedent cu 4,3%, au avut un efect pozitiv asupra acestei evoluții.

**Cheltuielile materiale** au scăzut în trimestrul întâi al exercițiului 2010 cu 4,7% (respectiv cu 7,4% exprimat în valoarea de referință) de la 329,4 mil. EUR la 313,8 mil. EUR. Astfel, s-au redus costurile cu pe segmentul IT, costurile cu consultanța juridică precum și cele legate de personal.

**Amortizările aferente imobilizărilor corporale** au crescut în primul trimestru al exercițiului 2010 cu 6,5% (3,7% exprimat în valoarea de referință) față de perioada similară a anului precedent, de la 87,9 mil. EUR la 93,6 mil. EUR.

### Profitul operațional: +17,3% față de T1 2009

Majorarea **veniturilor operaționale** cu 6,7% de la 1.814,4 mil. EUR la 1.936,3 mil. EUR precum și reducerea **cheltuielilor administrative** cu 2,3% de la 975,9 mil. EUR la 953,1 mil. EUR, au condus la creșterea **profitului operațional** cu 17,3% de la 838,5 mil. EUR în primul trimestru al anului 2009 la 983,2 mil. EUR în primul trimestru al anului 2010.

### Număr de personal<sup>2</sup>

	Martie 10	Decembrie 09	Modificare
<b>Angajați ai Grupului Erste Group</b>	<b>50.152</b>	<b>50.488</b>	<b>-0,7%</b>
Austria incl. băncile de economii semnate ale contractului de cross garantare	16.013	16.107	-0,6%
Erste Group, Erste Bank Oesterreich și subsidiare	8.302	8.359	-0,7%
Băncile de economii semnate ale contractului de cross garantare	7.711	7.748	-0,5%
<b>Europa Centrală și de Est / International</b>	<b>34.139</b>	<b>34.381</b>	<b>-0,7%</b>
Grupul Česká spořitelna	10.716	10.698	0,2%
Grupul Banca Comercială Română	8.950	9.012	-0,7%
Grupul Slovenská sporiteľňa	4.074	4.238	-3,9%
Grupul Erste Bank Ungaria	3.146	3.181	-1,1%
Grupul Erste Bank Croatia	2.284	2.265	0,8%
Erste Bank Serbia	910	909	0,1%
Erste Bank Ucraina	1.725	1.727	-0,1%
Alte subsidiare și sucursale străine	2.334	2.351	-0,7%

### Provizioane de risc: +43,5% față de T1 2009

Provizioanele de risc (soldul compus din constituirea respectiv dizolvarea provizioanelor aferente creditării precum și cheltuielile rezultate din amortizarea directă a creanțelor și veniturilor rezultate din încasarea creanțelor deja amortizate), au crescut față de anul trecut cu 43,5% de la 370,2 mil. EUR la 531,2 mil. EUR. Costurile de risc în raport cu nivelul mediu al împrumuturilor către clienți pentru primul trimestru al anului 2010 se situează la nivelul de 164 de puncte de bază (T1 2009: 117 puncte de bază). În comparație cu trimestrul patru al exercițiului 2009 (607,4 mil. EUR respectiv 189 de puncte de bază), s-a constatat totuși o îmbunătățire considerabilă care se datorează în primul rând provizioanelor care s-au redus în România.

<sup>2</sup> Valori la momentul de referință

**Alte venituri operaționale: -69,7% față de primul trimestru din 2009**

Poziția alte venituri operaționale s-a deteriorat de la -39,9 mil. EUR în primul trimestru 2009 la -67,7 mil. EUR 2010. În principal, în această poziție sunt cuprinse amortizarea lineară a imobilizărilor necorporale (clientelă) în valoare de 17,5 mil. EUR precum și contribuțiile aferente garantărilor depozitelor – acestea au crescut față de T1 2009 cu 15,3%, ajungând la valoarea de 14,3 mil. EUR. Mai mult, primul trimestru al exercițiului 2010 a fost influențat de amortizările aferente proiectelor IT și portofoliului de leasing al BCR în valoare totală de 14,7 mil. EUR.

**Venit din active financiare**

Soldul total din toate categoriile de active financiare a avut o evoluție satisfăcătoare, deoarece rezultatul negativ al primelor două trimestre din 2009 a devenit pozitiv în primul trimestru al exercițiului 2010, majorându-se cu 55,0 mil. EUR la 17,8 mil. EUR. Principala cauză a constat în reevaluările pozitive ale valorilor mobiliare din cadrul clasei de active la valoare justă. Mai mult, profitul de 4,4 mil. EUR rezultat din vânzările de valori mobiliare din portofoliul HtM al Ceska sporitelna a avut un efect pozitiv asupra soldului total.

Valoarea de piață a portofoliilor ABS/CDO din cadrul Erste Group, inclusiv Băncile de Economii, înregistra la 31 martie 2010 valoarea neschimbată față de 2009 de aproximativ 1,9 mld. EUR. În primul trimestru 2010 în clasa de active la valoare justă a rezultat o diferență de evaluare de 11,5 mil. EUR (T1 2009: -54,8 mil. EUR). În clasa activelor disponibile la vânzare, reevaluarea la valoarea de piață în primul trimestru 2010 a condus totuși la o creștere – ce a contribuit la capitalul propriu – în valoare de 30,9 mil. EUR (T1 2009: reducere de 88,0 mil. EUR).

**Profitul de perioadă înainte de impozitare și profitul după impozitare și plata intereselor minoritare**

**Profitul de perioadă înainte de impozitare aferent domeniilor de afaceri ce vor fi continuate** a crescut cu 7,7% de la 373,4 mil. EUR la 402,1 mil. EUR.

**Profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare** a crescut față de perioada similară a anului precedent cu 10,0%, de la 232,1 mil. EUR la 255,2 mil. EUR.



## II. REZULTATE FINANCIARE: COMPARAȚIE LA NIVEL TRIMESTRIAL

in milioane EUR	T1 09	T2 09	T3 09	T4 09	T1 10
Venit net din dobânzi	1.226,0	1.279,3	1.335,6	1.380,0	1.323,6
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-370,2	-521,9	-557,1	-607,4	-531,2
Venit net din taxe și comisioane	444,6	443,6	425,1	459,5	471,5
Rezultat net din exploatare	143,8	199,3	159,9	82,1	141,2
Cheltuieli administrative generale	-975,9	-984,3	-920,1	-927,1	-953,1
Alte rezultate din exploatare	-39,9	-47,6	-114,3	-154,0	-67,7
Active financiare - la valoare justă prin profit sau pierdere	-44,1	32,0	68,5	56,8	13,0
Active financiare - disponibile pentru vânzare	-10,8	-7,9	-87,7	-97,7	0,1
Active financiare - păstrate până la maturitate	-0,1	-0,8	2,9	-8,8	4,7
Profit preimpozitare	373,4	391,7	312,8	183,4	402,1
Impozit pe profit	-84,0	-107,3	-78,3	-15,1	-92,5
Profit post impozitare din operațiuni discontinue	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Profit net pentru perioada dată</b>	<b>289,4</b>	<b>284,4</b>	<b>234,5</b>	<b>168,3</b>	<b>309,6</b>
Atribuibil intereselor minoritare	57,3	24,4	6,5	-15,0	54,4
<b>Atribuibil proprietarilor societății mamă</b>	<b>232,1</b>	<b>260,0</b>	<b>228,0</b>	<b>183,3</b>	<b>255,2</b>

**Venitul net din dobânzi** a scăzut la nivel trimestrial cu 4,1% de la 1.380,0 mil. EUR la 1.323,6 mil. EUR. Acest lucru s-a datorat în principal scăderii marjei de dobândă de la 3,20% la 3,03% care a rezultat la rândul său ca urmare a unui efect one-off - aplicarea metodei de dobândă efectivă la BCR.

**Venitul net din comisioane** a continuat să crească în primul trimestru al exercițiului 2010 cu 2,6%, atingând valoarea de 471,5 mil. EUR. Principalii factori care au contribuit la această evoluție sunt comisioanele din operațiunile cu valori mobiliare și cele de intermediere a contractelor de economisire creditare.

După obținerea unui rezultat mai slab în trimestrul patru 2009, **venitul net din tranzacționare** s-a îmbunătățit cu 72,0% de la 82,1 mil. EUR la 141,2 mil. EUR. În timp ce veniturile din operațiunile cu valori mobiliare și alte instrumente derivate s-au triplat, atingând valoarea de 99,2 mil. EUR, veniturile din operațiunile de tranzacționare în devize au scăzut la nivel de trimestru cu 15,7%, ajungând la 42,0 mil. EUR.

**Cheltuielile administrative generale** au crescut în primul trimestru al exercițiului 2010 cu 2,8% atingând valoarea de 953,1 mil. EUR. Scăderile înregistrate în domeniul cheltuielilor de personal nu au compensat în totalitate creșterea cheltuielilor materiale. În timp ce ultimele s-au majorat cu 22,1% la 313,8 mil. EUR, cheltuielile de personal au scăzut cu 3,3% la 545,7 mil. EUR iar costurile de amortizare au scăzut cu 11,2% înregistrând valoarea de 93,6 mil. EUR.

**Profitul operațional** a scăzut doar marginal în primul trimestru al exercițiului 2010, ca urmare a veniturilor operaționale record și a unei creșteri limitate a costurilor de la 994,5 mil. EUR în trimestrul precedent la 983,2 mil. EUR.

**Raportul cost/venit** a crescut de la 48,2% la 49,2%.

**Provizioanele de risc din operațiunile de creditare** au scăzut în trimestrul patru 2009 de la 607,4 mil. EUR la 531,2 mil. EUR în primul trimestru 2010. Aceasta a fost prima scădere relativ la trimestrul precedent și s-a datorat în principal reducerii costurilor de risc înregistrate în România.

Soldul poziției **alte venituri operaționale** s-a îmbunătățit de la -154,0 mil. EUR în trimestrul anterior la -67,7 mil. EUR. Cauza acestei evoluții a fost necesarul scăzut de depreciere al altor active financiare.

**Soldul total** compus din toate categoriile de **active financiare** a evoluat pozitiv de la -49,7 mil. EUR în trimestrul patru 2009 la 17,8 mil. EUR. Aceasta este urmarea unui necesar majorat de depreciere, cu precădere în cazul valorilor mobiliare din portofoliul activelor disponibile la vânzare și din portofoliul HtM în trimestrul precedent.

**Profitul de perioadă înainte de impozitarea aferentă operațiunilor de afaceri ce vor fi continuate** a crescut cu 119,2% de la 183,4 mil. EUR în trimestrul patru 2009 la 402,1 mil. EUR în primul trimestru 2010.

**Profitul net la nivel de perioadă după impozitare și plata intersele minoritare** s-a îmbunătățit cu 39,2% de la 183,3 mil. EUR în trimestrul patru al exercițiului 2009 la 255,2 mil în trimestrul întâi din 2010.

### III. EVOLUȚIA BILANȚIERĂ

in milioane EUR	Martie 10	Decembrie 09	Modificare
Împrumuturi și avansuri către instituțiile de credit	16.123	13.140	22,7%
Împrumuturi și avansuri către clienți	130.255	129.134	0,9%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-5.390	-4.954	8,8%
Active comerciale și alte active financiare	44.695	42.884	4,2%
Alte active	22.304	21.506	3,7%
<b>Total active</b>	<b>207.987</b>	<b>201.710</b>	<b>3,1%</b>

**Creanțele față de instituțiile de creditare** s-au majorat la 31 martie 2010 cu 22,7% de la 13,1 mld. EUR la finalul exercițiului 2009 la 16,1 mld. EUR. Acest lucru s-a datorat în principal majorării tranzacțiilor repo cu Banca Națională a Cehiei (+1,8 mld. EUR).

**Creanțele către clienți** au crescut cu 0,9% de la 129,1 mld. EUR la 130,3 mld. EUR, creșterea fiind determinată în mare parte de aprecierea monedelor din Europa Centrală și de Est.

Valoarea **provizioanelor de risc** a crescut de la 5,0 mld. EUR la 5,4 mld. EUR, ca urmare a provizioanelor nou constituite determinate de situația economică dificilă. Raportul dintre creditele neperformante și volumul total al creditelor acordate a crescut la data de 31 martie 2010 de la 6,6% la 6,9%. În trimestrul întâi al exercițiului 2010 procesul de deteriorare al acestui coeficient s-a încetinit. Tendința pozitivă a continuat și în ceea ce privește acoperirea creditelor neperformante prin provizioane de risc. Aceasta a crescut de la 57,2% la finalul exercițiului 2009 la 59,0%.

**Investițiile în valori mobiliare** din diversele categorii de active financiare s-au majorat cu 3,3%, de la 34,3 mld. EUR la sfârșitul anului 2009 la 35,4 mld. EUR. În acest context, scăderea cu 7,3% la 13,8 mld. EUR în cadrul portofoliului HtM a fost mai mult decât compensată de creșterile cu 12,5% din clasa de active la valoarea justă și creșterile din portofoliul de active disponibile la vânzare cu 11,3% la 18,2 mld. EUR.



in milioane EUR	Martie 10	Decembrie 09	Modificare
Sume datorate instituțiilor de credit	25.605	26.295	-2,6%
Sume datorate clienților	115.595	112.042	3,2%
Obligațiuni emise	30.596	29.612	3,3%
Alte pasive	13.124	11.490	14,2%
Capital subordonat	6.191	6.148	0,7%
Total capital	16.876	16.123	4,7%
Capitalul propriu	3.560	3.414	4,3%
Participații minoritare	13.316	12.709	4,8%
<b>Total pasive și capital</b>	<b>207.987</b>	<b>201.710</b>	<b>3,1%</b>

**Depozitele clienților** au înregistrat o creștere cu 3,2%, de la 112,0 mld. euro la 115,6 mld. euro, această creștere fiind mai puternică decât cea înregistrată de împrumuturile față de clienți. Această evoluție a fost determinată cu precădere de creșterile din Cehia, mai concret de depozitele sectorului public precum și de o creștere a depozitelor la termen și la vedere în Austria. Raportul credite/depozite înregistra la 31 martie 2010 valoarea îmbunătățită de 112,7%, sub nivelul înregistrat la 31 decembrie 2009 (115,3%).

**Datoriile sub forma de valori mobiliare** s-au majorat cu 3,3%, de la 29,6 mld. EUR la 30,6 mld. EUR.

Poziția **alte pasive** a înregistrat o creștere cu 14,2% ajungând la 13,1 mld. EUR, ceea ce este în principal urmarea regularizării mai mari a dobânzilor.

**Activele ponderate la risc** au rămas aproape nemodificate la valoarea de 105,9 mld. EUR la 31 martie 2010 (31 decembrie 2009: 106,4 mld. EUR).

La 31 martie 2010, capitalul total eligibil al Erste Group se situa, în conformitate cu Legea Bancară Austriacă, la valoarea aproximativ nemodificată de 15,9 mld. EUR. Marja de acoperire, raportată la necesarul minim legal la acest moment de referință (9,9 mld. EUR) este de 161% (sfârșitul exercițiului 2009: 159%).

După deducerea pozițiilor impuse de Legea Bancară Austriacă, **capitalul Tier 1** atinge valoarea de 11,7 mld. EUR (sfârșitul exercițiului 2009: 11,5 mld. EUR).

**Indicele Tier1**, determinat pe baza riscului de credit, (capitalul propriu după deducerea pozițiilor impuse de Legea Bancară Austriacă referitoare la baza de evaluare a riscului de credit în conformitate cu art. 22, alin. 2 Legea Bancară Austriacă) s-a majorat la 11,0% (sfârșit 2009: 10,8%). Coeficientul Tier 1, determinat prin includerea necesarului de capital aferent riscului de piață precum și riscului operațional (total risc) a crescut la 9,4% (sfârșit 2009: 9,2%). După o ajustare suplimentară prin considerarea capitalului hibrid, coeficientul Core Tier 1 s-a îmbunătățit la 31 martie 2010 ajungând la valoarea de 8,5% (sfârșit 2009: 8,3%).

**Rata solvabilității** aferentă riscurilor (total mijloace proprii – exprimate în procent din baza de evaluare privind riscurile conform art. 22, alin. 1 din Legea Bancară Austriacă) se ridică la data de 31 martie 2010 la valoarea de 12,8% (sfârșitul exercițiului 2009: 12,7%), aflându-se considerabil peste cerințele minime legale de 8,0%.

#### **IV. RAPORTARE DETALIATĂ PE SEGMENTE**

Începând cu trimestrul 4 al anului 2009, așa numitele „efecte unwinding” – în conformitate cu IAS 39 (efectul de dobândă la dobândă din încasările de numerar aferente creanțelor față de clienți), – care au per total un efect nul asupra venitului, însă au efecte asupra venitului net din dobânzi și provizioanelor de risc – nu vor mai fi prezentate global în Corporate Center ci pe segmentele respective. Intervalele de comparație 2009 au fost adaptate corespunzător.

##### **Erste Bank Oesterreich**

Segmentul Erste Bank Oesterreich este compus din Erste Bank Oesterreich (operațiunile de retail și corporate), subsidiarele acesteia, mai ales băncile de economii la care Erste Bank Oesterreich deține participațiuni majoritare (bănci de economii din Salzburg, Tirol, Hainburg, Weinviertel din mai 2009), precum și s Bausparkasse.

Venitul operațional a crescut cu 21,1 mil. EUR, respectiv 28,6%, de la 73,9 mil EUR în anul precedent la 95,0 mil. EUR. La aceasta au contribuit îmbunătățirea venitului net din comisioane și o reducere a cheltuielilor administrative. Venitul din comisioane s-a îmbunătățit ca urmare a veniturilor mai mari provenite din tranzacțiile cu valori mobiliare și în domeniul tranzacțiilor cu persoane juridice cu 15,2 mil. EUR sau 21,4% de la 70,6 mil. EUR în primul trimestru al exercițiului 2009, atingând valoarea de 85,8 mil. EUR. Operațiunile de retail au fost caracterizate pe de o parte de un volum aflat în creștere cât și de restricționare a marjelor. Astfel, venitul net din dobânzi în valoare de 158,9 mil. EUR s-a situat numai cu 0,2% peste cel al anului precedent de 158,7 mil. EUR. Venitul net din tranzacționare s-a îmbunătățit cu 1,0 mil. EUR sau 51,7% de la 1,9 mil. EUR la 2,9 mil. EUR. Cheltuielile de exploatare au scăzut cu 4,7 mil. EUR respectiv 3,0% de la 157,3 mil. EUR în anul precedent la 152,6 mil. EUR. Raportul cost/venit s-a îmbunătățit, ajungând la valoarea de 61,6% comparativ cu 68,0% în primul trimestru al exercițiului 2009. Majorarea provizioanelor de risc cu 8,4 mil. EUR sau 23,1%, de la 36,4 mil. EUR în anul precedent la 44,8 mil. EUR actualmente, a rezultat în primul rând pe fondul operațiunilor cu clienți corporate. Celelalte venituri – influențate de necesarul de depreciere în clasa de active la valoare justă în trimestrul întâi al exercițiului 2009 – s-au îmbunătățit în principal prin reevaluările pozitive pe acest segment cu 9,5 mil. EUR ajungând la 4,1 mil. EUR. Profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare s-a majorat cu 16,1 mil. EUR sau 68,9% de la 23,4 mil. EUR la 39,5 mil. EUR. Rentabilitatea capitalului angajat a atins valoarea de 13,0% comparativ cu 8,6% anul precedent.

##### **Contractul de Cross-Garantare**

Venitul net din dobânzi a scăzut în primul trimestru al exercițiului 2010 cu 6,6% sau 16,2 mil. EUR la 230,5 mil. EUR în principal pe fondul evoluției marjelor și a reducerii continue a dobânzilor practicate pe piață în 2009. Venitul din comisioane a crescut cu 4,7 mil. EUR respectiv 4,9% de la 96,2 mil. EUR în primul trimestru al exercițiului 2009 la 100,9 mil. EUR, fiind condiționat în principal de veniturile mai mari obținute din tranzacțiile cu valori mobiliare și din plăți. Deteriorarea rezultatului tranzacționărilor cu 7,8 mil. EUR respectiv 51,9% de la 15,0 mil. EUR în anul precedent la 7,2 mil. EUR, se datorează în principal veniturilor din instrumente derivate purtătoare de dobândă din anul precedent, care nu au putut fi repetate în exercițiul financiar curent. Cheltuielile de exploatare în valoare de 233,5 mil. EUR s-au situat cu doar 0,4% peste nivelul anului precedent de 232,7 mil. EUR. Îmbunătățirea înregistrată în poziția alte venituri de la -18,5 mil. EUR în anul precedent la -1,0 mil. EUR, are la bază necesarul amortizării valorilor mobiliare din afara portofoliului de tranzacționare pe anul trecut. Profitul net după plata impozitelor și intereselor minoritare s-a îmbunătățit cu 1,4 mil. EUR de la -1,5 mil. EUR în trimestrul întâi al exercițiului 2009 la -0,1 mil. EUR. Raportul cost-venit se situează la 69,0%.

## **Segmentul Europa Centrală și de Est**

Segmentul Europa Centrală și de Est este constituit în principal din veniturile operațiunilor de retail și corporate înregistrate de Ceska spořitelna, Slovenská sporiteľňa, Erste Bank Ungaria, Banca Comercială Română, Erste Bank Croația, Erste Bank Serbia și Erste Bank Ucraina. Aportul operațiunilor de afaceri Group Markets respectiv Group Corporate și Investment Banking, devenite divizii autonome, vor fi prezentate în cadrul segmentelor aferente.

### **Republica Cehă**

Venitul net din dobânzi al operațiunilor de retail și IMM din Cehia a scăzut cu 4,4 mil. EUR respectiv 1,6% de la 268,9 mil. EUR (exprimat în valuta de referință: -7,1%) la 264,5 mil. EUR. Venitul net din dobânzi a fost influențat negativ de scăderea dobânzilor de pe piață (de exemplu, rata dobânzii de referință la 2 săptămâni a scăzut de la 3,75% în anul precedent la actualmente 1%) precum și de volumul scăzut de noi afaceri. Venitul net din comisioane a crescut considerabil cu 15,9% de la 94,0 mil. EUR în trimestrul întâi al exercițiului 2009 (exprimat în valuta de referință: +9,5%) la actualmente 109,0 mil. EUR, fiind condiționat cu precădere de veniturile mai mari rezultate din operațiunile de plăți și operațiunile cu valori mobiliare. Cheltuielile de exploatare au înregistrat nivelul de 179,5 mil. EUR, cu 4,1 mil. EUR sau 2,4% peste nivelul anului precedent. Cheltuielile de exploatare exprimate în valuta de referință s-au diminuat cu 3,3% prin măsuri consecutive de reducere a costurilor. Venitul solid din tranzacționare (16,9 mil. EUR față de -1,4 mil. EUR în anul precedent) a rezultat cu precădere din rezultatele bune pe segmentul IMM, cât și din evoluția avantajoasă a cursului de schimb.

Venitul operațional a crescut cu 24,9 mil. EUR respectiv 13,4% de la 186,1 mil. EUR în trimestrul întâi al exercițiului 2009 la 211,0 mil. EUR. Exprimat în valuta de referință s-a obținut o creștere a venitului operațional de 7,1%. Majorarea notabilă a provizioanelor de risc cu 56,0 mil. EUR de la 41,2 mil. EUR în trimestrul unu al exercițiului 2009 la actualmente 97,2 mil. EUR, a reflectat necesarul crescut de provizioane – în special în operațiunile de retail și corporate – ca urmare a evoluției economice. Poziția „alte beneficii” s-a îmbunătățit cu 24,8 mil. EUR de la -28,5 mil. EUR la -3,7 mil. EUR în prezent. Acest lucru corespunde unei creșteri de 87,8%, exprimate în valuta de referință, pe fondul rezultatului negativ înregistrat în primul trimestru al exercițiului 2009, caracterizat de cerințele de reevaluare masive a portofoliului de valori mobiliare. Profitul pe perioadă după impozitare și plata intereselor minoritare având valoarea de 88,1 mil. EUR, se situa cu 2,8% sub valoarea anului precedent de 90,6 mil. EUR. Exprimat în valoarea de referință acesta corespunde unei deteriorări cu 8,2%. Raportul cost-venit a înregistrat valoarea de 46,0% (trimestrul unu al exercițiului 2009: 48,5%), rentabilitatea capitalului angajat atingând nivelul de 34,8%. (anul precedent: 41,0%).

### **România**

Venitul net din dobânzi al Băncii Comerciale Române a crescut în trimestrul întâi al exercițiului 2010 cu 9,4% (exprimat în valuta de referință: +7,3%) de la 194,8 mil. EUR la 213,1 mil. EUR. Această îmbunătățire s-a obținut în primul rând pe segmentul corporate. Rezultatul din tranzacționare (în scădere cu 8,0 mil. EUR, de la 0,2 mil. EUR la -7,8 mil. EUR) a reflectat, parțial, efectele negative rezultate din reevaluările devenite necesare în urma volatilității cursului de schimb în primele două luni ale exercițiului financiar curent precum și în urma volumului mai scăzut al tranzacțiilor FX cu clienții corporate. Venitul net din comisioane a scăzut considerabil cu 2,9 mil. EUR respectiv 7,8% de la 38,3 mil. EUR în trimestrul întâi al exercițiului 2009 (exprimat în valuta de referință: -9,5%) la 35,4 mil. EUR. Aceasta s-a datorat în principal volumului în continuare scăzut de împrumuturi noi către clienți. Cheltuielile de exploatare mai ridicate rezultate pe fondul extinderii rețelei de filiale (față de T1 2009: +20 de filiale noi) s-au putut compensa prin cheltuieli de personal scăzute, astfel încât cheltuielile de exploatare s-au redus cu 5,4% (exprimat în valuta de referință: -7,2%) de la 99,7 mil. EUR în trimestrul întâi al exercițiului 2009 la 94,3 mil. EUR.

Venitului operațional solid de 146,4 mil. EUR (față de 133,7 mil. EUR în anul precedent – exprimat în valuta de referință acesta reprezintă o creștere cu 7,4 %) – i s-a opus o majorare semnificativă a provizioanelor de risc cu 51,9 mil. EUR, de la 70,6 mil. EUR în trimestrul întâi al exercițiului 2009 la actualmente 122,5 mil. EUR. Creșterea provizioanelor a fost necesară pe fondul evoluției generale a pieței (criza financiară, creșterea șomajului), în special pe segmentul IMM. În comparație cu trimestrele 3 și 4 din 2009 (155,7 mil. EUR respectiv 200,1 mil. EUR) s-a constatat totuși o îmbunătățire a acestei poziții, ceea ce reprezintă primul semnal al unei inversări a tendinței generale.

Scăderea poziției „alte venituri” cu 17,9 mil. EUR, de la 11,2 mil. EUR la -6,7 mil. EUR în prezent, este cauzată atât de efectele pozitive singulare în primul trimestru al exercițiului 2009, cât și de necesarul de reevaluare în scădere în operațiunile de leasing. Profitul pe perioadă după impozitare și plata intereselor minoritare s-a situat la nivelul de 5,4 mil. EUR, cu 36,3 mil. EUR (-87,0% respectiv -87,2% exprimat în valuta de referință) sub nivelul aferent anului precedent (41,7 mil. EUR). Raportul cost/venit s-a îmbunătățit de la 42,7% în anul precedent la 39,2% în prezent, rentabilitatea capitalului angajat înregistrând valoarea de 4,1%.

### **Republica Slovacă**

Venitul net din dobânzi aferent operațiunilor retail și IMM din Slovacia s-a situat cu 19,8 mil. EUR, respectiv 23,7% peste nivelul anului precedent, înregistrând valoarea de 103,5 mil. EUR. Factorii principali care au influențat această evoluție au fost, pe lângă o politică consecventă a prețurilor, creșterile din operațiunile de creditare și atragere de depozite pe segmentul retail. Venitul net din comisioane a scăzut cu 6,8% pe baza veniturilor mai scăzute din domeniul valorilor mobiliare față de 26,1 mil. EUR în T1 2009 la 24,3 mil. EUR. Motivul acestei scăderi în venitul net din tranzacționare de la 1,8 mil. EUR la -0,0 în prezent se datorează cerințelor de reevaluare a instrumentelor derivate purtătoare de dobândă. Provizioanele de risc au reflectat deteriorarea situației de pe piață față de trimestrul întâi al exercițiului 2009 având valoarea de 33,4 mil. EUR și situându-se astfel cu 9,0 mil. EUR respectiv 36,8 % peste valoarea anului precedent de 24,4 mil. EUR. Reducerea cheltuielilor cu 10,5 mil. EUR sau 15,8% de la 67,0 mil. EUR la 56,5 mil. EUR a rezultat pe de o parte din cheltuielile mari pe segmentul IT în cadrul primului trimestru al exercițiului 2009, dar și a măsurilor de eficientizare introduse din trimestrul 2 2009. Venitul net din dobânzi care a înregistrat o îmbunătățire considerabilă, precum și cheltuielile de exploatare scăzute au avut ca efect un profit net după plata impozitelor și a intereselor minoritare mai mult decât dublu față de anul precedent (12,8 mil. EUR la T1 2009), înregistrând valoarea de 26,8 mil. EUR în trimestrul întâi al exercițiului 2010. Rentabilitatea capitalului angajat se situa în primul trimestru al exercițiului 2010 la 24,0% față de 12,0%. Raportul cost/venit a atins nivelul de 44,2% față de 60,1% în T1 2009.

### **Ungaria**

Venitul din dobânzi aferent operațiunilor de retail și IMM din Ungaria s-au majorat de la 72,9 mil. EUR în trimestrul întâi al exercițiului 2009 la 88,9 mil. EUR în prezent (+22,0% respectiv +11,9% exprimat în valuta de referință) – în special ca urmare a tranzacțiilor pe segmentul retail. Creșterea rezultatului din comisioane cu 4,6 mil. EUR de la 18,0 mil. EUR în trimestrul întâi al exercițiului financiar 2009 la 22,6 mil. EUR (+25,3 % respectiv +15,0% exprimat în valuta de referință) s-a datorat în cea mai mare parte îmbunătățirii veniturilor din comisioane provenite din operațiunile de creditare. Creșterea considerabilă a venitului din tranzacționare cu 11,8 mil. EUR, de la -4,6 mil. EUR în anul precedent la 7,2 mil. EUR, a provenit în principal din reevaluarea negativă a pozițiilor monetare și de dobândă, în primul trimestru al exercițiului 2009. Cheltuielile de exploatare au scăzut cu 1,1 mil. EUR (-2,2% sau exprimat în valuta de referință -10,3%) de la 51,1 mil. EUR în trimestrul întâi al exercițiului 2009 la 50,0 mil. EUR. În consecință venitul operațional s-a dublat, atingând valoarea de 68,7 mil. EUR (trimestrul întâi 2009: 35,2 mil. EUR).

Raportul cost-venit a scăzut semnificativ de la 59,2% în trimestrul întâi 2009 la actualmente 42,1%. Situația economică generală a Ungariei a determinat majorarea provizioanelor de risc de la 23,3 mil. EUR în trimestrul întâi al exercițiului 2009 la 55,7 mil. EUR. Cerințele de reevaluare a poziției alte active financiare a determinat scăderea înregistrată în poziția „Alte venituri” de la -1,5 mil. EUR în trimestrul

Întâi al exercițiului 2009 la -2,9 mil. EUR în prezent. Profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare s-a deteriorat cu 11,3% (exprimat în valuta de referință: -18,7%) de la 7,8 mil. EUR la 6,9 mil. EUR. Rentabilitatea capitalului angajat se situa la 7,0%.

### **Croația**

Profitul net din dobânzi aferent operațiunilor de retail și IMM din Croația s-a majorat de la 50,7 mil. EUR în trimestrul unu 2009 la 56,1 mil. EUR în prezent (+10,6%, respectiv exprimat în valuta de referință +8,8%). Acest lucru s-a datorat pe de o parte veniturilor din dobânzi îmbunătățite în sectorul IMM, iar pe de altă parte încorporării Erste Bank Muntenegru care a contribuit în 2010 cu 3,0 mil. EUR (Erste Bank Muntenegru a fost încorporată din trimestrul doi al exercițiului 2009). Venitul din comisioane s-a majorat cu 3,6% (respectiv 1,9% exprimat în valuta de referință) de la 16,8 mil. EUR la 17,4 în trimestrul întâi al exercițiului 2010. Venitul din tranzacționare s-a îmbunătățit cu 0,4 mil. EUR (+25,9%, sau + 23,8% exprimat valuta de referință) de la 1,5 mil. EUR în anul precedent la 1,9 mil. EUR.

Cheltuielile de exploatare s-au majorat cu 1,7 mil. EUR de la 32,9 mil. EUR la 34,6 mil. EUR în primul trimestru al exercițiului 2010 fapt care s-a datorat în principiu asimilării Erste Bank Muntenegru. Venitul operațional a crescut în trimestrul întâi al exercițiului 2010 cu 12,9% (respectiv 11,0% exprimat în valuta de referință) de la 36,2 mil. EUR la 40,8 mil. EUR. Astfel s-a îmbunătățit raportul cost venit față de 47,7% în anul precedent la 45,9%. Creșterea provizioanelor de risc cu 16,3 mil. EUR de la 9,0 mil. EUR în trimestrul unu al exercițiului 2009 la 25,3 mil. EUR s-a datorat necesarului crescut de provizioane pe baza condițiilor deteriorate de pe piață care au caracterizat îndeosebi segmentul corporate și cel al imobiliarelor. Profitul pe perioadă după plata impozitelor și intereselor minoritare a scăzut cu 8,2 mil. EUR de la 14,1 mil. EUR în trimestrul întâi al exercițiului 2009 la 5,9 mil. EUR (-57,8% respectiv -58,5% exprimat în valuta de referință). Rentabilitatea capitalului angajat se situa la 14,0% față de 28,8% în primul trimestru al exercițiului 2009.

### **Serbia**

În primul trimestru al exercițiului 2009 venitul din dobânzi al Erste Bank Serbia a scăzut de la 7,7 mil. EUR la 6,1 mil. EUR (-21,2% respectiv -16,9% exprimat în valuta de referință). Provizioanele de risc s-au majorat pe fondul situației deteriorate de pe piață cu 0,8 mil. EUR de la 1,4 mil. EUR în trimestrul unu al exercițiului 2009 la 2,2 mil. EUR în prezent. Venitul din comisioane a scăzut cu 3,7% (exprimat în valuta de referință: +1,5%) pe fondul scăderii comisioanelor aferente operațiunilor de plată la nivelul de 2,3 mil. EUR, ușor sub nivelul anului precedent de 2,4 mil. EUR. Cheltuielile de exploatare s-au situat la valoarea de 7,5 mil. EUR cu 0,3 mil. EUR sau 4,1% sub valoarea de comparație a anului precedent (exprimată în valuta de referință: +1,1%). Raportul cost/venit a înregistrat valoarea de 85,3%. Venitul operațional a scăzut de la 3,1 mil. EUR în primul trimestru al exercițiului 2009 cu 1,8 mil. EUR, la 1,3 mil. EUR. Îmbunătățirea poziției alte venituri cu 0,7 mil. EUR de la -0,3 mil. EUR la 0,4 mil. EUR este cauzată de dizolvarea unor provizioane inutile în primul trimestru al exercițiului 2010. Profitul net după impozitare și plata intereselor minoritare s-a situat la valoarea de -0,3 mil. EUR, cu 1,2 mil. EUR sub valoarea de comparație înregistrată anul anterior.

### **Ucraina**

Venitul net din dobânzi al Erste Bank Ucraina a indicat o scădere cu 0,8 mil. EUR sau 9,8% (exprimat în valuta de referință: -6,1%) de la 8,3 mil. EUR la 7,5 mil. EUR în prezent, pe fondul volumului în scădere al operațiunilor de creditare. Venitul din comisioane a crescut ca urmare a comisioanelor majorate obținute din operațiunile de plăți de la 0,1 mil. EUR în primul trimestru al exercițiului 2009 la 0,3 mil. EUR. Venitul din tranzacționare a scăzut la 2,2 mil. EUR față de 2,7 mil. EUR în primul trimestru al exercițiului 2009. Alături de creșterea cheltuielilor de exploatare cu 0,7 mil. EUR de la 10,3 mil. EUR la 11,0 mil. EUR s-a deteriorat și venitul operațional cu 1,7 mil. EUR de la 0,8 mil. EUR la -0,9 mil. EUR în primul trimestru al exercițiului 2010. Scăderea costurilor de risc, cu 9,2 mil. EUR de la 14,6 mil. EUR în primul trimestru al exercițiului 2009 la 5,4 mil. EUR în prezent, a rezultat din amortizările majorate în anul 2009 și din faptul că nu au existat operațiuni noi de creditare. Profitul net după impozitare și plata



intereselor minoritare s-a situat la valoarea de -6,6 mil. EUR, cu 7,0 mil. EUR respectiv 51,2% (exprimat în valuta de referință: +49,3%) peste valoarea de comparație a anului precedent de -13,6 mil. EUR.

### **Segmentul Group Corporate & Investment Banking (GCIB)**

Segmentul **Group Corporate & Investment Banking** include operațiunile de tip Key-Account, operațiuni în imobiliare derulate de Erste Group cu clienți de tip key account, Equity Capital Markets precum și operațiuni internaționale (fără activități de trezorerie). De asemenea, subsidiara de leasing Immorent face parte din acest segment.

Majorarea venitului din dobânzi cu 8,9 mil. EUR sau 6,4% de la 138,7 mil. EUR în primul trimestru al exercițiului 2009 la 147,6 mil. EUR în prezent, a fost realizată în principal printr-o politică consecventă a prețurilor și operațiuni selective de creditare. Venitul din comisioane s-a situat la nivelul de 37,6 mil. EUR, stabilizându-se astfel la nivelul înregistrat în anul anterior de 37,7 mil. EUR. Acest lucru era valabil de asemenea și pentru cheltuielile administrative, care se situau la valoarea de 43,5 mil. EUR la trimestrul unu al exercițiului 2010 cu 2,0% peste valoarea anului precedent de 42,7 mil. EUR. Venitul operațional s-a majorat astfel de la 133,4 mil. EUR la 145,4 mil. EUR (+9,0% față de trimestrul unu al exercițiului 2009). Provizioanele de risc aproape constante, în valoare de 79,6 mil. EUR în prezent față de 82,4 mil. EUR în primul trimestru al exercițiului 2009 au reflectat ca și înainte, contextul dificil al pieții. Profitul pe perioadă după impozitare și plata intereselor minoritare s-a majorat cu 39,2% de la 34,6 mil. EUR la 48,2 mil. EUR. Creșterea înregistrată la poziția „alte venituri” cu 7,6 mil. EUR de la -4,0 mil. EUR la 3,6 mil. EUR se datorează în primul rând rezultatelor pozitive ale reevaluărilor din cadrul portofoliului de active disponibil la vânzare. Raportul cost-profit s-a îmbunătățit de la 24,2% în anul precedent la 23,0%, rentabilitatea capitalului angajat înregistrând valoarea de 9,2%.

### **Segmentul Group Markets**

Segmentul **Group Markets** include diviziile Group Treasury și Capital Markets (exceptând Equity Capital Markets) și cuprinde, pe lângă Trezoreria Erste Group Bank AG, a filialelor din Europa Centrală și de Est, celor din străinătate Hongkong și New York, filialelor Investment banking și veniturile Erste Asset Management (denumită anterior Sparinvest KAG).

Venitul operațional din segmentul Group Markets a scăzut de la 167,7 mil. EUR în primul trimestru al exercițiului 2009 la 115,0 mil. EUR. Factorul determinant pentru acest lucru a fost cu precădere un rezultat slab pe segmentul Money Market, condiționat de evoluția dobânzilor. Venitul din dobânzi a fost de 31,4 mil. EUR, respectiv cu 27,0 mil. EUR sau 46,2% % mai scăzut față de cel realizat în perioada similară a anului precedent de 58,4 mil. EUR. Creșterea înregistrată în venitul din comisioane, cu 15,1 mil. EUR sau 54,3% de la 27,9 mil. EUR în trimestrul unu al exercițiului 2009 la 43,0 mil. EUR în prezent, se explică prin rezultatele din vânzări în cadrul afacerilor de bază și a unei evoluții pozitive a sectoarelor alocate segmentului Erste Asset Management. Cheltuielile de exploatare s-au situat la valoarea de 56,5 mil. EUR cu 23,5% peste nivelul primului trimestru al exercițiului 2009 de 45,8 mil. EUR fapt care se datorează în principal încorporării de societăți suplimentare pe segmentul Asset Management. Raportul cost/venit s-a deteriorat de la 21,4% la 33,0%. Profitul pe perioadă după impozitare și plata intereselor minoritare s-a situat la valoarea de 89,1 mil. EUR cu 35,5 mil. EUR respectiv 31,4% sub valoarea de comparație din anul precedent de 124,6 mil. EUR. Rentabilitatea capitalului angajat a atins valoarea de 108,8% față de 150,9% în T1 2009.

### **Segmentul Corporate Center**

Segmentul Corporate Center conține veniturile acelor societăți, care nu pot fi atribuite în mod direct unui anumit segment, precum consolidarea veniturilor între segmente, amortizarea lineară a portofoliului de clienți (îndeosebi BCR, Erste Card Club și Ringturm KAG) precum și efecte singulare, care, din motive de asigurare a similarității, nu pot fi atribuite unui anumit segment.



Adițional, în acest segment se va înregistra și managementul structurii bilanțiere al Erste Group Bank AG (Holding). Rezultatele unităților locale de management al structurii bilanțiere vor fi în continuare înregistrate în segmentele corespunzătoare.

Îmbunătățirea venitului net din dobânzi s-a realizat în urma aportului pozitiv al managementului structurii bilanțiere și al veniturilor mai mari din investițiile de capital (în principal din aportul de capital participativ în prima jumătate a anului 2009 și a instrumentelor de majorare a capitalului în noiembrie 2009). Evoluția venitului net din comisioane și cea a cheltuielilor administrative au rezultat în mare parte din consolidarea veniturilor societăților de suport a activităților bancare. Îmbunătățirea considerabilă a veniturilor din tranzacționare se explică prin rezultatele pozitive ale reevaluării din cadrul registrului de tranzacționare.

Poziția „alte venituri” conține amortizarea lineară a portofoliului de clienți al BCR, al Erste Card Club precum și al Ringturm KAG în valoare totală de 17,5 mil. EUR, precum și cerințele de reevaluare a proiectelor IT în valoare de 10,0 mil. EUR.

## V. EVOLUȚIA CURSULUI VALUTAR

Ratele de schimb Euro	Ratele de la sfârșitul perioadei			Ratele medii		
	Martie 10	Decembrie 09	Modificare	1-3 10	1-3 09	Modificare
CZK/EUR	25,44	26,47	3,9%	26,03	27,56	5,6%
RON/EUR	4,10	4,24	3,3%	4,14	4,22	1,9%
HUF/EUR	265,75	270,42	1,7%	269,31	293,61	8,3%
HRK/EUR	7,26	7,30	0,5%	7,29	7,41	1,6%
RSD/EUR	99,76	95,73	-4,2%	98,42	93,35	-5,4%
UAH/EUR	10,66	11,59	8,0%	11,07	10,64	-4,1%

Modificare pozitivă = apreciere în raport cu EUR, Modificare negativă = depreciere în raport cu EUR

Pentru mai multe informații, vă rugăm contactați:

**Erste Group, Departamentul de Relații cu Presa**, 1010 Wien, Graben 21, Fax: +43 50100 - 19849

Michael Mauritz, Tel: +43 50100 - 19603,	E-Mail: michael.mauritz@erstegroup.com
Hana Cygonková, Tel: +43 50100 - 11675,	E-Mail: hana.cygonkova@erstegroup.com
Alina Costache, Tel: +43 50100 - 11681,	E-Mail: alina.costache@erstegroup.com
Doris Hartl, Tel: +42 50100 - 11676,	E-mail: doris.hartl@erstegroup.com

Puteți descărca acest text și de pe pagina noastră web, accesând: [www.erstegroup.com/press](http://www.erstegroup.com/press)

# Anexă

## I. CONT DE PROFIT ȘI PIERDERI ERSTE GROUP (IFRS)

in milioane EUR	1-3 10	1-3 09	Modificare
Venit net din dobânzi	1.323,6	1.226,0	8,0%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-531,2	-370,2	43,5%
Venit net din taxe și comisioane	471,5	444,6	6,1%
Rezultat net din trading	141,2	143,8	-1,8%
Cheltuieli administrative generale	-953,1	-975,9	-2,3%
Alte rezultate din exploatare	-67,7	-39,9	-69,7%
Active financiare - la valoare justă prin profit sau pierdere	13,0	-44,1	na
Active financiare - disponibile pentru vânzare	0,1	-10,8	na
Active financiare - păstrate până la maturitate	4,7	-0,1	na
Profit preimpozitare din operațiuni continuate	402,1	373,4	7,7%
Impozit pe profit	-92,5	-84,0	10,1%
Profit net înainte de interese minoritare din operațiuni continuate	309,6	289,4	7,0%
Profit post impozitare din operațiuni discontinue	0,0	0,0	na
<b>Profit net pentru perioada dată</b>	<b>309,6</b>	<b>289,4</b>	<b>7,0%</b>
Atribuibil intereselor minoritare	54,4	57,3	-5,1%
<b>Atribuibil proprietarilor societății mamă</b>	<b>255,2</b>	<b>232,1</b>	<b>10,0%</b>

## II. BILANȚUL ERSTE GROUP (IFRS)

in milioane EUR	Martie 10	Decembrie 09	Modificare
<b>ACTIVE</b>			
Numerar și solduri la băncile centrale	5.965	5.996	-0,5%
Împrumuturi și avansuri către instituții de credit	16.123	13.140	22,7%
Împrumuturi și avansuri către clienți	130.255	129.134	0,9%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-5.390	-4.954	8,8%
Active mobiliare	9.268	8.598	7,8%
Active financiare – la valoarea corectă prin profit sau pierdere	3.373	2.997	12,5%
Active financiare – disponibile pentru vânzare	18.246	16.390	11,3%
Active financiare – deținute până la scadență	13.808	14.899	-7,3%
Participații de capital în asociați, contabilizate la capitalul propriu	230	241	-4,6%
Active intangibile	4.926	4.867	1,2%
Active tangibile	2.369	2.344	1,1%
Active fiscale	493	577	-14,6%
Active disponibile la vânzare și operațiuni necontinuate	59	58	1,7%
Alte active	8.262	7.423	11,3%
<b>Total active</b>	<b>207.987</b>	<b>201.710</b>	<b>3,1%</b>
<b>PASIVE ȘI CAPITAL PROPRIU</b>			
Sume datorate instituțiilor de creditare	25.605	26.295	-2,6%
Sume datorate clienților	115.595	112.042	3,2%
Obligațiuni emise	30.596	29.612	3,3%
Pasive din tranzacții cu valori mobiliare	3.302	3.157	4,6%
Alte provizioane	1.646	1.670	-1,4%
Pasive fiscale	352	361	-2,5%
Pasive asociate cu active disponibile doar pentru vânzare	0	0	na
Alte pasive	7.824	6.302	24,2%
Capital subordonat	6.191	6.148	0,7%
Total capital	16.876	16.123	4,7%
Atribuibil intereselor minoritare	13.316	12.709	4,8%
Atribuibil proprietarilor societății mamă	3.560	3.414	4,3%
<b>Total pasive și capital propriu</b>	<b>207.987</b>	<b>201.710</b>	<b>3,1%</b>

### III. RAPORTARE PE SEGMENTE – ERSTE GROUP

#### PREZENTARE GENERALĂ\*

	Retail și IMM		GCIB		Piețe de Grup		Centrul Corporativ		Total	
in milioane EUR	1-3 10	1-3 09	1-3 10	1-3 09	1-3 10	1-3 09	1-3 10	1-3 09	1-3 10	1-3 09
Venit net din dobânzi	1.129,1	1.092,4	147,6	138,7	31,4	58,4	15,4	-63,5	1.323,6	1.226,0
Provizioane de risc	-451,6	-287,8	-79,6	-82,4	0,0	0,0	0,0	0,0	-531,2	-370,2
Venit net din taxe și comisioane	397,9	362,6	37,6	37,7	43,0	27,9	-7,0	16,5	471,5	444,6
Rezultat net din trading	30,9	17,8	3,7	-0,3	97,1	127,2	9,4	-1,0	141,2	143,8
Cheltuieli administrative generale	-819,5	-834,2	-43,5	-42,7	-56,5	-45,8	-33,5	-53,1	-953,1	-975,8
Alte rezultate	-16,3	-47,6	3,6	-4,0	5,5	-1,1	-42,7	-42,2	-49,9	-94,9
Profit preimpozitare	270,6	303,1	69,4	47,0	120,5	166,6	-58,4	-143,3	402,1	373,5
Impozit pe profit	-59,0	-68,8	-15,7	-10,0	-25,2	-35,9	7,3	30,8	-92,5	-84,0
Profit post-impozitare din operațiuni continue	211,6	234,3	53,7	37,0	95,4	130,7	-51,0	-112,5	309,6	289,5
Profit post impozitare din operațiuni discontinue	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Profit net pentru perioada dată</b>	<b>211,6</b>	<b>234,3</b>	<b>53,7</b>	<b>37,0</b>	<b>95,4</b>	<b>130,7</b>	<b>-51,0</b>	<b>-112,5</b>	<b>309,6</b>	<b>289,5</b>
Atribuibil intereselor minoritare	45,9	58,1	5,5	2,4	6,3	6,1	-3,3	-9,3	54,4	57,3
<b>Atribuibil proprietarilor societății mamă</b>	<b>165,7</b>	<b>176,2</b>	<b>48,2</b>	<b>34,6</b>	<b>89,1</b>	<b>124,6</b>	<b>-47,7</b>	<b>-103,2</b>	<b>255,2</b>	<b>232,2</b>
Active ponderate la risc	74.968,1	73.202,2	26.513,4	24.545,9	3.012,3	2.992,7	1.700,3	3.988,4	106.194,1	104.729,2
Capital propriu mediu atribuit	4.148,5	3.904,9	2.122,2	1.925,3	327,4	330,3	6.430,2	1.988,8	13.028,3	8.149,3
<b>Raport Cost/venit</b>	<b>52,6%</b>	<b>56,6%</b>	<b>23,0%</b>	<b>24,2%</b>	<b>33,0%</b>	<b>21,4%</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>49,2%</b>	<b>53,8%</b>
<b>Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net</b>	<b>16,0%</b>	<b>18,0%</b>	<b>9,1%</b>	<b>7,2%</b>	<b>108,8%</b>	<b>150,9%</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>7,8%</b>	<b>11,4%</b>

\*) Alte rezultate ale Centrului Corporate includ amortizarea lineara a clientelei in valoare de 17,5 mil. EUR.

Pozitia "Alte rezultate" include următoarele linii din contul de profit și pierdere: alte rezultate din exploatare, venit din active financiare – la valoarea justa prin profit sau pierdere, venit din active financiare – disponibile pentru vanzare, venit din active financiare – detinute pana la scadenta.

## Segmentul Austria\*

	Bănci de economii		EB Oesterreich		Austria	
în milioane EUR	1-3 10	1-3 09	1-3 10	1-3 09	1-3 10	1-3 09
Venit net din dobânzi	230,5	246,7	158,9	158,7	389,4	405,3
Provizioane de risc	-65,3	-67,0	-44,8	-36,4	-110,1	-103,3
Venit net din taxe și comisioane	100,9	96,2	85,8	70,6	186,7	166,8
Rezultat net din trading	7,2	15,0	2,9	1,9	10,1	16,9
Cheltuieli administrative generale	-233,5	-232,7	-152,6	-157,3	-386,1	-390,0
Alte rezultate	-1,0	-18,5	4,1	-5,4	3,1	-23,9
Profit preimpozitare	38,7	39,7	54,3	32,1	93,1	71,8
Impozit pe profit	-10,1	-14,3	-12,4	-7,8	-22,5	-22,2
Profit post-impozitare din operațiuni continue	28,6	25,4	41,9	24,2	70,5	49,6
Profit post impozitare din operațiuni discontinue	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Profit net pentru perioada dată</b>	<b>28,6</b>	<b>25,4</b>	<b>41,9</b>	<b>24,2</b>	<b>70,5</b>	<b>49,6</b>
Atribuibil intereselor minoritare	28,7	26,9	2,4	0,8	31,1	27,7
<b>Atribuibil proprietarilor societății mamă</b>	<b>-0,1</b>	<b>-1,5</b>	<b>39,5</b>	<b>23,4</b>	<b>39,5</b>	<b>21,9</b>
Active ponderate la risc	23.584,5	24.535,9	14.785,6	13.763,6	38.370,1	38.299,5
Capital propriu mediu atribuit	284,3	286,1	1.214,3	1.082,7	1.498,6	1.368,8
<b>Raport Cost/venit</b>	<b>69,0%</b>	<b>65,0%</b>	<b>61,6%</b>	<b>68,0%</b>	<b>65,9%</b>	<b>66,2%</b>
<b>Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>13,0%</b>	<b>8,6%</b>	<b>10,5%</b>	<b>6,4%</b>

\*) Pozitia "Alte rezultate" include următoarele linii din contul de profit și pierdere: alte rezultate din exploatare, venit din active financiare – la valoarea justă prin profit sau pierdere, venit din active financiare – disponibile pentru vânzare, venit din active financiare – deținute până la scadență.



## Europa Centrală și de Est (CEE)\*

	Republica Cehă		România		Slovacia		Ungaria		Croația		Serbia		Ucraina	
in milioane EUR	1-3 10	1-3 09	1-3 10	1-3 09	1-3 10	1-3 09	1-3 10	1-3 09	1-3 10	1-3 09	1-3 10	1-3 09	1-3 10	1-3 09
Venit net din dobânzi	264,5	268,9	213,1	194,8	103,5	83,7	88,9	72,9	56,1	50,7	6,1	7,7	7,5	8,3
Provizioane de risc	-97,2	-41,2	-122,5	-70,6	-33,4	-24,4	-55,7	-23,3	-25,3	-9,0	-2,2	-1,4	-5,4	-14,6
Venit net din taxe și comisioane	109,0	94,0	35,4	38,3	24,3	26,1	22,6	18,0	17,4	16,8	2,3	2,4	0,3	0,1
Rezultat net din trading	16,9	-1,4	-7,8	0,2	0,0	1,8	7,2	-4,6	1,9	1,5	0,4	0,8	2,2	2,7
Cheltuieli administrative generale	-179,5	-175,4	-94,3	-99,7	-56,5	-67,0	-50,0	-51,1	-34,6	-32,9	-7,5	-7,8	-11,0	-10,3
Alte rezultate	-3,7	-28,5	-6,7	11,2	-4,9	-4,3	-2,9	-1,5	-1,4	0,1	0,4	-0,3	-0,3	-0,3
Profit preimpozitare	110,1	116,3	17,2	74,3	33,0	15,8	10,1	10,4	14,2	27,2	-0,5	1,4	-6,6	-14,1
Impozit pe profit	-20,7	-23,6	-3,3	-12,7	-6,2	-2,9	-3,2	-2,6	-3,0	-5,4	0,0	-0,1	0,0	0,6
Profit post-impozitare din operațiuni continuate	89,4	92,7	13,9	61,6	26,8	12,9	6,9	7,8	11,1	21,9	-0,5	1,3	-6,6	-13,6
Profit post impozitare din operațiuni discontinue	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>Profit net pentru perioada dată</b>	<b>89,4</b>	<b>92,7</b>	<b>13,9</b>	<b>61,6</b>	<b>26,8</b>	<b>12,9</b>	<b>6,9</b>	<b>7,8</b>	<b>11,1</b>	<b>21,9</b>	<b>-0,5</b>	<b>1,3</b>	<b>-6,6</b>	<b>-13,6</b>
Atribuibil intereselor minoritare	1,3	2,1	8,5	19,9	0,0	0,2	0,0	0,0	5,2	7,8	-0,1	0,3	0,0	0,0
<b>Atribuibil proprietarilor societății mamă</b>	<b>88,1</b>	<b>90,6</b>	<b>5,4</b>	<b>41,7</b>	<b>26,8</b>	<b>12,8</b>	<b>6,9</b>	<b>7,8</b>	<b>5,9</b>	<b>14,1</b>	<b>-0,3</b>	<b>0,9</b>	<b>-6,6</b>	<b>-13,6</b>
Active ponderate la risc	12.237,2	10.488,8	9.395,0	9.882,4	5.418,8	5.046,4	4.791,4	4.474,0	3.582,8	3.618,1	638,1	815,4	534,8	577,6
Capital propriu mediu atribuit	1.012,4	883,0	534,8	560,8	447,0	424,1	394,2	369,9	169,8	195,1	42,5	53,7	49,3	49,5
<b>Raport Cost/venit</b>	<b>46,0%</b>	<b>48,5%</b>	<b>39,2%</b>	<b>42,7%</b>	<b>44,2%</b>	<b>60,1%</b>	<b>42,1%</b>	<b>59,2%</b>	<b>45,9%</b>	<b>47,7%</b>	<b>85,3%</b>	<b>71,9%</b>	<b>109,3%</b>	<b>n.a.</b>
<b>Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net</b>	<b>34,8%</b>	<b>41,0%</b>	<b>4,1%</b>	<b>29,7%</b>	<b>24,0%</b>	<b>12,0%</b>	<b>7,0%</b>	<b>8,4%</b>	<b>14,0%</b>	<b>28,8%</b>	<b>n.a.</b>	<b>7,1%</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>

\*) Pozitia "Alte rezultate" include următoarele linii din contul de profit și pierdere: alte rezultate din exploatare, venit din active financiare – la valoarea justă prin profit sau pierdere, AFS și HtM.