

# **10. ordentliche Hauptversammlung**

## **Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**

6. Mai 2003, Austria Center Wien



# Herbert Schimetschek

Vorsitzender des Aufsichtsrates

# Bericht gemäß § 7 Abs 6 SpaltG über die Abspaltung des Geschäftsfeldes Vorarlberg im Bundesland Vorarlberg (Filialen Dornbirn und Lustenau, Kommerz-Center Dornbirn, Filialen Bregenz und Feldkirch)

# Erster Punkt der Tagesordnung

**Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses  
und des Lageberichtes des Vorstandes**

**sowie des Berichtes des Aufsichtsrates  
über das Geschäftsjahr 2002**

**sowie Vorlage des Konzernabschlusses und  
des Konzernlageberichtes über das Geschäftsjahr 2002**

Andreas Treichl

Vorsitzender des Vorstands

# Vorstand

## Zuständigkeiten

---

**Andreas Treichl**

- Vorsitzender des Vorstandes

---

**Elisabeth Bleyleben-Koren**

- stv. Vorsitzende des Vorstandes

---

**Reinhard Ortner**

- Finanzvorstand

---

**Franz Hochstrasser**

- Treasury & Investment Banking

---

**Erwin Erasim**

- Organisation und IT

---

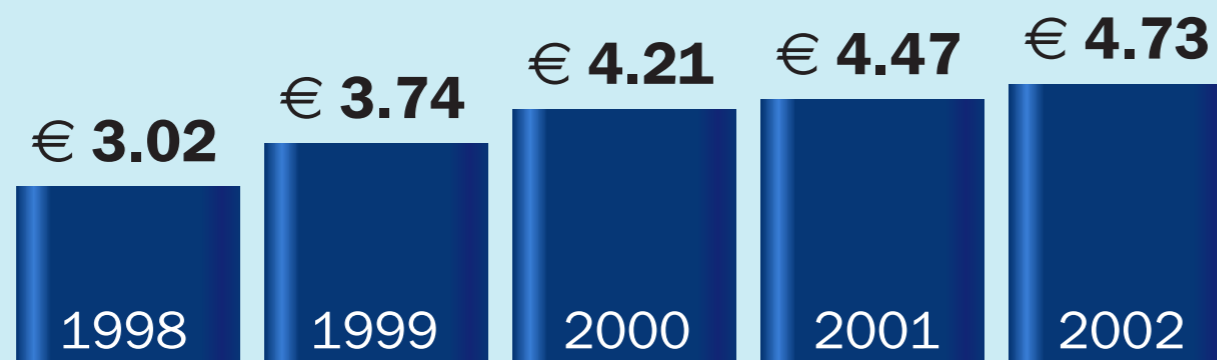
**André Horovitz**

- Risikomanagement & Controlling
-

# Highlights 2002

## Erste Bank Gruppe

- Betriebsergebnis EUR 1.151,3 Mio
- Konzernjahresüberschuss EUR 255,2 Mio
- Eigenkapitalverzinsung beträgt 12,7%
- Zinsmarge bei 2,17%
- Kosten/Ertragsrelation beträgt 67,9%
- Tier 1 Quote der Erste Bank Gruppe liegt bei 6,3%
- Dividendenvorschlag EUR 1,24. Aktien aus Kapitalerhöhung 2002 sind dividendenberechtigt, Ausschüttungsquote 29%
- Gewinn je Aktie: Konstantes Wachstum über die letzten Jahre – trotz Kapitalerhöhungen



# Highlights 2002

## Kerngruppe

---

**Betriebsergebnis** von **EUR 711,7 Mio** um **5,1%** auf **EUR 748,4 Mio** gesteigert

- Wachsender Beitrag der Zentraleuropatöchter (61% nach 33% in 2001)

---

**Konzernjahresüberschuss** von **EUR 223,3 Mio** um **10,1%** auf **EUR 245,9 Mio** gesteigert

- Konservative Prognosen in einem anspruchsvollen Marktumfeld übertroffen

---

**Zinsmarge** von **1,78%** leicht auf **1,73%** zurückgekommen

- Positive Entwicklung in den CEE-Töchtern

---

**Kosten/Ertragsrelation** von **67,1%** auf **68,6%** gestiegen

- Durch Restrukturierungskosten für Tiroler Sparkasse und marktbedingt schwächere Erträge belastet

---

**Eigenkapitalverzinsung** **10.9%** nach **12.4%** in 2001

- Breitere Eigenkapitalbasis nach der Kapitalerhöhung (18%) im Sommer 2002

---

# 4 erfolgreiche Jahre Erste Bank

	1998	2002	Veränderungsrate in Prozent
<b>Bilanzsumme*</b>	51,990	95,563	84,2%
<b>Betriebs- ergebnis*</b>	331	748	126%
<b>Konzernjahres- überschuss*</b>	133	245	85%

\* Kerngruppe in EUR Mio



# Konzernbilanzzahlen 2002

in EUR Mio

**Kerngruppe**

<b>Aktiva</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>	<b>+/- %</b>	<b>2002</b>	<b>+/- %</b>
1. Barreserve	3.181	2.573	23,6	2.608	1,4
2. Forderungen an Kreditinstitute	15.492	18.912	-18,1	19.238	1,7
3. Forderungen an Kunden	64.435	39.210	64,3	40.471	3,2
4. Risikovorsorgen	-2.983	-1.875	59,1	-1.787	-4,7
5. Handelsaktiva	3.487	3.451	1,0	3.352	-2,9
6. Sonstiges Umlaufvermögen	6.736	2.912	131,3	4.134	42,0
7. Finanzanlagen	22.572	14.730	53,2	20.380	38,4
8. Immaterielles Anlagevermögen	1.596	932	71,2	1.518	62,9
9. Sachanlagen	1.866	1.318	41,6	1.347	2,2
10. Sonstige Aktiva	4.840	3.870	25,1	4.302	11,2
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>121.222</b>	<b>86.033</b>	<b>40,9</b>	<b>95.564</b>	<b>11,1</b>

# Konzernbilanzzahlen 2002

in EUR Mio

**Kerngruppe**

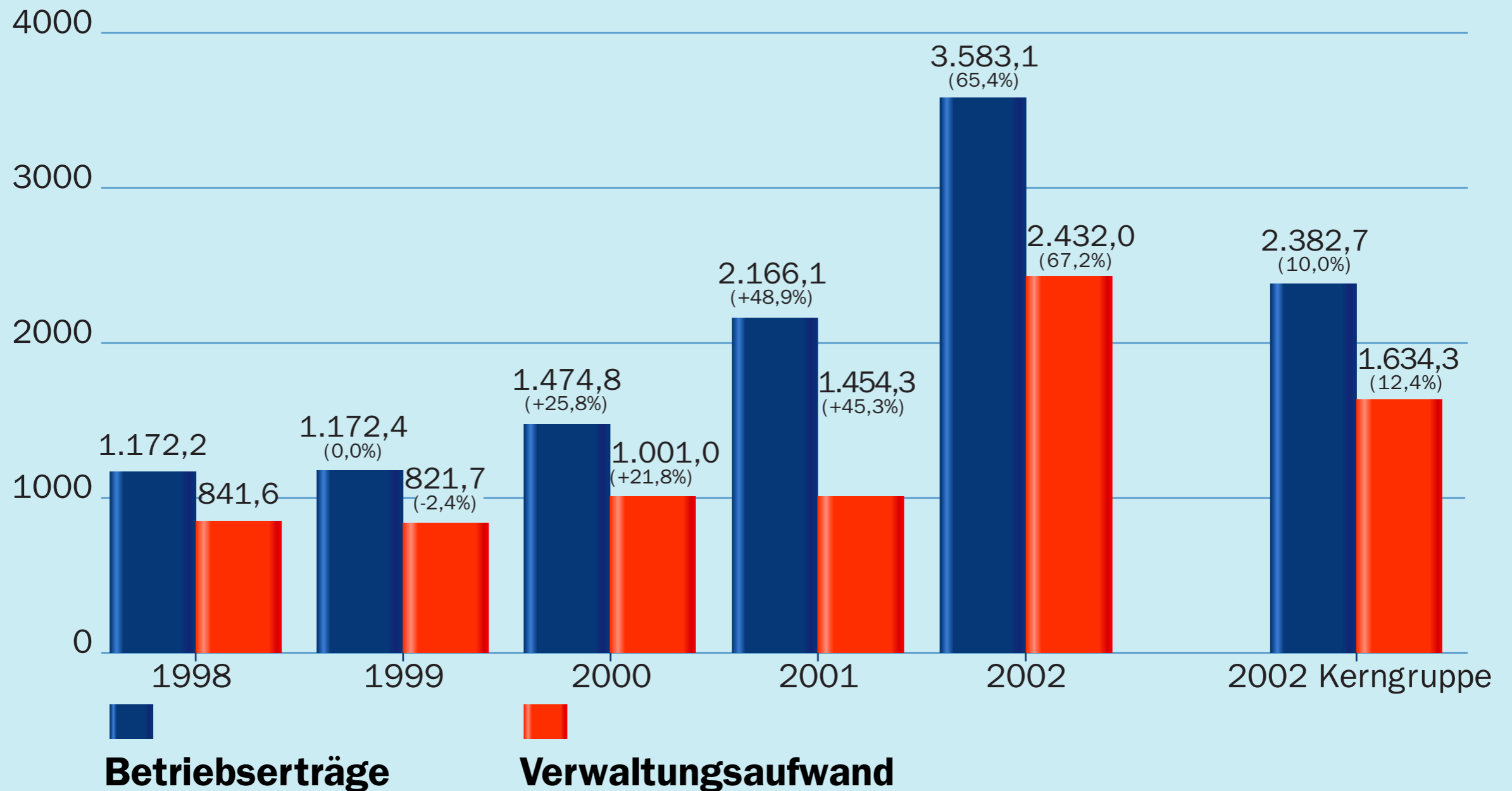
<b>Passiva</b>	<b>2002</b>	<b>2001</b>	<b>+/- %</b>	<b>2002</b>	<b>+/- %</b>
1. Verbindlichkeiten					
gegenüber Kreditinstituten	26.425	28.642	-7,7	27.918	-2,5
2. Verbindlichkeiten					
gegenüber Kunden	61.308	37.175	64,9	39.337	5,8
3. Verbriefte Verbindlichkeiten	14.191	9.751	45,5	12.387	27,0
4. Rückstellungen	5.488	953	>100,0	4.905	>100,0
5. Sonstige Passiva	5.220	3.393	53,8	4.547	34,0
6. Nachrangkapital	3.387	2.956	14,6	2.758	-6,7
7. Fremdanteile	2.723	1.259	116,2	968	-23,1
8. Eigenkapital	2.481	1.904	30,3	2.744	44,1
<b>Summe der Passiva</b>	<b>121.222</b>	<b>86.033</b>	<b>40,9</b>	<b>95.564</b>	<b>11,1</b>

# Gewinn- & Verlustrechnung

in EUR Mio	2002	2001	+/- %	<b>Kerngruppe</b> 2002	+/- %
<b>I. Zinsüberschuss</b>	2.463,0	1.438,9	71,2	1.570,7	9,2
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-406,4	-203,6	99,6	-211,1	3,7
Provisionsüberschuss	944,3	574,6	64,3	674,5	17,4
Handelsergebnis	167,4	152,6	9,7	137,5	-9,9
Verwaltungsaufwand	-2.432,0	-1.454,3	67,2	-1.634,3	12,4
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	8,4	-	-	-	-
Sonstiger betrieblicher Erfolg	-80,2	-102,5	-21,7	-68,4	-33,3
<b>II. Überschuss vor Steuern</b>	664,6	405,7	63,8	468,9	15,6
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-151,4	-81,3	86,2	-92,3	13,5
<b>III. Jahresüberschuss</b>	513,2	324,4	58,2	376,6	16,1
Fremdanteile am Jahresüberschuss	-258,0	-101,1	155,3	-130,7	29,2
<b>IV. Konzernjahresüberschuss</b>	255,2	223,3	14,3	245,9	10,1

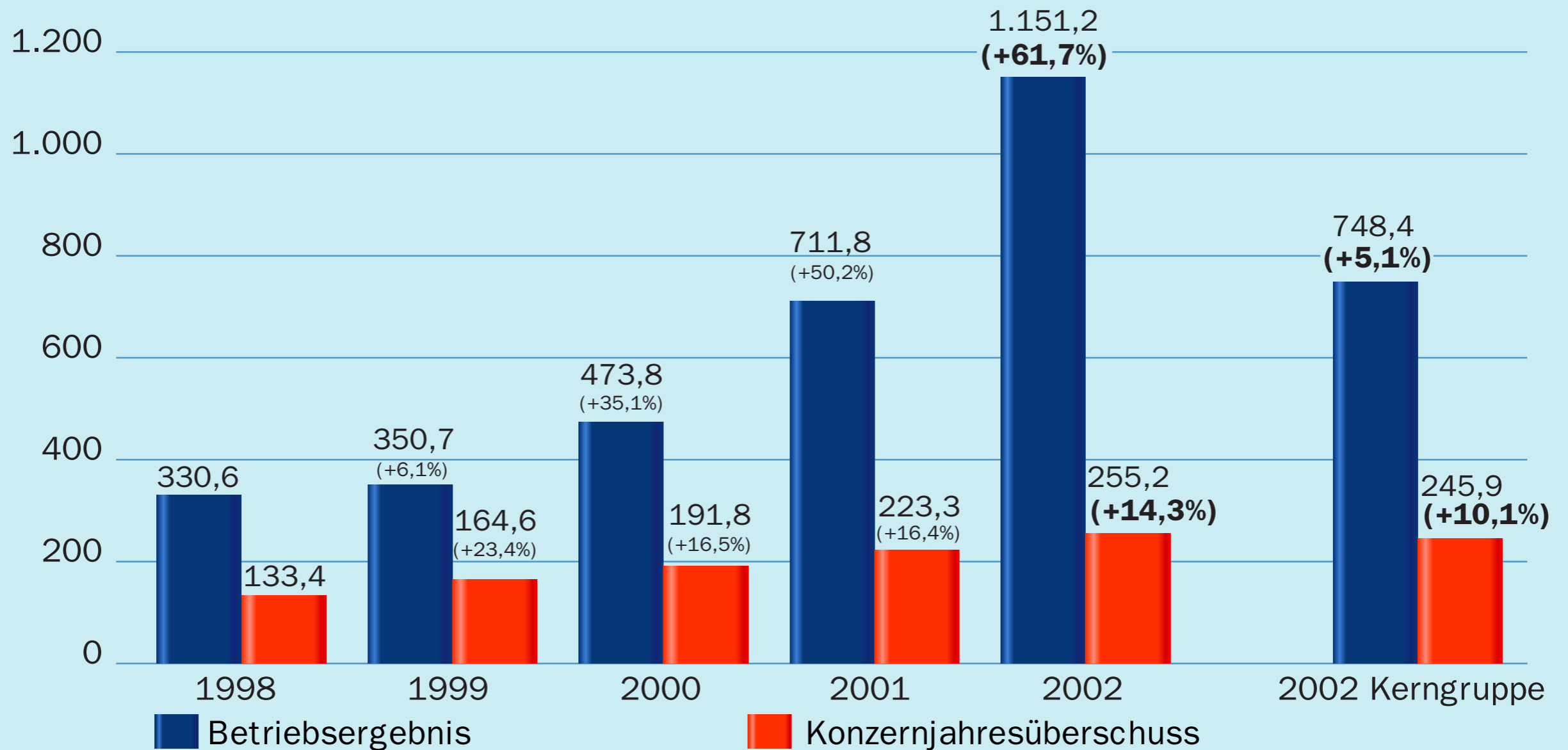
# Betriebserträge und Verwaltungsaufwand

(in EUR Mio)



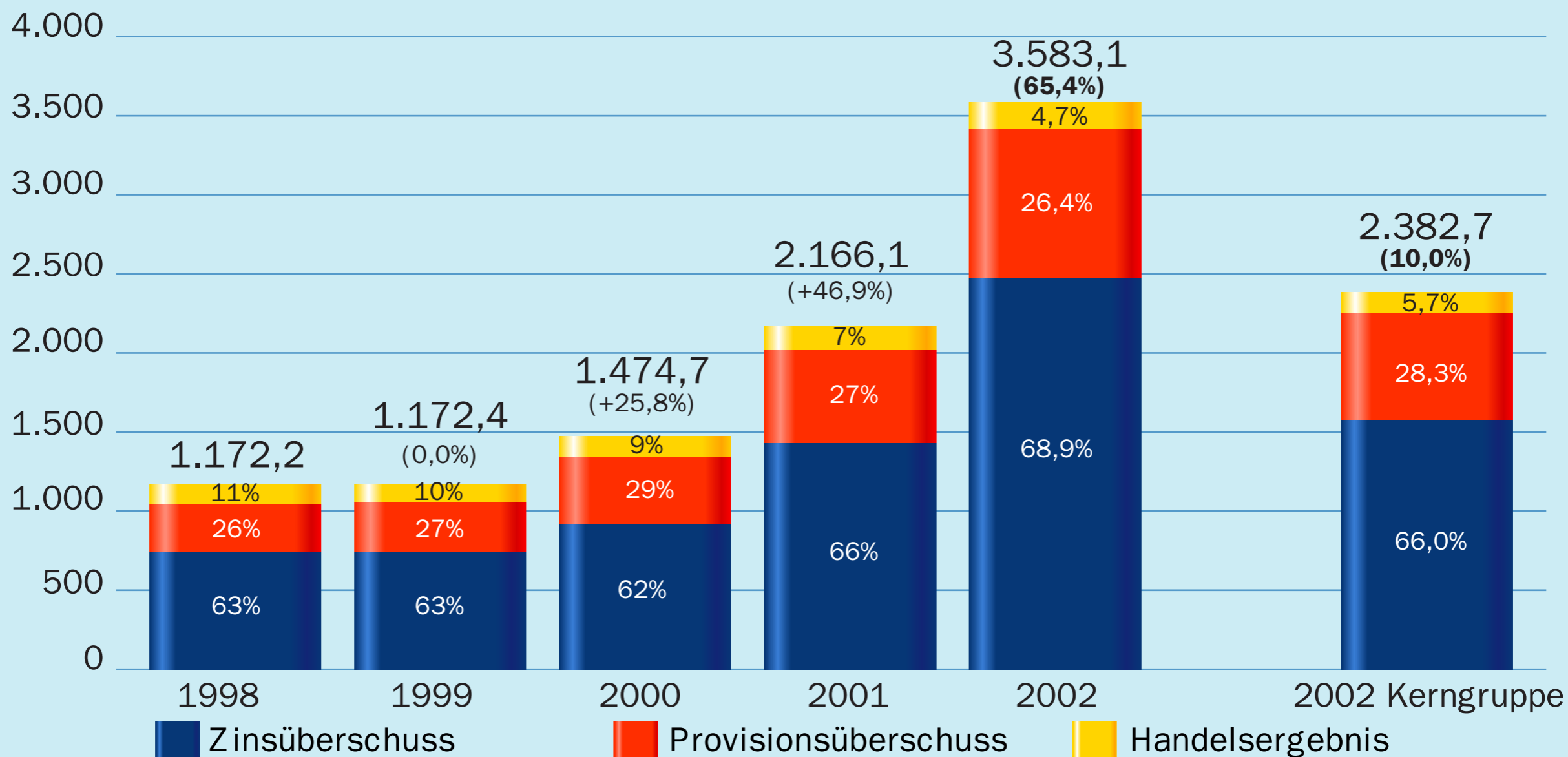
# Betriebsergebnis vs. Konzernjahresüberschuss

(in EUR Mio)



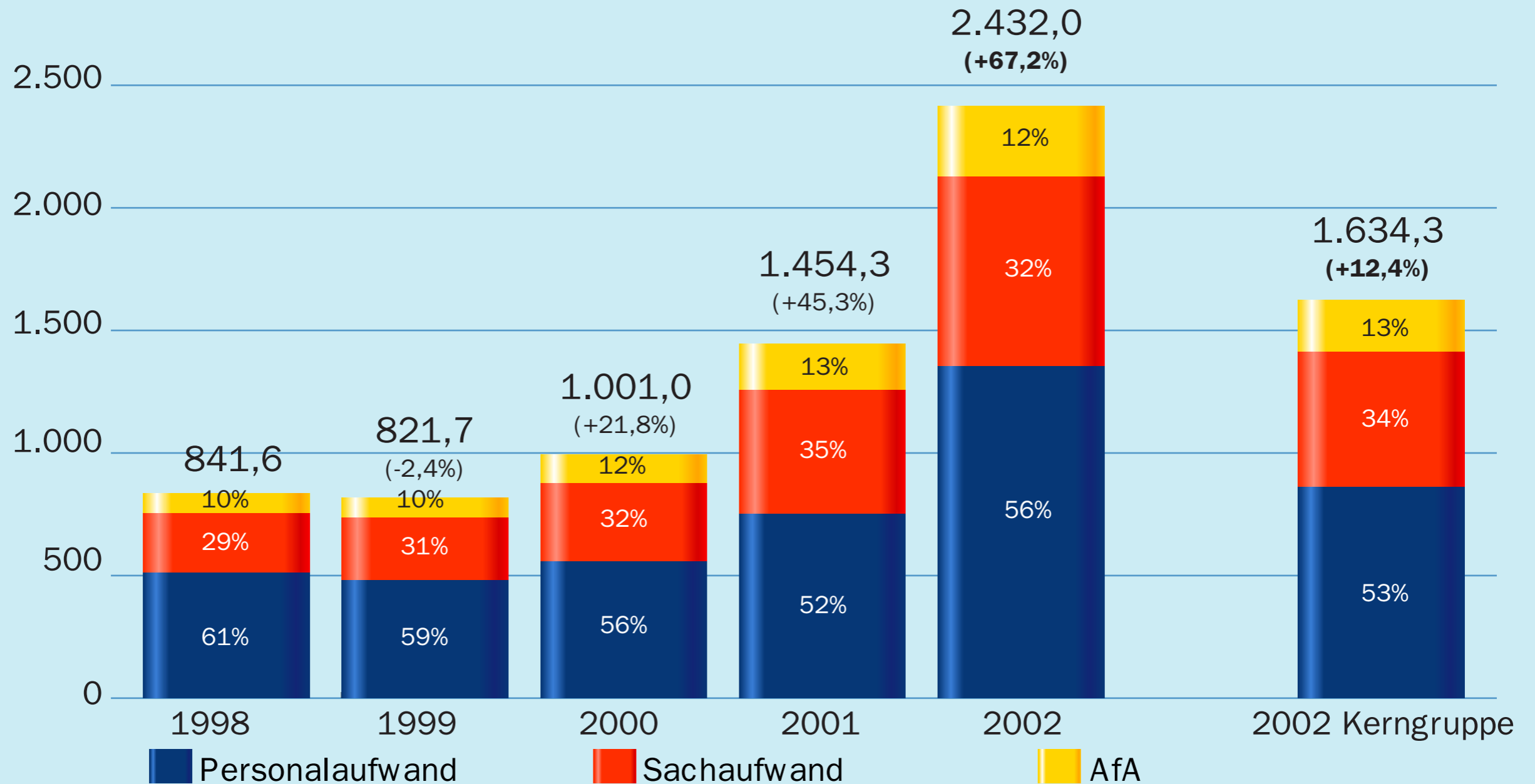
# Entwicklung/Struktur der Betriebserträge

(in EUR Mio)



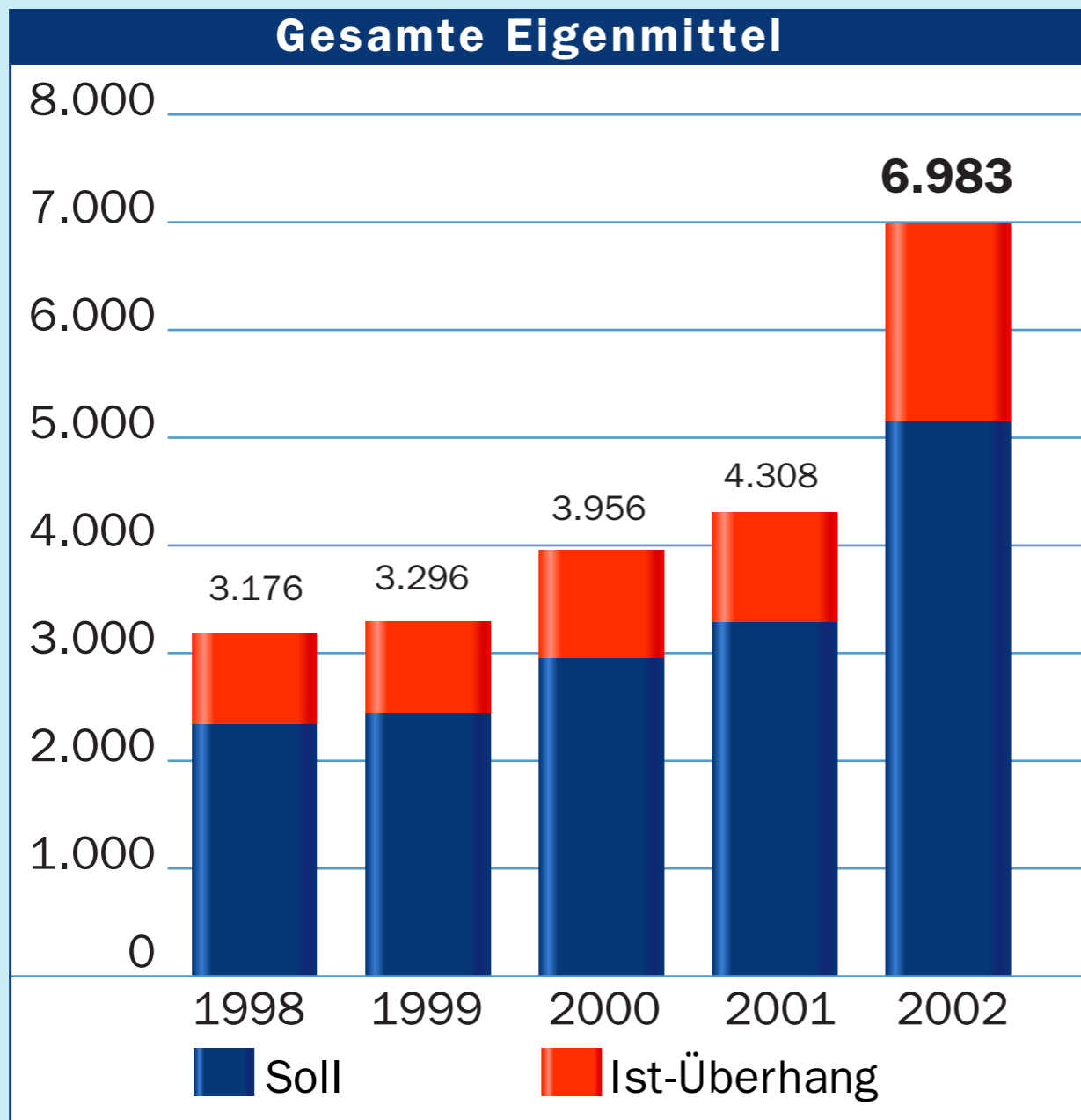
# Struktur/Entwicklung Verwaltungsaufwand

(in EUR Mio)



# Entwicklung der Eigenmittel

Entwicklung der vorhandenen Eigenmittel (Ist = Soll + Überhang) der Erste Bank-Gruppe gemäß BWG (in EUR Mio)



**Kernkapitalquote**

Jahr	Quote
2001	6,2%
2002	<b>6,3%</b>

**Eigenmittelquote**

Jahr	Quote
2001	10,7%
2002	<b>11,0%</b>



# Jahresergebnisse 2002 (IAS)

ČESKÁ  
SPORITELNA

SLOVENSKÁ  
SPORITELNA

ERSTE  
HUNGARY RT.

ERSTE  
STEIERMÄRKISCHE

RIB  
RIJEČKA  
BANKA d.d.

	2002	2001	2002	2001	2002	2001	2002	2001	2002	2001
<b>Jahresüberschuss</b> (in EUR Mio)	184,3	56,3	29,5	26,8	7,4	4,2	12,0	10,1	16,4	- 87,6
<b>Eigenkapitalverzinsung</b> in Prozent	21,4	7,6	10,1	10,1	10,6	8,4	17,0	15,7	20,0	- 109
<b>Kosten/Ertragsrelation</b> in Prozent	62,6	68,6	66,8	78,5	75,9	83,5	52,3	51,1	60,8	53,6
<b>Mitarbeiter</b>	12.994	13.341	5.248	5.856	1.046	1.025	529	432	942	992
<b>Bilanzsumme</b> * (in EUR Mio)	16.504	15.381	4.918	4.623	1.818	1.112	987	668	1.126	1.439

\* Wechselkurs: EUR/CZK 30,8459; EUR/SKK 42,55; EUR/HUF 242,89; EUR/HRK 7,41

# Aktives Jahr 2002

## Österreich

- Kapitalerhöhung 2002: 9,2 Millionen Aktien
- Filialübertragung Hainburg-Bruck-Neusiedel
- Anteil an Tiroler Sparkasse auf 74% gesteigert
- Mitarbeiterbeteiligung ausgeweitet
- Erste Bank zählt zu mitarbeiterfreundlichsten Unternehmen
- Marktführer im Lebensversicherungsbereich

# Aktives Jahr 2002

## Česká spořitelna

- Übernahmeangebot an Kleinaktionäre: Erste Bank hält 97%
- Zweitnotiz der Erste Bank Aktie in Prag erschließt neue Anlegergruppen
- Kundenzufriedenheit gesteigert: mit über 5 Mio. Kunden klarer Marktführer
- Marktführer im Kreditkartengeschäft (über 2,5 Mio. Kreditkarten)
- Über 500.000 Kunden nutzen bereits e-Banking
- Übernahme der Bausparkasse von BayLaBa

## Slovenská sporiteľňa

- Abschluss der Transformation
- Erfolgreiche Kundenoffensive: über 2,2 Millionen Kunden
- Klarer Marktführer in Kundeneinlagen, Kreditkartengeschäft und
- Hypothekarkreditgeschäft mit Marktanteilen von jeweils 40%

# Aktives Jahr 2002

## Kroatien:

- Erwerb der Rijecka banka von der BayLaBa
- Fusion mit bestehender Erste Steiermärkische zur drittgrößten Bank Kroatiens noch in diesem Jahr

## Erste Bank Hungary:

- Marktanteil bei Privatkunden auf 5% verdoppelt
- Reihe neuer Produkte: Anleihen, Hypothekarkredite
- Beste Investmentbank Ungarns mit über 17% Marktanteil

# Kundenanzahl seit 1997 auf über 10 Mio. erhöht

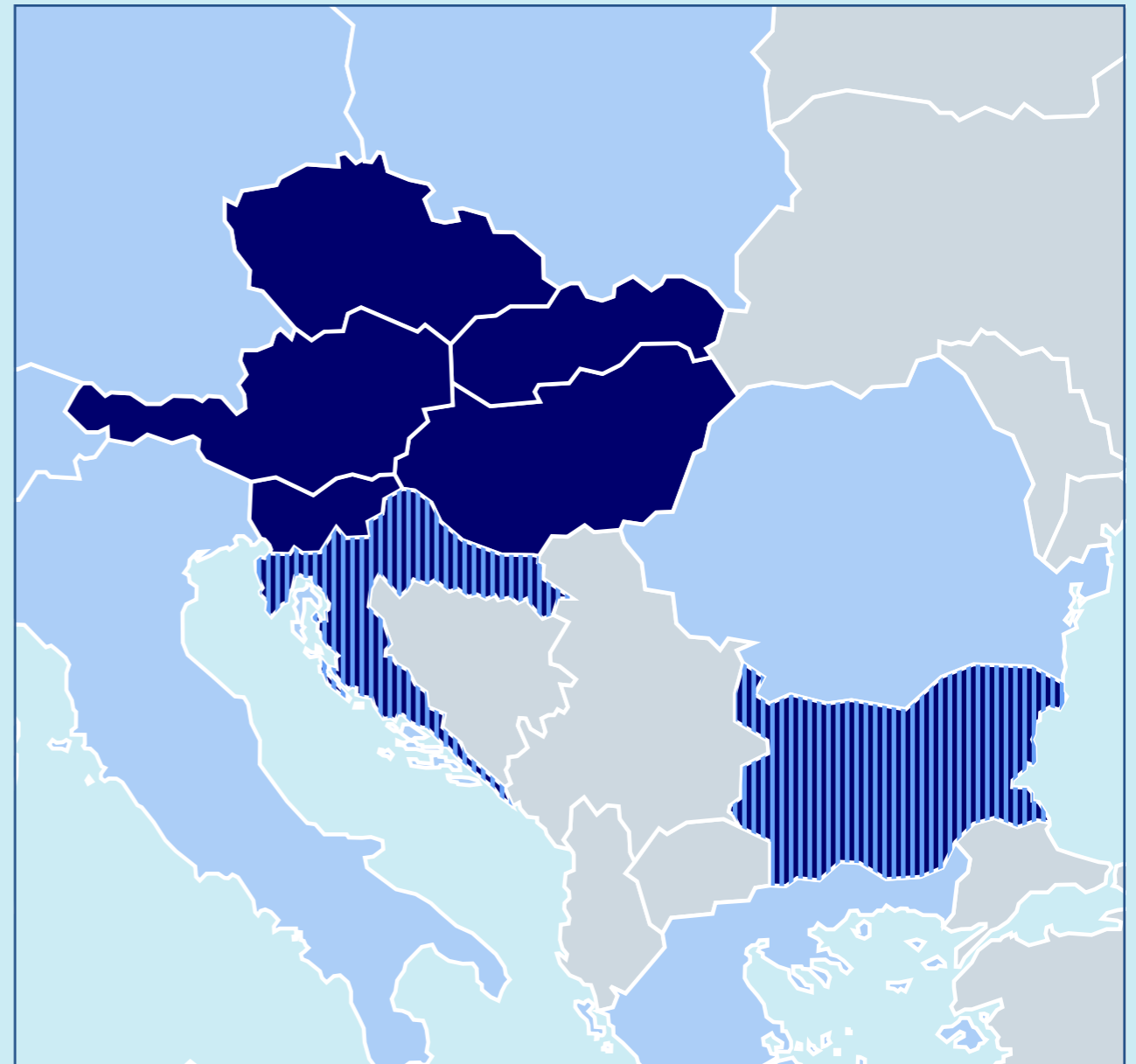
- **Strategie in CEE erfolgreich umgesetzt**
- **Retailbanking bleibt eine Frage der Region**
- **Das Handelsvolumen unseres Heimmarktes ist zwischen 1988 und 2003 von EUR 1.000 Mrd. auf EUR 16.000 Mrd. gestiegen**
- **EU-Erweiterung bringt weiteres Wachstum**



# Position der Erste Bank in Zentraleuropa

## Die Erweiterung der EU – Basis für die Strategie der Erste Bank

- Derzeit sind rund 20% der Kunden der Erste Bank Gruppe EU Bürger. Nach Erweiterung 2004 werden es 95% sein
- Die konsequente Verfolgung der Zentraleuropastrategie hat sich ausgezahlt:  
Der Ergebnisbeitrag der CE Töchter beträgt bereits rund 70% des Gesamtergebnis
- Nächste EU Erweiterung 2007 geplant:
  - Kroatien möglicher Kandidat
  - Bulgarien bereits als Kandidat genannt



# Mögliche Akquisition der Bulgarischen Sparkasse

## DSK

---

DSK (Durzjavna Spestovna Kasa) 1951 als staatliche Sparkasse gegründet

---

Derzeit als letzte Bank im Staatsbesitz

---

Zweitgrößte Bank Bulgariens mit Marktanteil von ca. 14%

---

Im Privatkundenbereich Marktführer mit 25-70% Marktanteil

---

„Reine Sparkasse“ de facto ohne Großkundengeschäft

---

Rund 3 Millionen Kunden

---

294 Filialen und ca. 4.900 Mitarbeiter

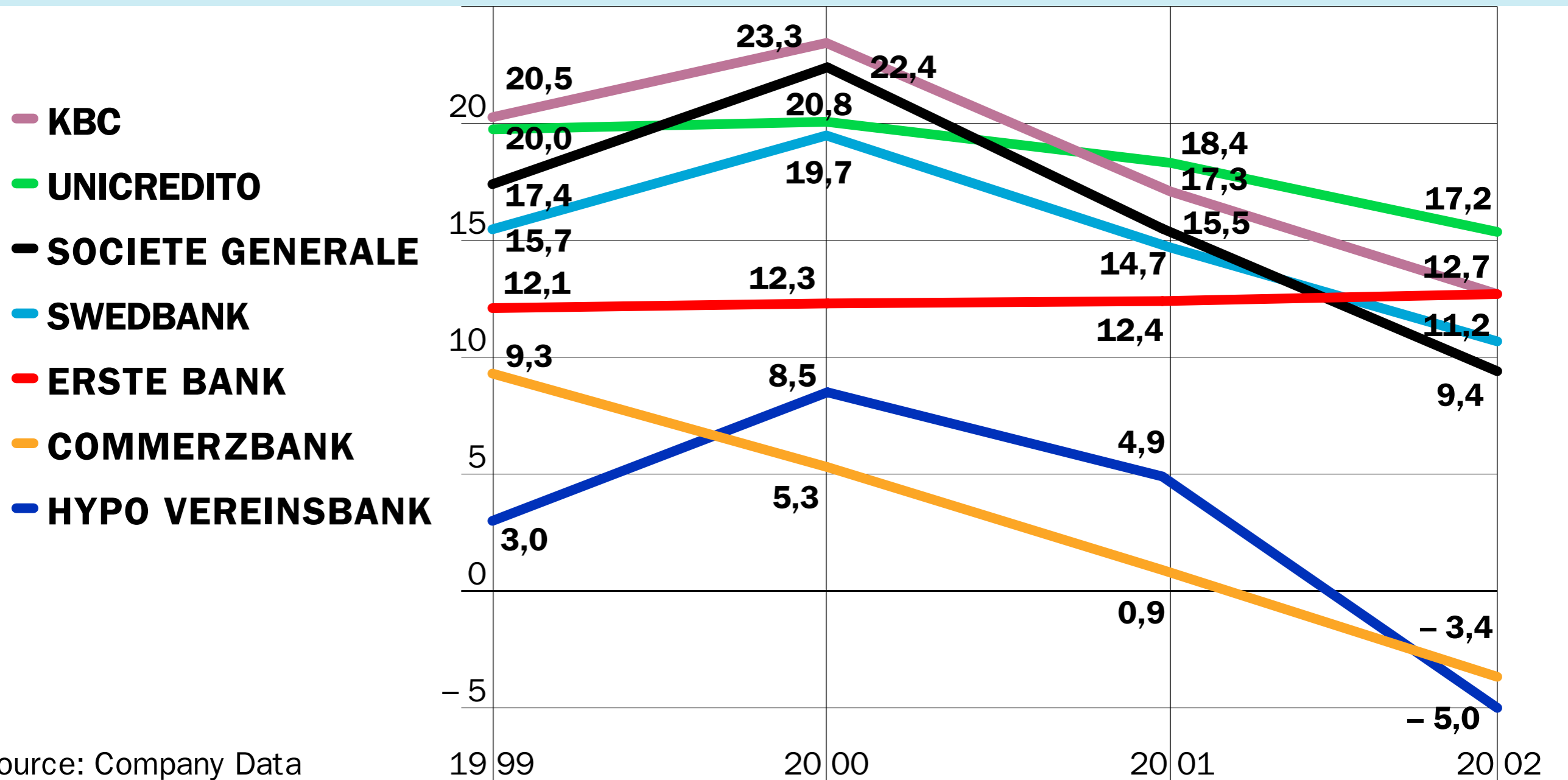
---

Erste Bank plant den Erwerb von 100% der Aktien um EUR 293 Mio. (=2,2xBuchwert)

---

# Eigenkapitalverzinsung im Vergleich






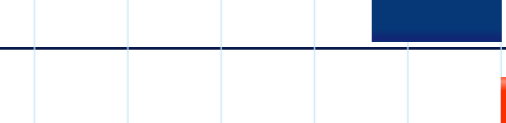
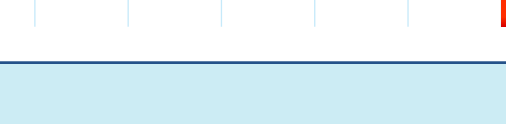
in Prozent



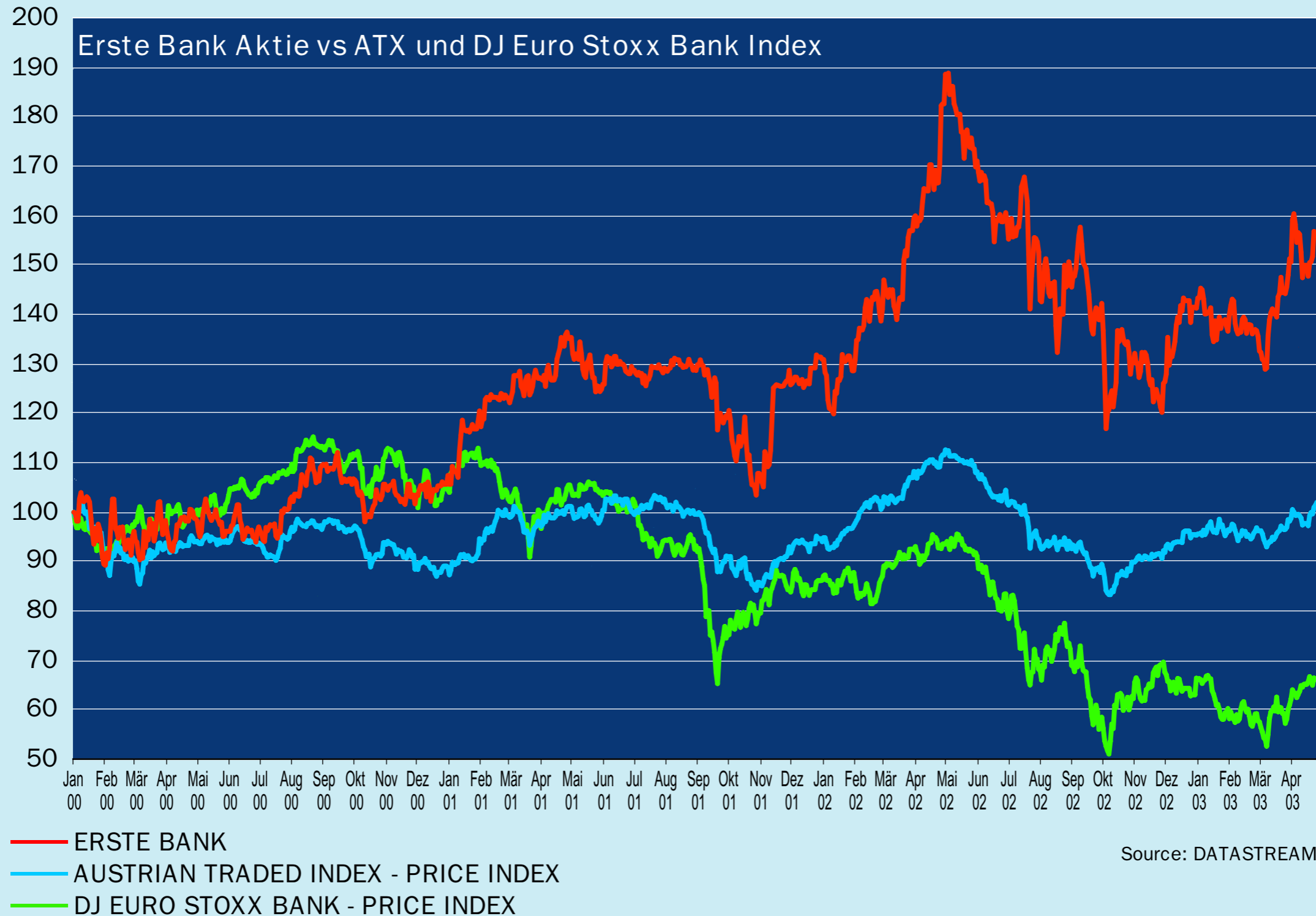
Source: Company Data



# Marktkapitalisierung

	31.12.2000	Aktuell	Kurs	seit 12/00	
<b>SocGen</b>	30.045.750.000	23.573.472.656	<b>54,80</b>		-21,5%
<b>Unicredito</b>	35.557.318.200	24.664.583.984	<b>3,92</b>		-30,6%
<b>HVB</b>	32.347.570.000	6.782.556.300	<b>13,05</b>		-79,0%
<b>KBC</b>	14.348.256.000	9.581.051.758	<b>31,70</b>		-33,2%
<b>Commerzbank</b>	17.892.831.000	5.080.479.590	<b>9,37</b>		-71,6%
<b>Swedbank</b>	8.871.683.191	6.422.844.238	<b>12,17</b>		-27,6%
<b>Erste Bank</b>	2.129.318.352	4.358.259.555	<b>72,85</b>		<b>+ 104,7%</b>

# Kursverlauf Erste Bank Aktie



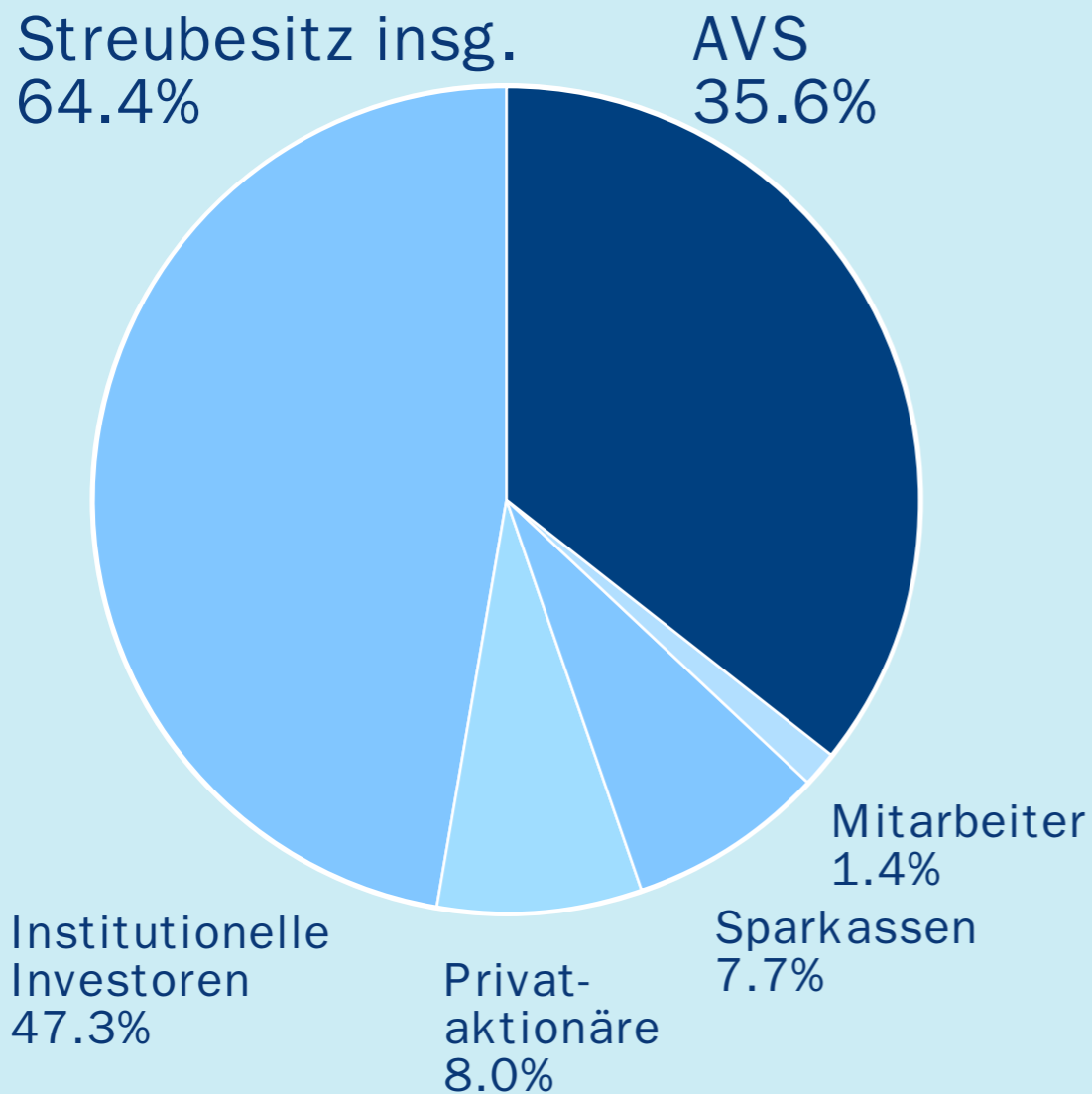
6. Mai 2003, Austria Center Wien



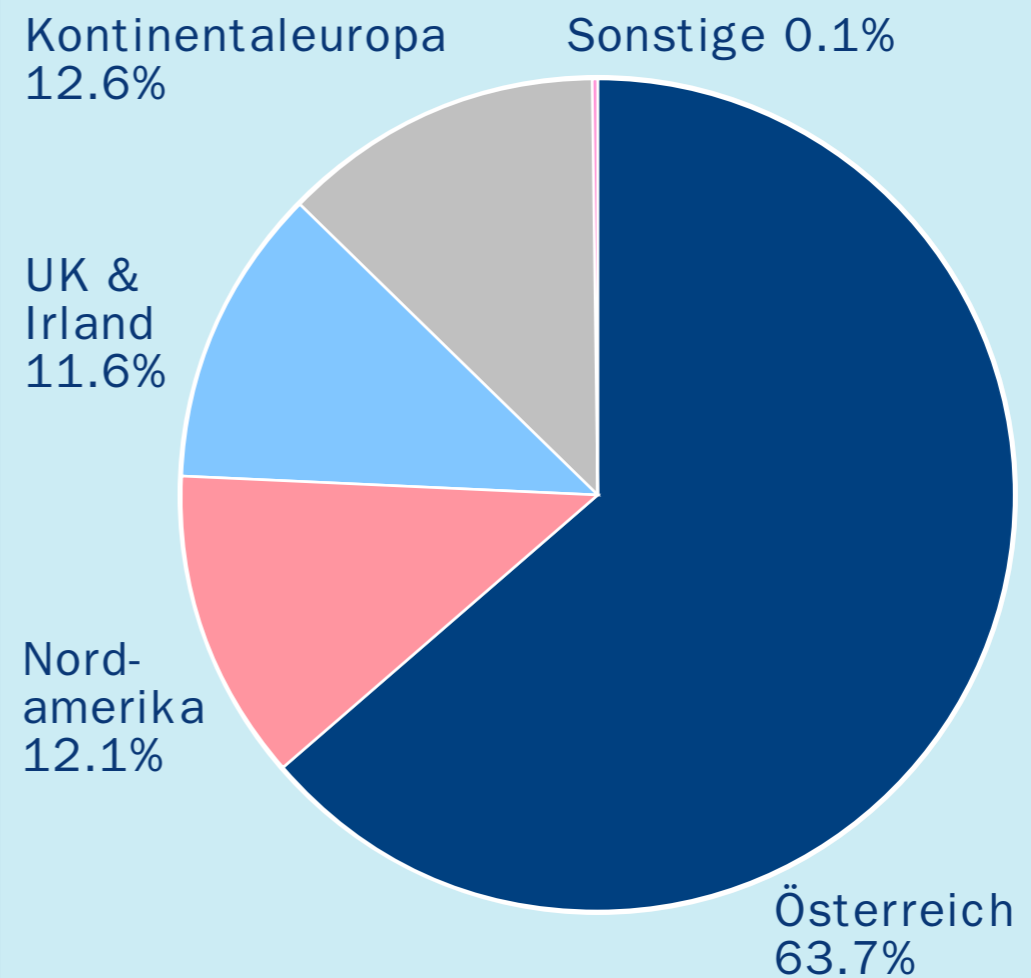
# Neue Aktionärsstruktur der Erste Bank

Anzahl der Aktien: 59,825,114

## Nach Investoren



## Geographische Aufteilung



# Ausblick

## 2003:

- Konzernjahresüberschuss wächst zweistellig

## 2005:

- Konzernjahresüberschuss circa EUR 500 Mio
- Eigenkapitalverzinsung rund 15 Prozent

# Entwicklung des Marktwertes der Erste Bank

