

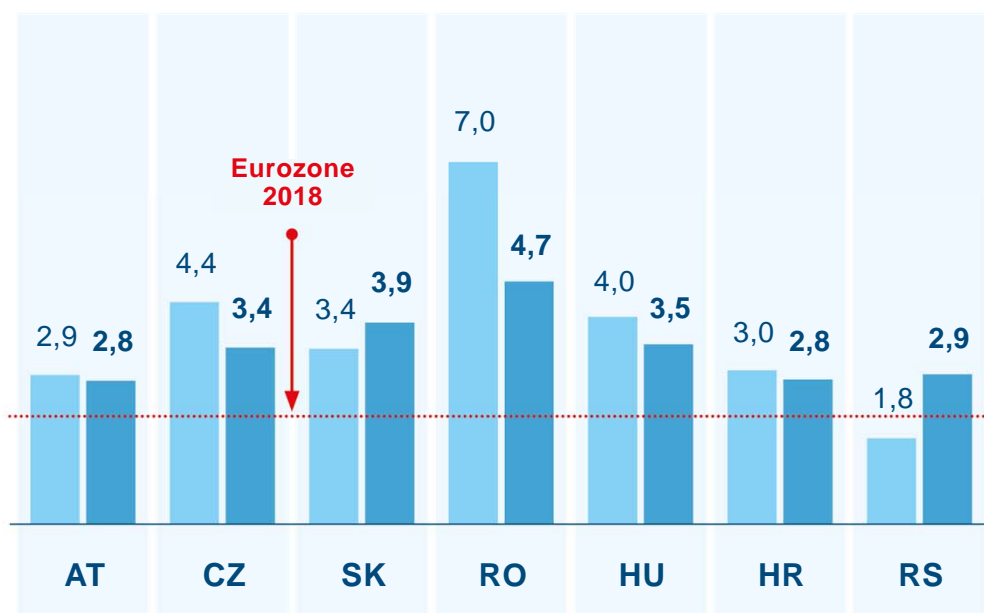
**Erste Group erwirtschaftet 2017 einen Nettogewinn von EUR 1,31 Mrd (ROTE: 11,5%) - Dividende soll auf EUR 1,2 pro Aktie steigen**

# Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

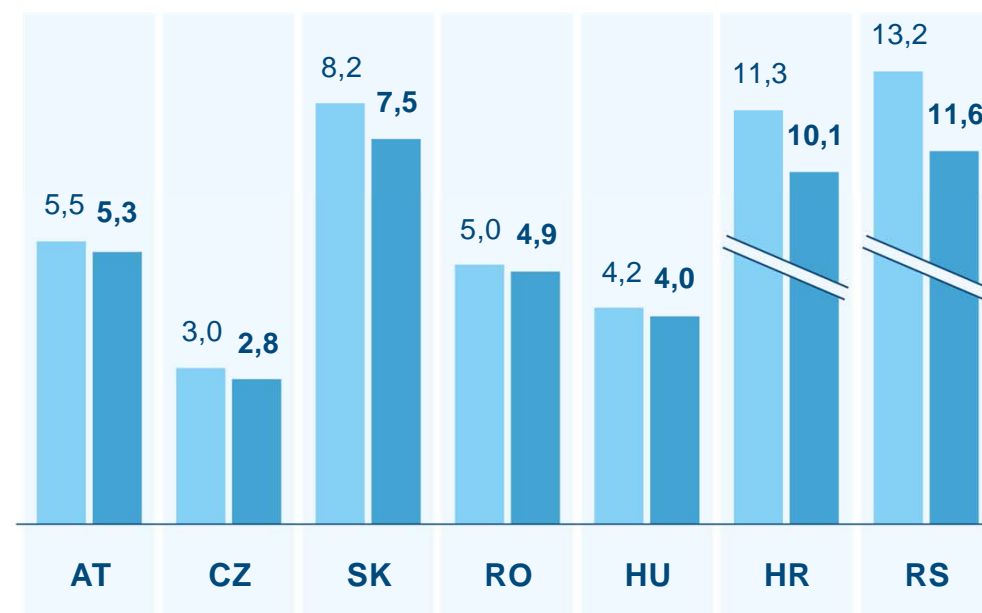
## Positive makroökonomische Entwicklung in den Märkten der Erste Group

● 2017 ● 2018

### Reales BIP-Wachstum (in %)



### Arbeitslosigkeit (zum Jahresende, in %)



- Das BIP-Wachstum soll 2018 in allen CEE-Ländern über dem Durchschnitt des Euroraums liegen
- Die Inlandsnachfrage dürfte auch 2018 ein bedeutender Wachstumstreiber bleiben
- Arbeitskräftemangel erfordert Investitionen in Automatisierung

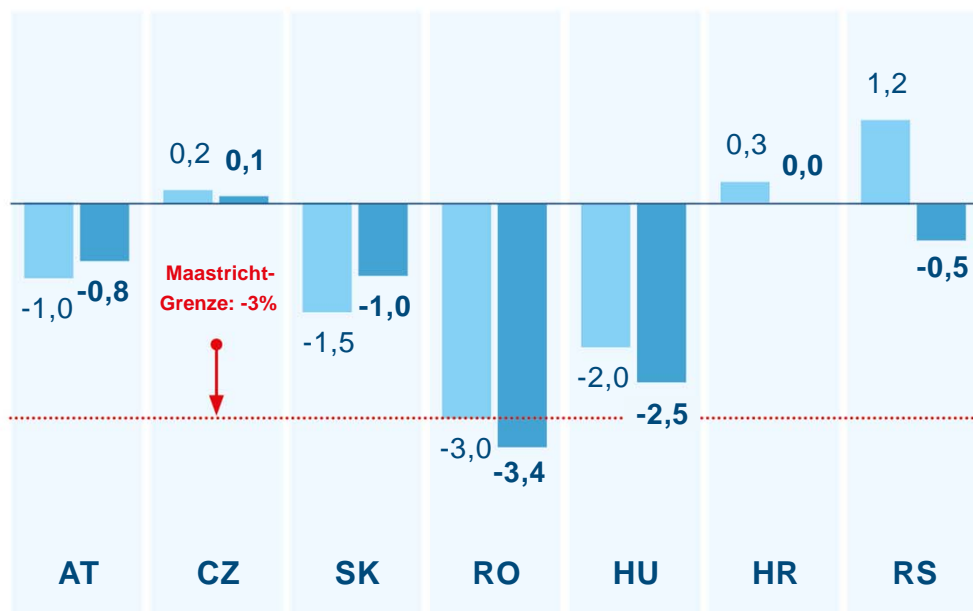
Quelle: Erste Group Research

# Wirtschaftliche Rahmenbedingungen

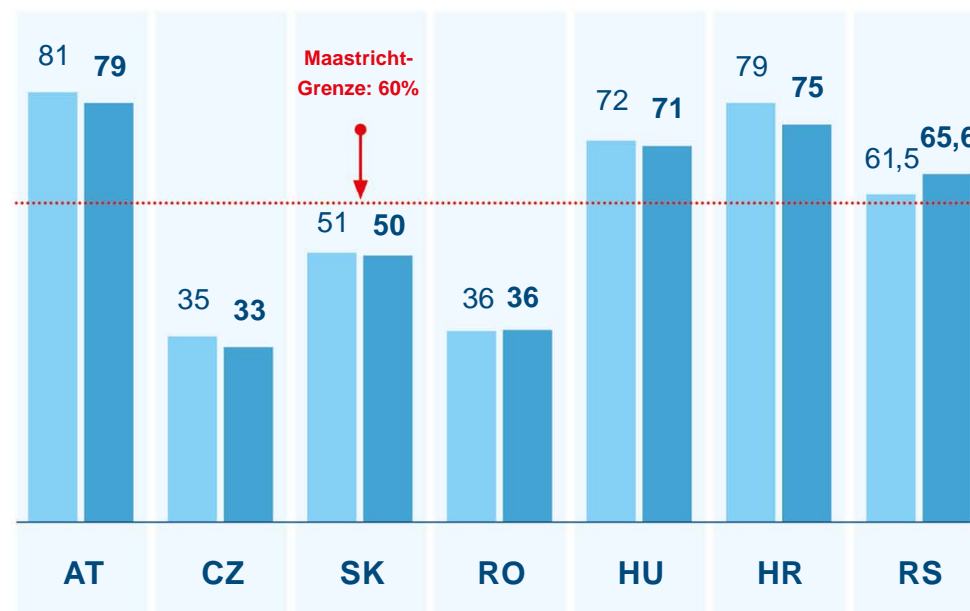
## Gesunde Staatsfinanzen in den Märkten der Erste Group

● 2017 ● 2018

### Saldo des Staatshaushalts (in % des BIP)



### Staatsverschuldung (in% des BIP)



- Haushaltsdefizite in allen Märkten unter Maastricht-Grenze, mit Ausnahme Rumäniens
- Staatsverschuldung in großen CEE-Märkten unter Maastricht-Grenze von 60%; Ausnahmen sind Österreich, Ungarn und Kroatien; Trend aber positiv

Quelle: Erste Group Research

# Zinsumfeld

● 3M-Interbanksatz (%) ● 10-jährige Staatsanleihen (%)

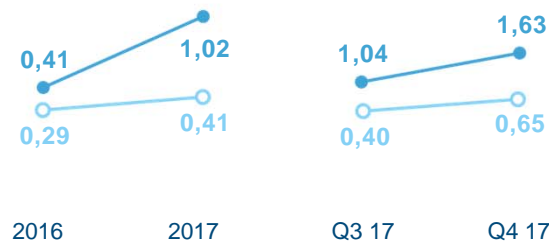
Quelle: Bloomberg

## Österreich



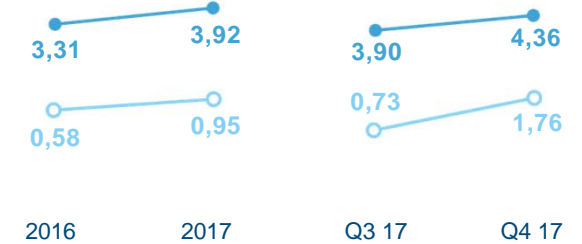
- EZB Diskontsatz seit März 2016 auf Null
- Setzt expansive Geldpolitik fort

## Tschechische Republik



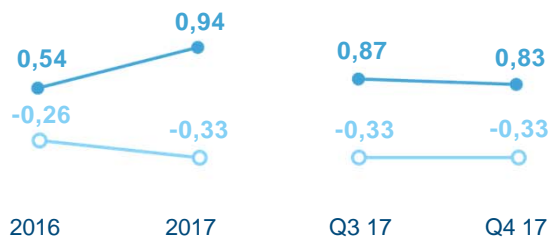
- Nationalbank hat Referenzzinssatz zwischen Aug 2017 und Feb 2018 schrittweise von historischem Tief von 0,05% auf 0,75% angehoben

## Rumänien



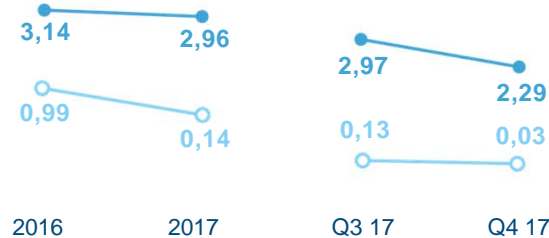
- Nationalbank hat Leitzins mit Zinsschritten im Januar und Februar 2018 von historischem Tief von 1,75% auf 2,25% angehoben

## Slowakei



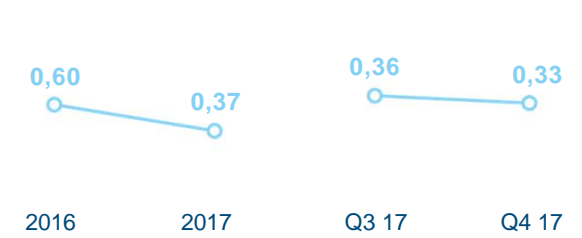
- EZB-Zinssätze gelten auch für SK, da Mitglied der Eurozone

## Ungarn



- Die Nationalbank senkte ihren Referenzzinssatz im Mai 2016 auf Rekordtief von 0,9%.

## Kroatien



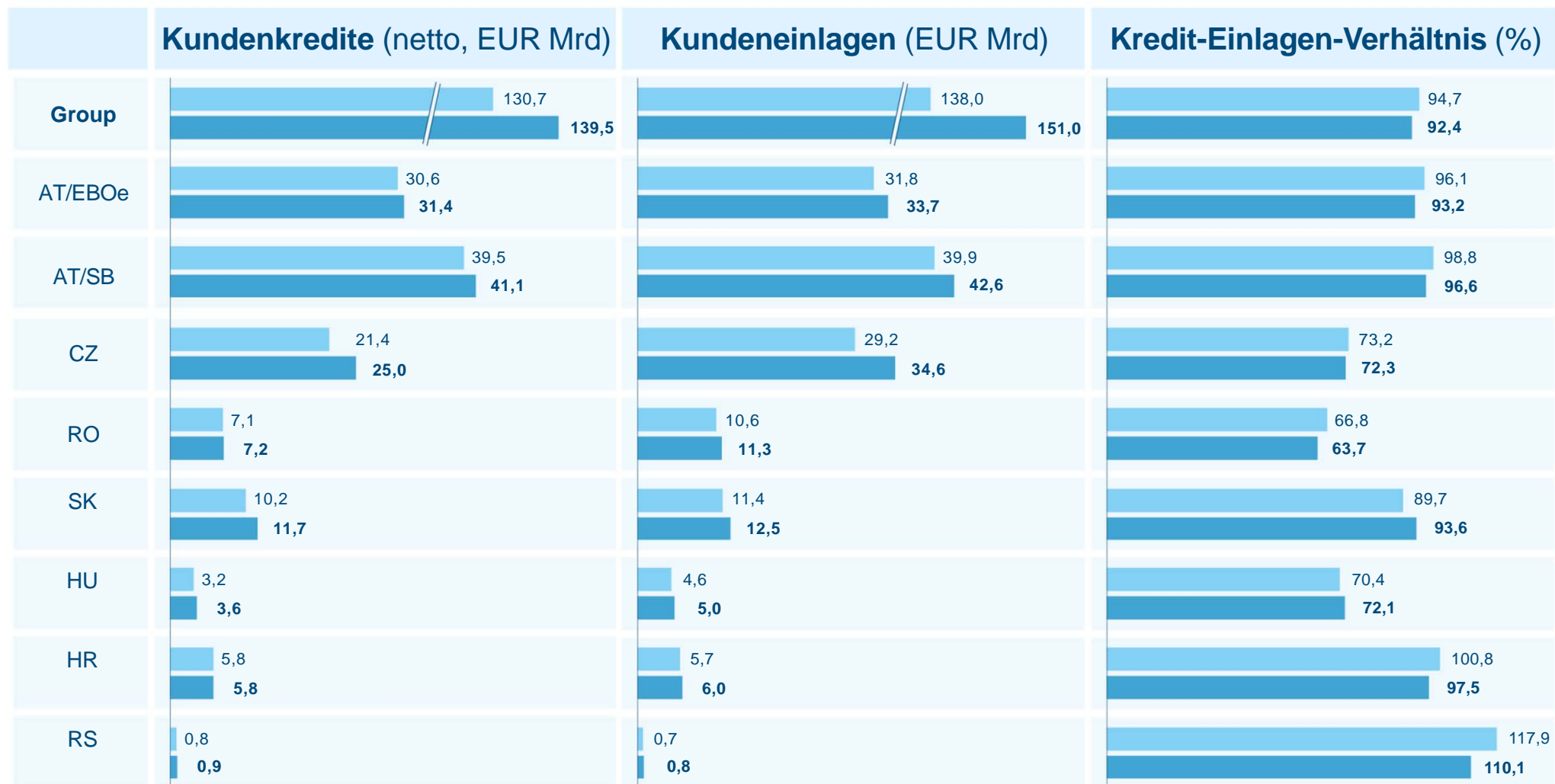
- Nationalbank belässt Diskontsatz seit 2015 bei 3,0%

# Geschäftsentwicklung

Robustes Wachstum in Kundenkrediten (+6,8%) sowie Kundeneinlagen (+9,4%)

● 31.12.16

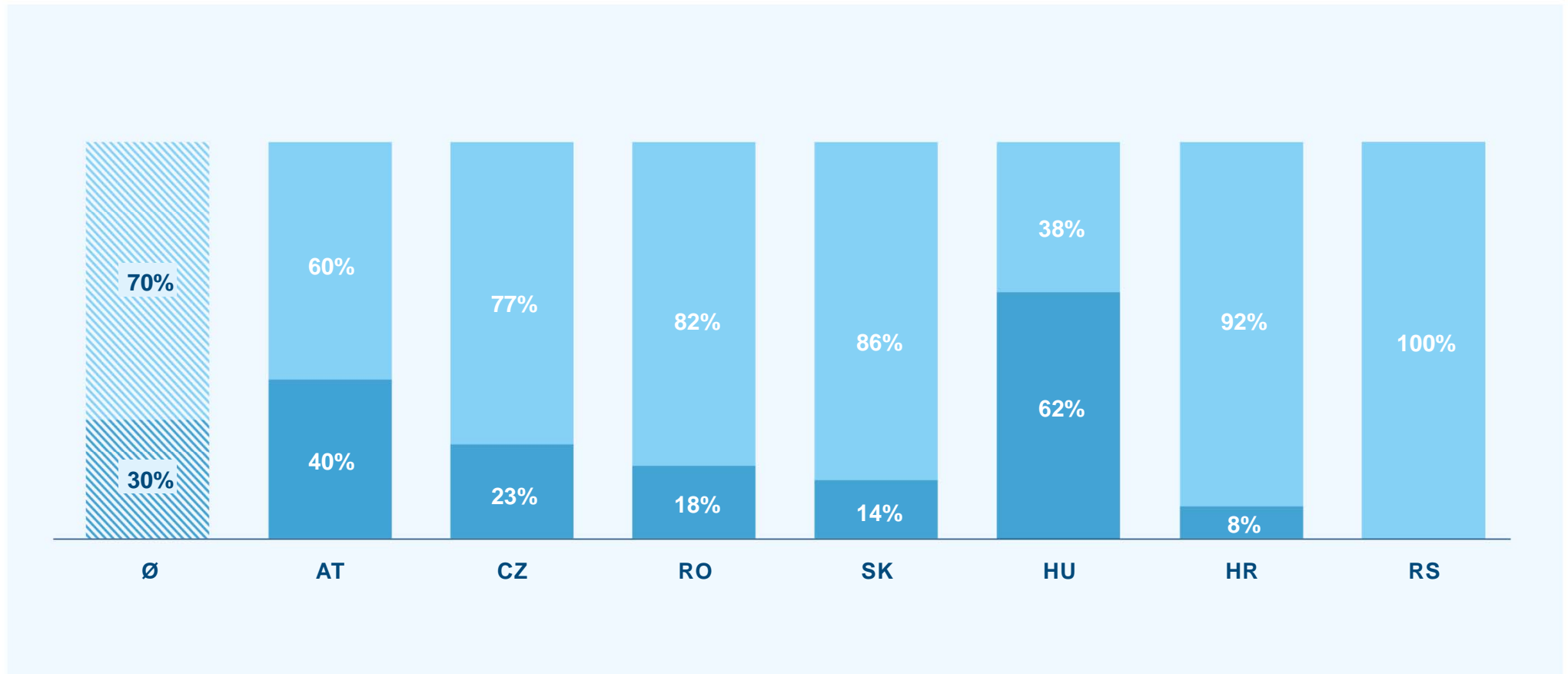
● 31.12.17



# Geschäftsentwicklung

EUR 6 Mrd Nettozufluss bei Privatkundeneinlagen, EUR 2,4 Mrd bei Kapitalanlageprodukten

Volumina von Kapitalanlageprodukten und Kundeneinlagen im Vergleich (%-Anteil zum Jahresende 2017)



● Kundeneinlagen

● Verwaltete Kapitalanlageprodukte

# Geschäftsentwicklung

## Starkes Wachstum bei Privatkundenkrediten von 10,4%

### Highlights im Privatkundengeschäft 2017

#### HYPOTHEKEN-NEUGESCHÄFT

**EUR 7,5 Mrd** 

an nahezu 100.000 Haushalte in CEE vergeben

#### GESAMTVOLUMEN AN HYPOTHEKEN

**EUR 41,2 Mrd** 

plus 7,8%, starkes Wachstum in CZ, SK and AT

#### KONSUMKREDITE

**EUR 7,4 Mrd** 

als unbesicherte Kredite neu vergeben

#### GESAMTVOLUMEN UNBESICHERTER KONSUMKREDITE

**EUR 13,7 Mrd** 

plus 6,1% dank starker Binnennachfrage

# Geschäftsentwicklung

## Neu gestaltete Filialen, enge Anbindung an digitale Kanäle



### Rasche Umgestaltung bei Filialen

- In Wien bis zu 50 Berater in Flagshipstore. Längere Öffnungszeiten in Service-Filialen
- Ceska modernisiert rund 50 Filialen pro Jahr
- BCR wird in den kommenden 2 Jahren EUR 50 Mio investieren



### Beratung als Wettbewerbsvorteil

- Proaktive, datengetriebene, persönliche Beratung
- Mehr Zeit und Platz für Kundenberatung: Erfassung der Kundenbedürfnisse durch Datenanalyse, papierlose Abläufe, Selbstbedienungsgeräte



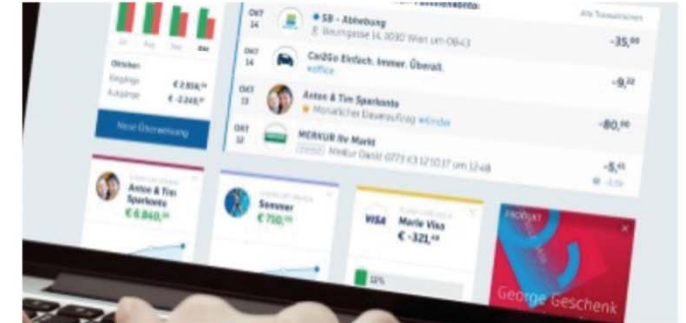
### Die Filialen der Erste haben Zukunft

- Das digitale Angebot ist wesentlich, aber 5 von 6 Erste-Kunden besuchen auch Filialen



# Geschäftsentwicklung

## George: Die erste digitale paneuropäische Bankenplattform



### George: Eine Plattform für alle unsere Märkte

- Die Vorbereitungen laufen, um alle 16 Mio Erste-Kunden in sieben Märkten zu erreichen
- PSD2: George spielt seine Stärke als sich stetig weiterentwickelnde offene Bankenplattform aus

### Ansatzpunkt für neue Kooperationen

- API-basierte Architektur ermöglicht Zusammenarbeit mit Dritten
- Gemeinsam mit Kunden entwickelt, höchst individuell gestaltbar
- Zentraler Schwerpunkt bleibt der Schutz von Kundendaten und der Privatsphäre

### Jeder vierte Erste-Kunde ist aktiver Nutzer des digitalen Angebots

- Rund 20% der Konsumkredite wurden in Österreich, Tschechien und der Slowakei digital vergeben
- Mehr als 30% der neuen Einlagen erfolgen zur Gänze digital

# Geschäftsentwicklung

## Firmenkreditvolumen auf EUR 47,5 Mrd gestiegen

### Highlights im Firmenkundengeschäft 2017

#### NETTOKREDITWACHSTUM

**EUR 2,4 Mrd**   
Neukredite 2017

#### BESTE PERFORMANCE IN TOCHTERBANKEN\*

**+27,5%** | **+19,7%** | **+17,5%**  
Ungarn | Tschechien | Slowakei

#### BLOCKCHAIN-TECHNOLOGIE

**Batavia: Blockchain-basierte Plattform für die Handelsfinanzierung verspricht Transaktionszeiten von 7 Tagen auf 1 Stunde zu reduzieren**



#### STÄRKSTES WACHSTUM NACH SEKTOREN\*

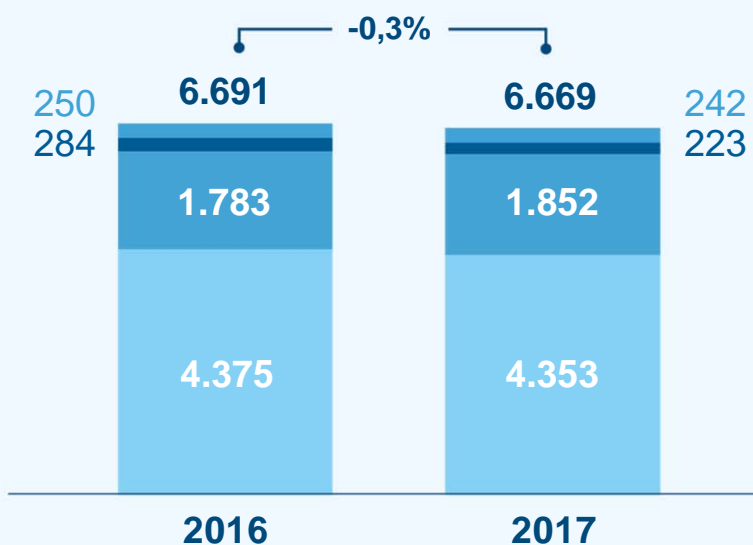
**+24%** | **+12%** | **+9%**  
Autohersteller | Zykliker | Baubranche

\*(VOLUMEN-PLUS GGÜ VJ)

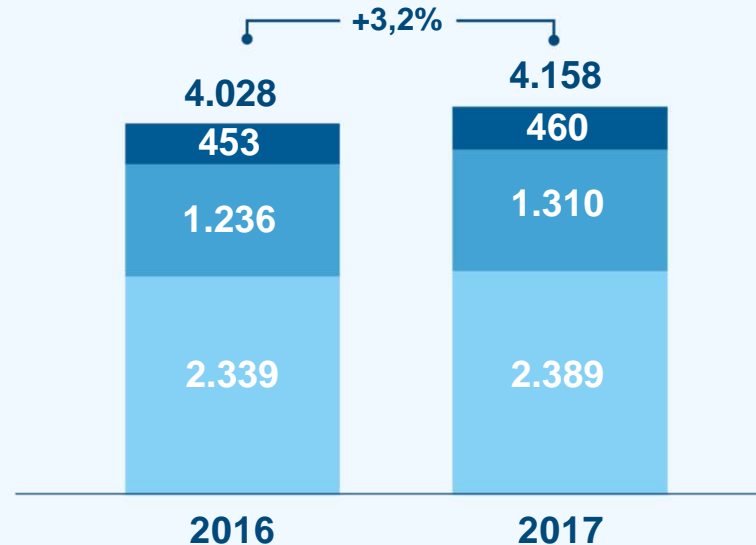
# Geschäftsentwicklung

Druck auf Erträge nimmt ab, Kostensteigerungen aufgrund regulatorischer Erfordernisse und IT

### Betriebserträge (EUR Mio)



### Betriebsaufwendungen (EUR Mio)



● Zinsüberschuss

● Provisionsüberschuss

● Personalaufwand

● Sachaufwand

● Handelsergebnis

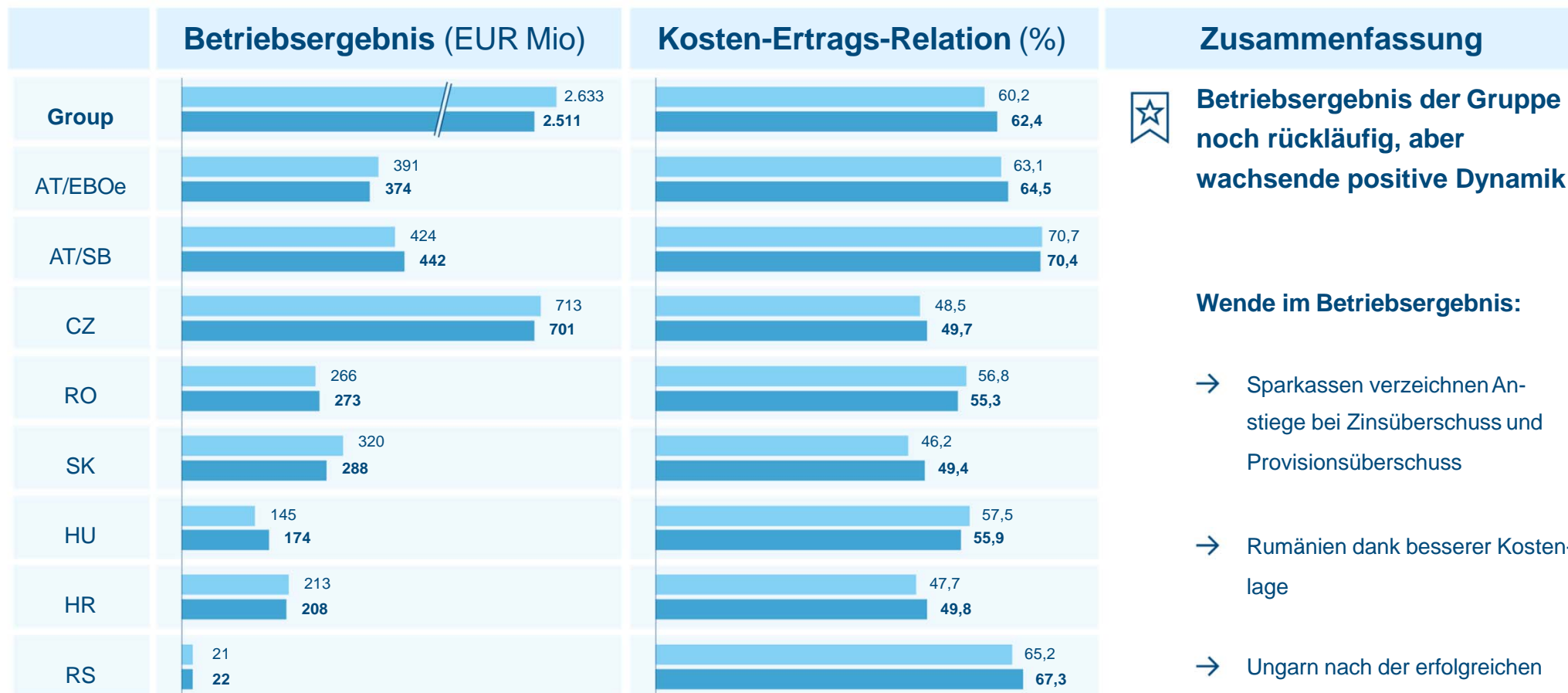
● Sonstiges Ergebnis

● Abschreibungen

# Geschäftsentwicklung

Trendwende im Betriebsergebnis, angeführt von AT, HU und RO

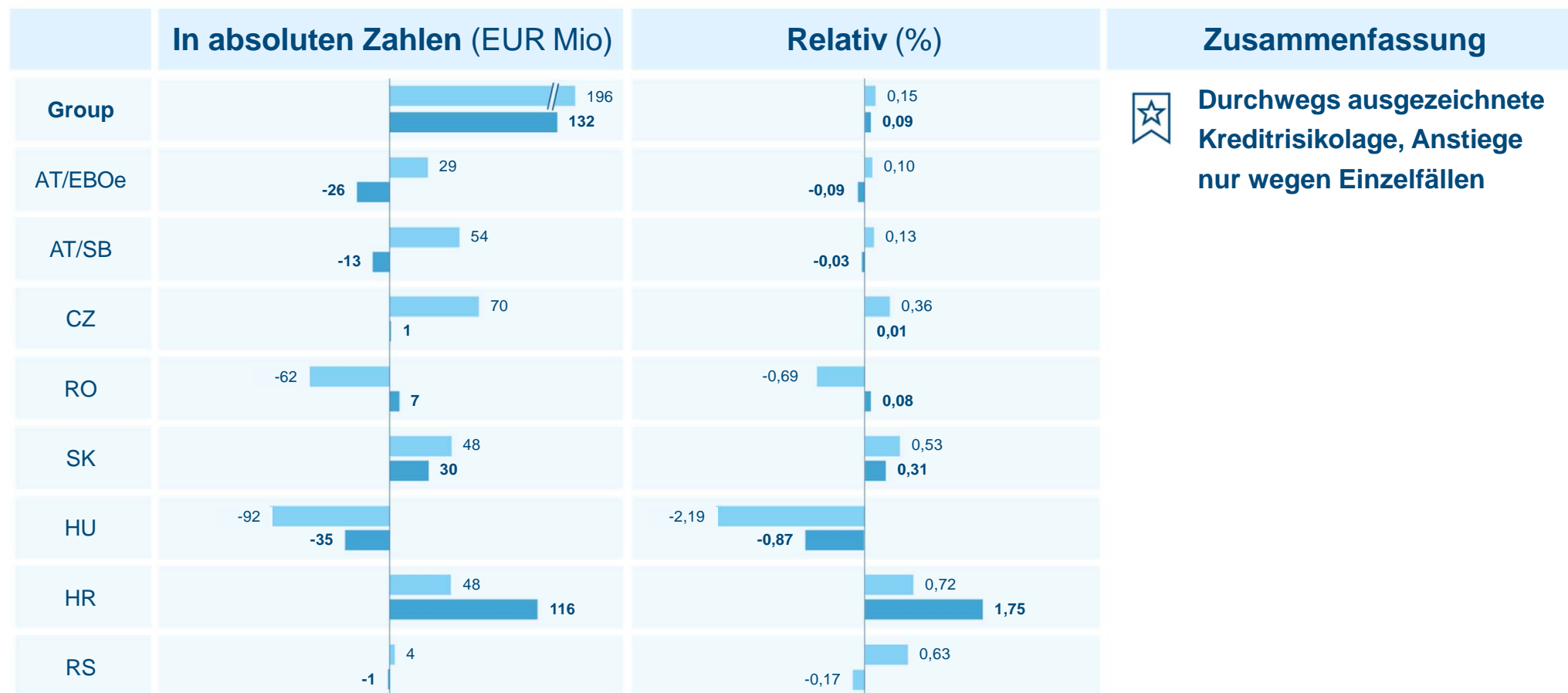
● 2016 ● 2017



# Geschäftsentwicklung

## Risikokosten auf neues Rekordtief gesunken

● 2016 ● 2017

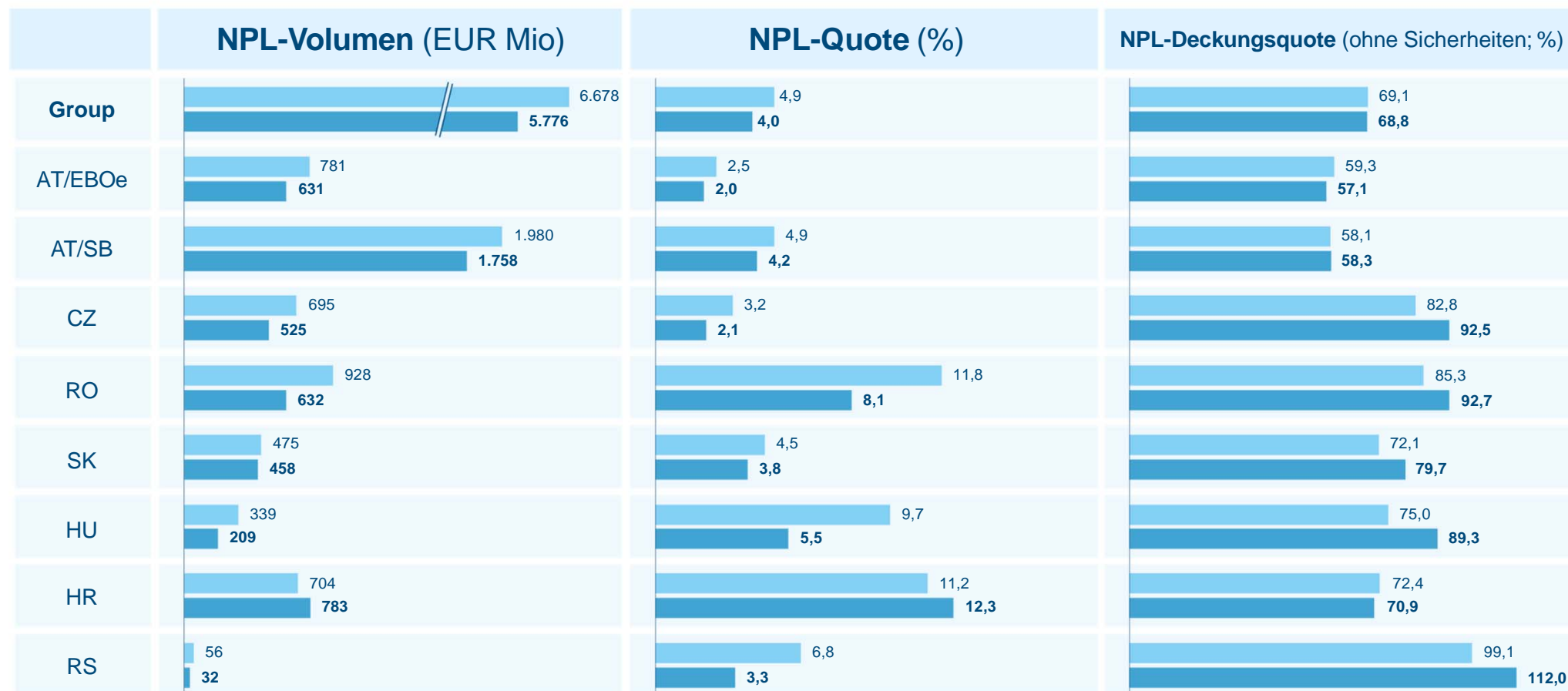


\*Relative Risikokosten sind definiert als annualisierte Risikokosten im Verhältnis zu durchschnittlichen Bruttokundenkrediten

# Geschäftsentwicklung

## Gesetzte Maßnahmen zeigen Wirkung; NPL-Quote sinkt auf 4,0%

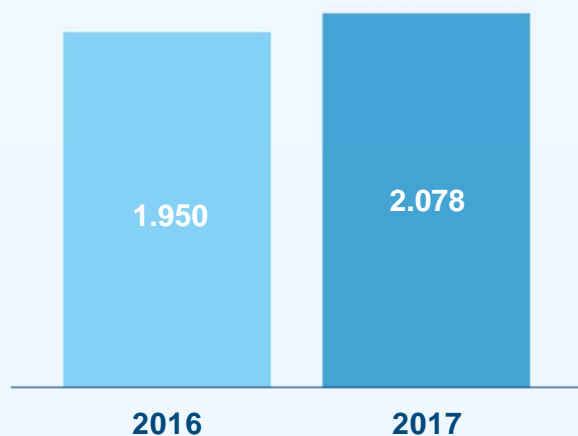
● 2016 ● 2017



# Geschäftsentwicklung

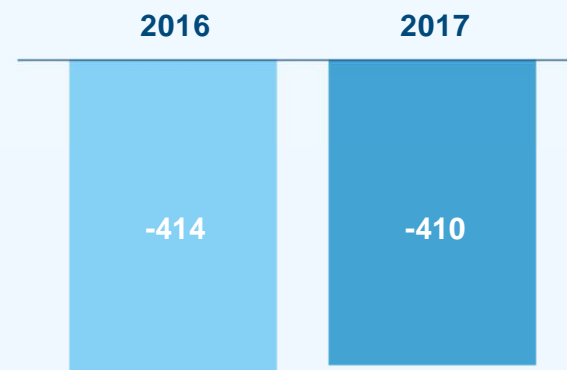
## Weiterer Anstieg im Vorsteuerergebnis

Vorsteuerergebnis (in EUR Mio)



→ Die Verbesserung im sonstigen Ergebnis und die niedrigeren Risikokosten führten zu einer weiteren Verbesserung des Vorsteuerergebnisses

Steuern vom Einkommen (in EUR Mio)

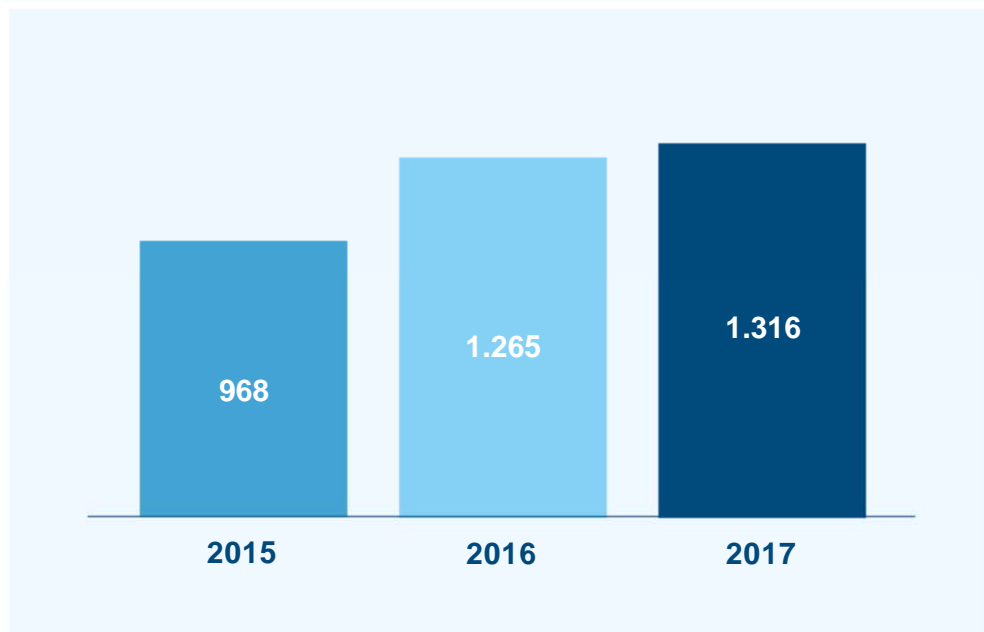


→ Steuersatz: 19,7% im Jahr 2017

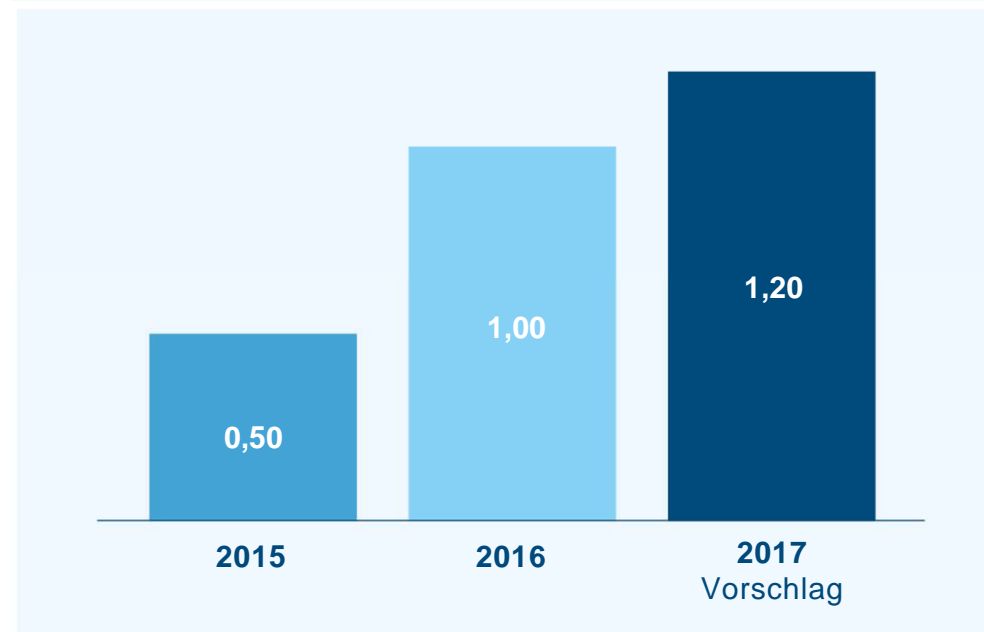
# Geschäftsentwicklung

## Dividendenvorschlag auf EUR 1,20 pro Aktie erhöht

Nettoergebnis (in EUR Mio)



Dividende (EUR pro Aktie)



→ **Höchster Nettogewinn der Unternehmensgeschichte**



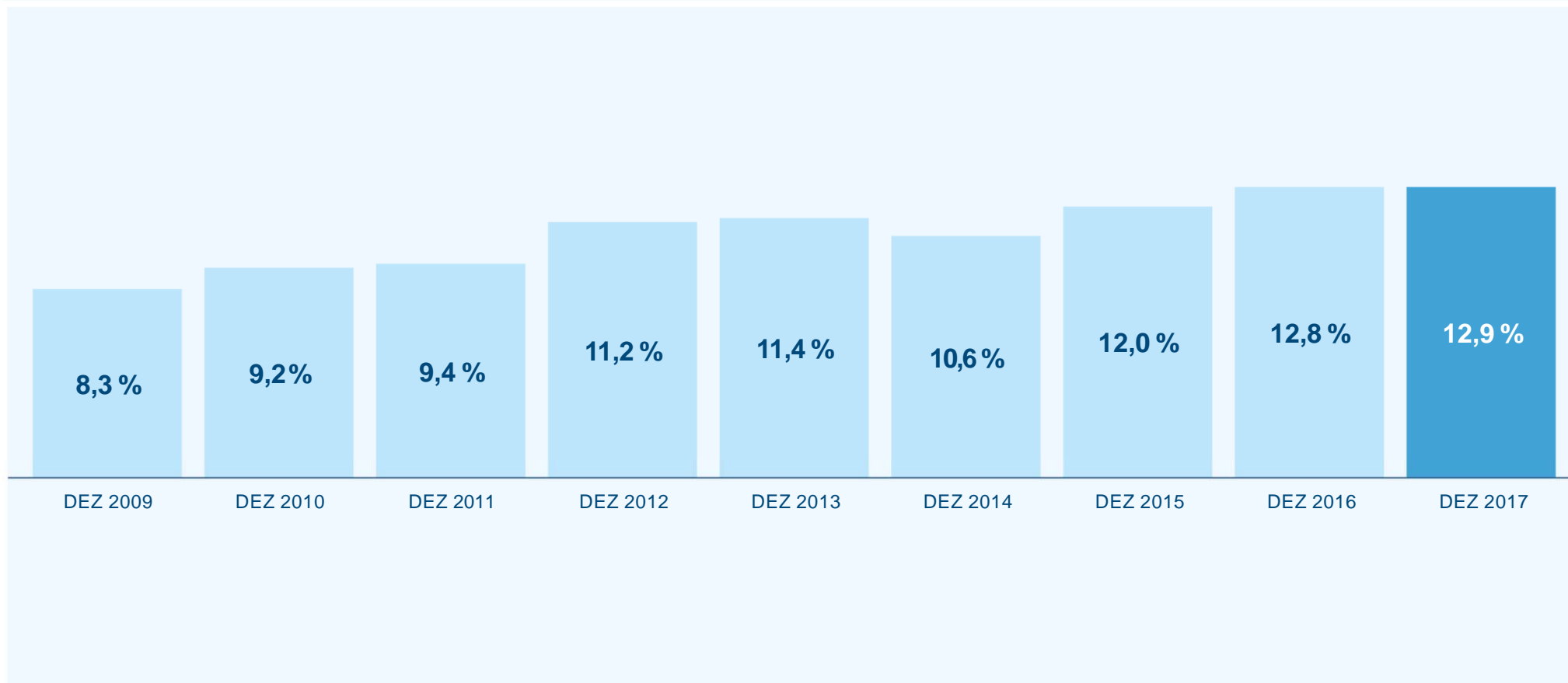
→ **Ausschüttungsquote 34,0%**



# Geschäftsentwicklung

## Konstanter Kapitalaufbau über die letzten Jahre

Harte Kernkapitalquote (CET1, Basel 3, Vollanwendung)



# Ausblick 2018

## Makroausblick 2018

- Für 2018 wird in CEE und Österreich ein **reales BIP-Wachstum von 3-5%** erwartet
- **Das reale BIP-Wachstum sollte von solider Inlandsnachfrage getrieben werden**, da steigende Reallöhne und rückläufige Arbeitslosigkeit die Konjunktur in CEE stützen
- **Solide Staatsfinanzen in ganz CEE**

## Geschäftsausblick 2018

- **Dividendenvorschlag: EUR 1,20 pro Aktie**
- **Für 2018 wird eine Eigenkapitalverzinsung (ROTE) von 10%+ angestrebt** (auf Basis Eigenkapital minus immaterielle Vermögenswerte 2018)
- **Annahmen für 2018:** leicht steigende Erträge (unter Annahme von 5%+ Nettokreditwachstum und Zinserhöhungen in CZ und RO); leicht sinkende Kosten aufgrund rückläufiger Projektkosten; Anstieg der Risikokosten, die aber auf historisch tiefem Niveau bleiben werden

## Risikofaktoren für die Prognose

- Gegen Banken gerichtete **politische oder regulatorische Maßnahmen**
- **Zinsentwicklung anders als erwartet**
- **Geopolitische und weltwirtschaftliche Entwicklung**