

Konzernabschluss

I. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung der Erste Group 2008	72
II. Konzernbilanz der Erste Group per 31. Dezember 2008	73
III. Kapitalveränderungsrechnung	74
IV. Geldflussrechnung	77
V. Anhang (Notes) zum Konzernabschluss der Erste Group	79
1) Zinsüberschuss.....	91
2) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft.....	92
3) Provisionsüberschuss.....	92
4) Handelsergebnis.....	92
5) Verwaltungsaufwand.....	92
6) Sonstiger betrieblicher Erfolg.....	93
7) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – at fair value through profit or loss.....	94
8) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – available for sale.....	94
9) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – held to maturity.....	94
10) Steuern vom Einkommen.....	94
11) Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich.....	94
12) Gewinnverwendung.....	95
13) Barreserve.....	95
14) Forderungen an Kreditinstitute.....	95
15) Forderungen an Kunden.....	95
16) Risikovorsorgen.....	96
17) Handelsaktiva.....	96
18) Finanzielle Vermögenswerte – at fair value through profit or loss.....	97
19) Finanzielle Vermögenswerte – available for sale.....	97
20) Finanzielle Vermögenswerte – held to maturity.....	97
21) Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften.....	97
22) Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen.....	97
23) Anlagenspiegel.....	98
24) Steueransprüche und Steuerschulden.....	101
25) Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte.....	102
26) Sonstige Aktiva.....	102
27) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten.....	102
28) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden.....	103
29) Verbriefte Verbindlichkeiten.....	103
30) Handelspassiva.....	103
31) Versicherungstechnische Rückstellungen.....	103
32) Sonstige Rückstellungen.....	104
33) Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten.....	106
34) Sonstige Passiva.....	106
35) Nachrangige Verbindlichkeiten.....	106
36) Kapital.....	106
37) Segmentberichterstattung.....	110
38) Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten lautend auf fremde Währung und außerhalb Österreichs.....	114
39) Leasing.....	114
40) Angaben zu nahestehenden Personen und Unternehmen.....	115
41) Sicherheiten.....	118
42) Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte.....	118
43) Risikobericht, Risikopolitik und -strategie.....	118
44) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte.....	140
45) Fair value von Finanzinstrumenten.....	142
46) Finanzinstrumente nach Bewertungskategorien gemäß IAS 39.....	144
47) Prüfungshonorare und Honorare für Steuerberatungsleistungen.....	146
48) Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen.....	146
49) Restlaufzeitengliederung.....	147
50) Hauptaktionär.....	148
51) Eigenmittel und Eigenmittelerfordernis.....	148
52) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag.....	149
53) Organe der Erste Group Bank AG.....	150
54) Darstellung des Anteilsbesitzes der Erste Group per 31. Dezember 2008.....	151
BESTÄTIGUNGSVERMERK (BERICHT DER UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFER)	154
ERKLÄRUNG ALLER GESETZLICHEN VERTRETER	156



Konzernabschluss 2008 nach IFRS

I. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung der Erste Group 2008

in EUR Tsd	Anhang (Notes)	2008	2007
Zinsen und ähnliche Erträge		11.944.535	9.665.433
Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-7.052.896	-5.743.405
Erfolg aus at-equity-bewerteten Unternehmen		21.509	23.759
Zinsüberschuss	1	4.913.147	3.945.787
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	2	-1.071.436	-454.727
Provisionserträge		2.426.056	2.240.610
Provisionsaufwendungen		-455.004	-382.742
Provisionsüberschuss	3	1.971.053	1.857.868
Handelsergebnis	4	114.697	351.139
Verwaltungsaufwand	5	-4.001.898	-3.642.097
Sonstiger betrieblicher Erfolg	6	-778.761	-169.281
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - at fair value through profit or loss	7	-295.629	-47.832
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - available for sale	8	-213.800	50.969
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - held to maturity	9	-61.133	725
Jahresüberschuss vor Steuern des fortzuführenden Geschäftsbereichs		576.240	1.892.551
Steuern vom Einkommen	10	-177.302	-371.004
Jahresüberschuss nach Steuern des fortzuführenden Geschäftsbereichs		398.937	1.521.547
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	11	639.665	28.407
Jahresüberschuss		1.038.602	1.549.954
Den Minderheiten zurechenbarer Jahresüberschuss (Minderheitenanteile)		-178.988	-375.259
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbarer Jahresüberschuss (Konzernjahresüberschuss)	12	859.614	1.174.695

Gewinn je Aktie

In der Kennziffer „Gewinn je Aktie“ wird der Konzernjahresüberschuss der durchschnittlichen Anzahl der im Umlauf befindlichen Stammaktien gegenübergestellt. Die Kennziffer „verwäs-

serter Gewinn je Aktie“ zeigt den maximal möglichen Verwässerungseffekt, wenn sich die durchschnittliche Zahl der Aktien aus eingeräumten Bezugs- oder Wandlungsrechten erhöht hat oder erhöhen kann (siehe auch Note 36 Kapital).

		2008	2007
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbarer Jahresüberschuss (Konzernjahresüberschuss)	in EUR Tsd	859.614	1.174.695
aus fortzuführendem Geschäftsbereich		250.549	1.152.237
aus aufgegebenem Geschäftsbereich		609.065	22.458
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien im Umlauf	Anzahl	313.218.568	312.039.861
Gewinn je Aktie	in EUR	2,74	3,76
aus fortzuführendem Geschäftsbereich		0,80	3,69
aus aufgegebenem Geschäftsbereich		1,94	0,07
Durchschnittliche Anzahl der Aktien unter Berücksichtigung von Verwässerungseffekten	Anzahl	313.489.516	312.716.331
Verwässerter Gewinn je Aktie	in EUR	2,74	3,76
aus fortzuführendem Geschäftsbereich		0,80	3,68
aus aufgegebenem Geschäftsbereich		1,94	0,07
Dividende je Aktie	in EUR	0,65	0,75

II. Konzernbilanz der Erste Group per 31. Dezember 2008

in EUR Tsd	Anhang (Notes)	2008	2007
AKTIVA			
Barreserve	13	7.556.245	7.615.030
Forderungen an Kreditinstitute	14	14.344.033	14.937.124
Forderungen an Kunden	15	126.184.918	113.955.901
Risikovorsorgen	16	-3.782.793	-3.296.453
Handelsaktiva	17	7.534.383	6.636.691
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	18	4.057.770	4.533.598
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	19	16.033.080	16.200.397
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity	20	14.145.411	16.843.138
Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften	21	0	8.054.004
Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen	22	260.396	285.064
Immaterielle Vermögenswerte	23	4.804.486	5.962.277
Sachanlagen	23	2.385.994	2.288.706
Steueransprüche	24	858.624	446.095
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	25	525.578	0
Sonstige Aktiva	23, 26	6.533.020	6.057.269
Summe der Aktiva		201.441.145	200.518.841
PASSIVA			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	27	34.671.550	35.164.647
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	28	109.304.601	100.116.391
Verbriefte Verbindlichkeiten	29	30.483.574	31.078.230
Handelsspassiva	30	2.519.554	1.755.711
Versicherungstechnische Rückstellungen	31	0	8.638.277
Sonstige Rückstellungen	32	1.620.418	1.791.722
Steuerschulden	24	389.145	329.296
Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	33	342.855	0
Sonstige Passiva	34	4.967.572	4.652.481
Nachrangige Verbindlichkeiten	35	6.046.632	5.588.810
Kapital	36	11.095.244	11.403.276
Eigenanteil (Anteilseigner des Mutterunternehmens)		8.078.771	8.451.935
Minderheitenanteil		3.016.473	2.951.341
Summe der Passiva		201.441.145	200.518.841

III. Kapitalveränderungsrechnung

A) KAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG 2008

in EUR Mio	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklage und sonstige Rücklagen	Summe Eigenanteil	Minderheitenanteil	Gesamtkapital 2008
Kapital Stand 31. Dezember 2007	632	4.557	3.263	8.452	2.951	11.403
Eigene Aktien			-61	-61		-61
Kauf			-1.063	-1.063		-1.063
Verkauf			996	996		996
Ergebnis			6	6		6
Gewinnausschüttung			-235	-235	-74	-309
Kapitalerhöhungen ¹⁾	2	26		28		28
Jahresüberschuss			860	860	179	1.039
Direkt im Kapital erfasste Erträge und Aufwendungen			-965	-965	-145	-1.110
Davon Währungsumrechnung			-534	-534	-77	-611
Anteilsveränderung im Konzern				0	105	105
Kapital Stand 31. Dezember 2008	634	4.583	2.862	8.079	3.016	11.095
Stand Cash flow Hedge-Rücklage				70	21	91
Stand Available for sale-Rücklage				-1.073	-406	-1.479
Stand versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus langfristigen Personalrückstellungen				-254	-112	-366
Stand Steuerlatenz-Rücklage				380	125	505

1) Kapitalerhöhung im Zuge von ESOP (Employee Share Ownership Plan) und MSOP (Management Share Option Plan).

Für weitere Angaben zum Kapital verweisen wir auf Note 36.

B) KAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG 2007

in EUR Mio	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinnrücklage und sonstige Rücklagen	Summe Eigenanteil	Minderheitenanteil	Gesamtkapital 2007
Kapital Stand 31. Dezember 2006	630	4.514	2.835	7.979	2.925	10.904
Eigene Aktien			-65	-65		-65
Kauf			-1.170	-1.170		-1.170
Verkauf			1.076	1.076		1.076
Ergebnis			29	29		29
Gewinnausschüttung			-202	-202	-145	-347
Kapitalerhöhungen ¹⁾	2	43		45		45
Jahresüberschuss			1.175	1.175	375	1.550
Direkt im Kapital erfasste Erträge und Aufwendungen			-480	-480	-218	-698
Davon Währungsumrechnung			-224	-224	-40	-264
Anteilsveränderung im Konzern					14	14
Kapital Stand 31. Dezember 2007	632	4.557	3.263	8.452	2.951	11.403
Stand Cash flow Hedge-Rücklage				-28	-17	-45
Stand Available for sale-Rücklage				-321	-275	-596
Stand versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus langfristigen Personalrückstellungen				-256	-116	-372
Stand Steuerlatenz-Rücklage				159	104	263

1) Kapitalerhöhung im Zuge von ESOP (Employee Share Ownership Plan) und MSOP (Management Share Option Plan).

Direkt im Kapital erfasste Erträge und Aufwendungen

in EUR Mio	2008	2007
Jahresüberschuss	1.039	1.550
Available for sale-Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	-883	-557
Cash flow Hedge-Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	136	-14
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	6	-25
Latente Steuern auf Posten direkt im Kapital verrechnet	242	162
Währungsumrechnung	-611	-264
Summe direkt im Kapital erfasste Erträge und Aufwendungen	-1.110	-698
Gesamtergebnis	-71	852
Eigenanteil (Anteilseigner des Mutterunternehmens)	-105	695
Minderheitenanteil	34	157

Entwicklung der Anzahl der Aktien (siehe auch Note 36)

in Stück	2008	2007
In Umlauf befindliche Aktien am 1. Jänner	294.744.718	296.014.126
Kauf eigener Aktien	-9.780.615	-21.713.124
Verkauf eigener Aktien	3.396.265	19.450.956
Kapitalerhöhungen aus ESOP und MSOP	723.818	992.760
In Umlauf befindliche Aktien am 31. Dezember	289.084.186	294.744.718
Eigene Aktien im Bestand	27.928.577	21.544.227
Ausgegebene Aktien am 31. Dezember	317.012.763	316.288.945
Gewichtete durchschnittliche Anzahl der Aktien im Umlauf	313.218.568	312.039.861
Verwässerungseffekt aus MSOP/ESOP	270.948	676.470
Durchschnittliche Anzahl der Aktien unter Berücksichtigung von Verwässerungseffekten	313.489.516	312.716.331

IV. Geldflussrechnung

in EUR Mio	2008	2007
Jahresüberschuss des fortzuführenden Geschäftsbereichs	399	1.522
Jahresüberschuss des aufgegebenen Geschäftsbereichs	640	28
Jahresüberschuss	1.039	1.550
Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten		
Abschreibung, Wertberichtigungen, Zuschreibung auf Vermögensgegenstände	1.359	485
Dotierung/Auflösung von Rückstellungen und Risikovorsorgen	1.234	623
Gewinn/Verlust aus der Veräußerung von Vermögensgegenständen	191	-26
Sonstige Anpassungen	-1.554	-731
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	885	1.880
Forderungen an Kunden	-10.803	-15.932
Handelsaktiva	-833	-424
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	180	350
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	-137	-2.086
Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-2.132	-1.578
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-875	-2.863
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	7.693	8.418
Verbriefte Verbindlichkeiten	-840	9.156
Handelspassiva	672	527
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	1.058	1.232
Cash-Flow aus operativer Geschäftstätigkeit	-2.863	581
davon aufgebener Geschäftsbereich	468	-393
Einzahlungen aus Veräußerung		
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity und assoziierte Unternehmen	4.931	2.917
Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	810	679
Auszahlungen für Erwerb		
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity und assoziierte Unternehmen	-3.072	-2.782
Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände und als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-930	-933
Erwerb von Tochterunternehmen (abzgl. erworbener Zahlungsmittel)	-38	-205
Verkauf von Tochterunternehmen	1.145	0
Cash-Flow aus Investitionstätigkeit	2.846	-324
davon aufgebener Geschäftsbereich	-355	649
Kapitalerhöhungen	28	45
Dividendenzahlungen	-235	-202
Sonstige Veränderungen (v.a. nachrangige Verbindlichkeiten)	572	356
Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit	365	199
davon aufgebener Geschäftsbereich	19	-305
Zahlungsmittelbestand*) zum Ende der Vorperiode	7.615	7.378
Cash-Flow aus operativer Geschäftstätigkeit	-2.863	581
Cash-Flow aus Investitionstätigkeit	2.846	-324
Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit	365	199
Effekte aus Wechselkursänderungen	-407	-219
Zahlungsmittelbestand*) zum Ende der Periode	7.556	7.615
Zahlungsströme für Steuern, Zinsen und Dividenden	4.571	3.602
Gezahlte Ertragsteuern	-342	-344
Erhaltene Zinsen	11.744	9.493
Erhaltene Dividenden	222	196
Gezahlte Zinsen	-7.053	-5.743

*) Zahlungsmittelbestand entspricht der Barreserve (Kassenbestand und Guthaben bei Zentralnotenbanken).

Cash-Flow aus der Veräußerung und dem Erwerb von Tochterunternehmen

in EUR Mio Zugang/Abgang durch Erwerb/Verkauf Sukzessiver Anteilserwerb	Versicherung ¹⁾	Investbanka 24,81%	ABS Banka 8,09%	Sparkassen im Haftungs- verbund 0,00%	Summe
Zahlungsmittelbestand	0	9		27	
Forderungen an Kreditinstitute	0	14		278	
Forderungen an Kunden	0	76		1.430	
Risikovorsorgen	0	-2		-45	
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	0	7		615	
Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften	-8.992	0			
Sachanlagen	-1	5		29	
Immaterielle Vermögenswerte	-199	5		0	
Sonstige Aktiva	-352	3		63	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	29		352	
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	0	66		1.429	
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	0		245	
Versicherungstechnische Rückstellungen	-8.939	0		0	
Sonstige Passiva	-423	3		94	
Kapital	-182	20		276	
Anteilserwerb/-veräußerung		24,81%	8,09%	0,00%	
Eigenanteil am Kapital		5	6	0	
Minderheitenanteil		15	16	276	
Gesamt		20	22	276	
Firmenwerte		18	14	0	
Kaufpreis		38 ²⁾	36 ²⁾	0	74
Verkaufpreis	1.145 ²⁾			0	1.145
Zahlungsmittelbestand	0	9		27	-36
Cash-Flow aus dem Unternehmenserwerb abzgl. der erworbenen Zahlungsmittel					38
Cash flow aus dem Unternehmensverkauf					1.145

1) Im Rahmen des Verkaufs der Versicherungssparte wurden folgende Gesellschaften veräußert: Sparkassen Versicherung, Pojišťovna České spořitelny, BCR Asigurari und BCR Asigurari de Viata

2) Der gesamte Kauf-/Verkaufspreis wurde in bar beglichen.

Bei den angegebenen Anteilen handelt es sich um durchgerechnete Anteile.

V. Anhang (Notes) zum Konzernabschluss der Erste Group

A. ALLGEMEINE ANGABEN

Die Erste Group Bank AG ist die älteste Sparkasse Österreichs und das größte vollständig in Privatbesitz stehende österreichische Kreditunternehmen, das an der Wiener Börse notiert (seit Oktober 2002 notiert sie an der Prager Börse und seit 14. Februar 2008 notiert sie zusätzlich an der Bukarester Börse). Sie hat ihren Firmensitz in 1010 Wien, Graben 21.

Die Erste Group bietet ein komplettes Angebot an Bank- und Finanzdienstleistungen wie Sparen, Asset Management (u.a. Investmentfondsgeschäft), Kredit- und Hypothekengeschäft, Investment Banking, Wertpapierhandel und Derivatgeschäft, Wertpapierverwaltung, Projektfinanzierung, Außenhandelsfinanzierung, Unternehmensfinanzierung, Kapital- und Geldmarktdienstleistungen, Devisen- und Valutenhandel, Leasing und Factoring an.

Mit der am 9. August 2008 erfolgten Eintragung ins Firmenbuch wurde die Abspaltung des Österreich-Geschäfts der „Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG“ in eine eigene Gesellschaft rechtswirksam. In den folgenden Monaten wurden sämtliche Schritte gesetzt, um die Holdingstruktur ab Mitte 2008 – wie geplant – organisatorisch und rechtlich umzusetzen. Sie führt zu einer klaren Aufgabenteilung zwischen der „Erste Group Bank AG“, die ab sofort die Holdingfunktionen wahrnimmt, und der von ihr gehaltenen Tochterbanken in den einzelnen Ländern, die sich dadurch voll auf das lokale Kundengeschäft konzentrieren können.

Infolge der Neuorganisation der Erste Group wurde auch eine neue Segmentierung des Berichtswesens implementiert. Die Berichterstattung erfolgt nun gemäß der neuen Gruppenstruktur und ist in vier Hauptsegmente unterteilt: Privatkunden & KMU, Group Corporate & Investment Banking, Group Markets and Corporate Center. Die Änderung der Segmentberichterstattung erfolgte rückwirkend.

Der Konzernabschluss der Erste Group für das Geschäftsjahr 2008 sowie die Vergleichswerte 2007 wurden in Übereinstimmung mit den vom International Accounting Standards Board (IASB) veröffentlichten und in Kraft befindlichen International Financial Reporting Standards (IFRS) und International Accounting Standards (IAS) sowie deren Auslegung durch das International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) – vormals Standing Interpretations Committee (SIC) – wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind – erstellt und erfüllt die Anforderungen des § 59a Bankwesengesetz (BWG) und des § 245a Unternehmensgesetzbuch (UGB).

Alle Beträge werden, sofern nicht ausdrücklich darauf hingewiesen wird, in Millionen Euro angegeben. Die nachstehend angeführten Tabellen können Rundungsdifferenzen enthalten.

Freigabe des Konzernabschlusses zur Veröffentlichung durch den Aufsichtsrat: 30. März 2009

B. ERWERBE UND VERÄUSSERUNGEN VON UNTERNEHMENSANTEILEN

Erwerbe 2008

Mit Wirkung 12. Jänner 2008 traten folgende Sparkassen dem Haftungsverbund der österreichischen Sparkassen bei: Sparkasse Mittersill Bank AG, Sparkasse der Stadt Kitzbühel, Sparkasse Reutte AG und Sparkasse Schwaz AG. Mit diesem Stichtag wurden alle vier Sparkassen erstmalig in den Konzernabschluss der Erste Group einbezogen. Die Erste Group hält keine Kapitalanteile an diesen Sparkassen.

Die mit dem Fair value bewerteten, identifizierbaren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten dieser vier Sparkassen zusammengefasst setzen sich zum Erstkonsolidierungszeitpunkt wie folgt zusammen.

in EUR Mio	Buchwert	Anpassung Fair value	Fair value
Barreserve	26,6		26,6
Forderungen an Kreditinstitute	278,1		278,1
Forderungen an Kunden	1.430,0		1.430,0
Risikovorsorgen	-44,7	-0,5	-45,2
Sachanlagen	29,1		29,1
Sonstige Aktiva	664,8	13,6	678,4
AKTIVA	2.383,8	13,1	2.396,9
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	352,2		352,2
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	1.428,9		1.428,9
Verbriefte Verbindlichkeiten	245,0		245,0
Sonstige Passiva	86,0	8,3	94,3
Kapital	271,6	4,8	276,4
PASSIVA	2.383,8	13,1	2.396,9

Die Anpassungen des Nettovermögens betreffen den Bereich der Risikovorsorgen, die Wertpapierbewertung, das Sozialkapital sowie die darauf entfallenden latenten Steuern.

Der Beitrag der neuen Sparkassen im Haftungsverbund zu den Betriebserträgen der Erste Group seit dem Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung beträgt EUR 60,9 Mio, zum Jahresüberschuss nach Steuern und Minderheitenanteilen EUR 0 Mio.

Die Steiermärkische Sparkasse hat insgesamt 99,22% (durchgerechnet 24,81%) an der Investbanka a.d. Skopje, Mazedonien erworben. Mit dem Stichtag 1. Oktober 2008 wurde die Investbanka a.d. Skopje erstmalig im Wege der Vollkonsolidierung in den Konzernabschluss der Erste Group aufgenommen.

Der Kaufpreis inklusive Nebenkosten für den Erwerb der Anteile an der Investbanka a.d. Skopje betrug insgesamt rund EUR 38,5 Mio. Der daraus ermittelte Firmenwert, unter Berücksichtigung der Anpassung des Nettovermögens, beläuft sich auf MKD 1.136,5 Mio bzw. EUR 18,4 Mio.

Die Anpassung des Nettovermögens im Rahmen der Kaufpreisallokation betrifft insbesondere die Aktivierung des erworbenen Kundenstocks sowie der darauf entfallenden latenten Steuern.

Der Kundenstock ist gesondert vom Firmenwert angesetzt worden. Im Zeitpunkt der Erstkonsolidierung betrug der Wert des Kundenstocks MKD 277,5 Mio bzw. EUR 5 Mio und wird entsprechend der Nutzungsdauer linear auf 10 Jahre abgeschrieben.

Der Beitrag der Investbanka a.d. Skopje zu den Betriebserträgen der Erste Group seit dem Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung beträgt EUR 1,8 Mio, zum Jahresüberschuss nach Steuern und Minderheitenanteilen und nach Berücksichtigung der Kundenstockabschreibung EUR 0 Mio. Wäre die Investbanka a.d. Skopje bereits mit 1. Jänner 2008 in den Erste Group-Konzernabschluss miteinbezogen worden, würde sich der Beitrag zu den Betriebserträgen auf EUR 6,2 Mio belaufen. Zum Jahresüberschuss nach Steuern und Minderheitenanteilen und nach Berücksichtigung der Kundenstockabschreibung hätte die Investbanka EUR 0 Mio beigetragen.

Die mit dem Fair value bewerteten, identifizierbaren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten setzen sich zum Erstkonsolidierungszeitpunkt wie folgt zusammen.

in EUR Mio	Buchwert	Anpassung Fair value	Fair value
Forderungen an Kreditinstitute	13,9		13,9
Forderungen an Kunden	76,3		76,3
Risikovorsorgen	-2,5		-2,5
Kundenstock	0,0	5,0	5,0
Sachanlagen	5,2		5,2
Sonstige Aktiva	20,3		20,3
AKTIVA	113,2	5,0	118,2
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	29,4		29,4
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	65,8		65,8
Sonstige Passiva	2,2	0,5	2,7
Kapital	15,8	4,5	20,3
PASSIVA	113,2	5,0	118,2

Der Firmenwert der Investbanka a.d. Skopje ermittelt sich wie folgt:

in EUR Mio	2008
Kaufpreis inkl. Nebenkosten gesamt	38,5
Eigenanteil am adaptierten Kapital	-5,0
Minderheitenanteil am adaptierten Kapital	-15,1
Gesamt	-20,1
Firmenwert	18,4

In 2008 hat die Steiermärkische Sparkasse weitere 32,34% (durchgerechnet 8,09%) an der ABS Banka d.d., Bosnien-Herzegowina erworben und hält somit per 31. Dezember 2008 95,29% des Aktienkapitals der ABS Banka d.d. Der Kaufpreis inklusive Nebenkosten für den Anteil von 32,34% belief sich auf einen Gesamtwert von rund EUR 35,9 Mio, daraus resultierte zum Erwerbszeitpunkt ein Firmenwert in Höhe von BAM 27,9 Mio bzw. EUR 14,3 Mio.

Veräußerungen 2008

Nach Unterzeichnung des Vertrages am 26. März 2008 hat die Erste Group Bank AG am 15. September 2008 – nach Zustimmung der zuständigen Wettbewerbs- und der lokalen Versicherungsaufsichtsbehörden – den Verkauf ihrer Versicherungsbeiträgen in Zentral- und Osteuropa einschließlich der s Versicherung in Österreich an die WIENER STÄDTISCHE Versicherung AG – Vienna Insurance Group weitgehend abgeschlossen. Der Abschluss der Transaktion in Rumänien erfolgte – nach der endgültigen Zustimmung durch die rumänische Wettbewerbs- bzw. die Versicherungsaufsichtsbehörde – am 17. Dezember 2008. Als Teil dieser Transaktion bleiben die Erste Group bzw. die lokalen Tochtergesellschaften jeweils mit 5% an den lokalen Lebensversicherungsunternehmen beteiligt. Der in 2008 in der Erste Group erfasste Ergebnisbeitrag aus dieser Transaktion beträgt nach Steuern und Minderheiten EUR 601,5 Mio.

Darüber hinaus wurde zusätzlich zu dem Verkauf der Versicherungstöchter ein gegenseitiges Vertriebskooperationsabkommen für 15 Jahre abgeschlossen. Der Wert der Vertriebsvereinbarung beläuft sich auf rund EUR 300 Mio. Dieser Betrag wird über 15 Jahre abgegrenzt.

Erwerbe 2007

Im Jahr 2007 erwarb die Erste Group 100% der Open Joint-Stock Company „Erste Bank“ (vormals Bank Prestige), Ukraine. Mit dem Stichtag 24. Jänner 2007 wurde die Open Joint-Stock Company „Erste Bank“ in den Konzernabschluss der Erste Group aufgenommen.

Der Kaufpreis inklusive Nebenkosten für den Erwerb der Open Joint-Stock Company „Erste Bank“ betrug insgesamt EUR 81,5 Mio. Daraus ermittelte sich ein Firmenwert in Höhe von UAH 230,8 Mio bzw. EUR 35,4 Mio.

Am 2. April 2007 erfolgte die Unterzeichnung des Kaufvertrages über den Erwerb von 100% am Erste Card Club d.d. (vormals Diners Club Adriatic d.d. Croatia), einer der führenden kroatischen Kreditkartengesellschaften. Zu diesem Stichtag wurde der Erste Card Club d.d. erstmalig in den Konzernabschluss der Erste Group einbezogen. Der Kaufpreis inklusive Nebenkosten belief sich auf EUR 152,2 Mio. Daraus ermittelt sich ein Firmenwert, unter Berücksichtigung der Anpassung des Nettovermögens, in Höhe von HRK 602,7 Mio bzw. EUR 81,4 Mio.

Ende Dezember 2007 wurden 41% der Anteile des Erste Card Club d.d. von der Erste Group Bank AG an die in der Erste Group vollkonsolidierte Steiermärkische Sparkasse verkauft.

Seit Anfang April 2007 erwarb die Steiermärkische Sparkasse weitere 14,45% an der ABS Banka d.d., Bosnien-Herzegowina und besaß somit 62,94% der Aktien der ABS Banka d.d. Die ABS Banka d.d. wurde zum Stichtag 3. April 2007 erstmalig im Wege der Vollkonsolidierung in den Konzernabschluss der Erste Group aufgenommen.

Insgesamt betrug der Kaufpreis für den Erwerb der Anteile an der ABS Banka d.d. inklusive Nebenkosten rund EUR 33,0 Mio. Der daraus ermittelte Firmenwert, unter Berücksichtigung der Anpassung des Nettovermögens, belief sich auf BAM 30,5 Mio bzw. EUR 16,5 Mio.

Mit ihrem Beitritt zum Haftungsverbund wurden die Sparkasse Ried im Innkreis-Haag am Hausruck und die Waldviertler Sparkasse von 1842 AG erstmalig per 31. Dezember 2007 in den Konzernabschluss der Erste Group einbezogen. Die Erste Group hält keine Kapitalanteile an diesen Sparkassen.

Der Anteilsbesitz an wesentlichen Gesellschaften und die Berücksichtigung im Konzernabschluss sind in Note 54 dargestellt.

C. RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

a) KONSOLIDIERUNGSGRUNDSÄTZE

Alle direkten und indirekten Tochterunternehmen, die unter der wirtschaftlichen Kontrolle der Erste Group Bank AG stehen, wurden im Konzernabschluss vollkonsolidiert. Die vollkonsolidierten Tochterunternehmen werden auf Basis ihrer zum 31. Dezember 2008 aufgestellten Jahresabschlüsse in den Konzernabschluss einbezogen.

Die Erste Group Bank AG ist Mitglied des Haftungsverbundes des österreichischen Sparkassensektors. Diesem gehören zum Bilanzstichtag neben der Erste Group Bank AG und der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG fast alle österreichischen Sparkassen an.

Die Bestimmungen des Vertrages über den Haftungsverbund werden mittels der „Haftungsgesellschaft“ – „Haftungsverbund GmbH“ – umgesetzt. Die Erste Group Bank AG hält indirekt über die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG immer zumindest 51% des Stammkapitals der Haftungsgesellschaft. Zwei der vier Mitglieder der Geschäftsführung der Haftungsgesellschaft, einschließlich des Vorsitzenden, der über ein Dirimierungsrecht verfügt, werden von der Erste Bank der oesterreichischen Sparkasse AG ernannt. Die Haftungsgesellschaft ist befugt, die Risikopolitik der Mitglieder zu überwachen. Falls ein Mitglied des Haftungsverbundes in finanzielle Schwierigkeiten gerät, was durch die laufende Ermittlung konkreter Kennzahlen feststellbar ist, hat die Haftungsgesellschaft Unterstützungs- bzw. Interventionsmöglichkeiten in dem betroffenen Mitgliedsinstitut vorzusehen und umzusetzen. Da die Erste Group Bank AG den kontrollierenden Anteil an der Haftungsgesellschaft besitzt, übt sie die Kontrolle über die Mitglieder des Haftungsverbundes aus. Deshalb werden gemäß IFRS alle Haftungsverbundmitglieder vollkonsolidiert.

Beteiligungen, auf die die Erste Group Bank AG einen maßgeblichen Einfluss ausübt („assoziierte Unternehmen“) wurden nach der Equity-Methode bilanziert. In der Regel besteht ein maßgeblicher Einfluss bei einem Anteilsbesitz zwischen 20% und 50%. Ebenso werden Unternehmen unter gemeinschaftlicher Führung einbezogen (IAS 31.38). Nach der Equity-Methode werden die Anteile an einem assoziierten Unternehmen in der Bilanz zu Anschaffungskosten zuzüglich der nach dem Erwerb eingetretenen Änderungen des Anteils des Konzerns am Nettovermögen des assoziierten Unternehmens erfasst. In der Gewinn- und Verlustrechnung wird der Anteil des Konzerns am Erfolg des assoziierten Unternehmens erfasst. Die Einbeziehung nach der Equity-Methode erfolgt überwiegend auf der Grundlage von zum 31. Dezember 2008 erstellten Jahresabschlüssen.

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Erwerbsmethode durch Verrechnung der Anschaffungskosten mit den auf das Mutterunternehmen entfallenden anteiligen identifizierbaren

Vermögensgegenständen und Schulden. Die Vermögensgegenstände und Schulden des Tochterunternehmens sind mit ihrem jeweiligen beizulegenden Zeitwert im Erwerbszeitpunkt anzusetzen. Der Unterschiedsbetrag zwischen den Anschaffungskosten und dem mit dem beizulegenden Zeitwert bewerteten Nettovermögen wird seit 1. Jänner 1995 als Firmenwert aktiviert. Dieser wird gemäß den Bestimmungen des IFRS 3 (Business Combinations) in Verbindung mit IAS 36 (Impairment of Assets) und IAS 38 (Intangible Assets) einer jährlichen Werthaltigkeitsüberprüfung unterzogen.

Minderheitenanteile werden auf Basis der mit dem beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögensgegenstände und Schulden ermittelt. Die Minderheitenanteile werden sowohl in der Gewinn- und Verlustrechnung als auch in der Bilanz separat ausgewiesen. Der Ausweis in der Bilanz erfolgt innerhalb des Kapitals, getrennt von dem auf die Anteilseigner des Mutterunternehmens entfallenden Eigenkapital.

Konzerninterne Forderungen und Verbindlichkeiten, Aufwendungen und Erträge sowie Zwischengewinne werden eliminiert.

b) BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

Ein Vermögenswert wird in der Bilanz angesetzt, wenn es wahrscheinlich ist, dass der künftige wirtschaftliche Nutzen dem Unternehmen zufließen wird, und wenn seine Anschaffungs- oder Herstellungskosten verlässlich bewertet werden können.

Eine Schuld wird in der Bilanz angesetzt, wenn es wahrscheinlich ist, dass sich aus der Erfüllung einer gegenwärtigen Verpflichtung ein direkter Abfluss von Ressourcen ergibt, die wirtschaftlichen Nutzen enthalten, und dass der Erfüllungsbetrag verlässlich bewertet werden kann.

Die Bilanzierung von Kassakäufen und -verkäufen von finanziellen Vermögenswerten erfolgt zum Erfüllungstag.

Währungsumrechnung

Der Konzernabschluss der Erste Group wird in Euro, der funktionalen Währung des Konzerns, aufgestellt. Das ist die Währung des primären Wirtschaftsumfelds, in dem die Erste Group tätig ist.

Vermögenswerte und Schulden, die auf ausländische Währung lauten und noch nicht abgewickelte Fremdwährungskassageschäfte werden zu Richtkursen der EZB, Devisentermingeschäfte zum Terminkurs des Bilanzstichtages umgerechnet.

Die Umrechnung der in ausländischer Währung erstellten Jahresabschlüsse von ausländischen Filialen und Tochtergesellschaften, sowie der im Rahmen des Erwerbs bilanzierten immateriellen Vermögensgegenständen (Firmenwert, Kundenstock und Marke),

sofern diese in ausländischer Währung geführt werden, wurde für die Bilanz mit dem Richtkurs der EZB am Bilanzstichtag, für die Gewinn- und Verlustrechnung mit dem Jahres-Durchschnittskurs vorgenommen. Umrechnungsgewinne und -verluste aus der Einbeziehung von ausländischen Tochtergesellschaften in den Konzernabschluss werden direkt im Eigenkapital erfasst. Der für ausländische Tochtergesellschaften im Eigenkapital erfasste kumulierte Betrag aus der Währungsumrechnung wird bei der Veräußerung der ausländischen Tochtergesellschaft erfolgswirksam aufgelöst.

Zinsüberschuss

Die Position Zinsen und ähnliche Erträge umfasst vor allem Zinserträge im engeren Sinn aus Forderungen an Kreditinstitute und Kunden, aus Guthaben bei Zentralnotenbanken sowie aus festverzinslichen Wertpapieren. Darüber hinaus werden laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren (insbesondere Dividenden), Beteiligungserträge, Erträge aus drittgenutzten Liegenschaften sowie zinsähnliche Erträge, die zinsgemäß berechnet werden, unter der Position Zinsen und ähnliche Erträge ausgewiesen.

Der Zinsertrag von wertberechtigten Forderungen (Unwinding) wird unter Anwendung des ursprünglichen Effektivzinssatzes ermittelt und ebenfalls unter der Position Zinsen und ähnliche Erträge ausgewiesen.

Zinsen und ähnliche Aufwendungen umfassen vor allem Zinsaufwendungen für Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden, für Einlagen von Zentralnotenbanken sowie für verbriefte Verbindlichkeiten und nachrangige Verbindlichkeiten (inklusive Hybrid-Emissionen). Ebenfalls unter dieser Position erfasst werden zinsähnliche Aufwendungen, die zinsgemäß berechnet werden.

Zinserträge – ebenso wie Zinsaufwendungen – werden periodengerecht abgegrenzt und erfasst, sofern deren Einbringlichkeit wahrscheinlich erscheint. Beteiligungserträge werden mit der Entstehung des Rechtsanspruchs auf Zahlung erfasst.

Innerhalb des Zinsüberschusses wird auch der Erfolg aus at-equity-bewerteten Unternehmen ausgewiesen. Wertberichtigungen bzw. Zuschreibungen sowie realisierte Verkaufsgewinne und Verluste aus at-equity-bewerteten Unternehmen werden im sonstigen betrieblichen Erfolg erfasst.

Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

In dieser Position wird die Bildung und Auflösung von Einzelwertberichtigungen und Portfoliowertberichtigungen für bilanzielle und außerbilanzielle Kreditgeschäfte ausgewiesen. Weiters werden unter dieser Position Direktabschreibungen von Forderungen sowie Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen gezeigt.

Provisionsüberschuss

Im Provisionsüberschuss werden die Erträge und Aufwendungen aus dem Dienstleistungsgeschäft auf die Berichtsperiode abgegrenzt ausgewiesen. Diese umfassen vor allem Erträge und Aufwendungen für Dienstleistungen aus dem Zahlungsverkehr, dem Wertpapiergeschäft und dem Kreditgeschäft sowie aus dem Versicherungsvermittlungsgeschäft, dem Bausparvermittlungsgeschäft und dem Devisen-/Valutengeschäft.

Handelsergebnis

Im Handelsergebnis werden sämtliche Ergebnisse aus im Handelsbestand gehaltenen Wertpapieren, Derivaten sowie Devisen und Valuten erfasst. Diese umfassen neben realisierten und unrealisierten Ergebnissen aus der Bewertung mit dem beizulegenden Zeitwert auch Dividendenerträge und Zinsergebnisse aus Handelsbeständen.

Verwaltungsaufwand

Im Verwaltungsaufwand werden der Personalaufwand, der Sachaufwand sowie planmäßige Abschreibungen auf Sachanlagen und auf immaterielle Vermögenswerte (exklusive etwaige Abschreibungen auf den Kundenstock sowie Impairment von Firmenwerten) auf die Berichtsperiode abgegrenzt, ausgewiesen.

In den Personalaufwendungen werden Löhne und Gehälter, Bonuszahlungen, gesetzliche und freiwillige Sozialaufwendungen, personalabhängige Steuern und Abgaben sowie Aufwendungen (einschließlich der Veränderung von Rückstellungen) für Abfertigungen, Pensionen und Jubiläumsgelder erfasst.

Im Sachaufwand sind neben dem IT-Aufwand, dem Raumaufwand sowie den Aufwendungen für den Bürobetrieb, dem Aufwand für Werbung und Marketing und den Rechts- und Beratungsaufwendungen noch sonstige Sachaufwendungen enthalten.

Sonstiger betrieblicher Erfolg

Im sonstigen betrieblichen Erfolg sind all jene Erträge und Aufwendungen der Erste Group ausgewiesen, die nicht der laufenden Geschäftstätigkeit zuzurechnen sind. Dazu zählen insbesondere außerplanmäßige Abschreibungen und Zuschreibungen sowie Ergebnisse aus dem Verkauf von Immobilien und sonstigen Sachanlagen, die planmäßige sowie außerplanmäßige Abschreibung des Kundenstocks, etwaige außerplanmäßige Abschreibungen aus dem Impairment von Firmenwerten sowie außerplanmäßige Abschreibungen und Zuschreibungen von sonstigen immateriellen Vermögensgegenständen. Darüber hinaus werden in dieser Position neben Aufwendungen aus sonstigen Steuern und Aufwendungen aus der Einzahlung in die Einlagensicherung auch Erträge aus der Auflösung von und Aufwendungen aus der Zuführung zu sonstigen Rückstellungen sowie Wertberichtigungen bzw. Zuschreibungen und Verkaufs-Realisate aus at-equity-bewerteten Unternehmen ausgewiesen.

Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – at fair value through profit or loss

Unter dieser Position werden sowohl Bewertungserfolge als auch Realisate von Wertpapieren, Derivaten, Beteiligungen und Kreditforderungen/-verbindlichkeiten des Fair value-Portfolios (siehe Erläuterungen zu Finanzielle Vermögenswerte – at fair value through profit or loss) erfasst.

Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – available for sale

Veräußerungserfolge sowie Wertberichtigungen und bestimmte Zuschreibungen infolge einer Bonitätsveränderung des Emittenten – von Wertpapieren und Beteiligungen des Available for sale-Portfolios (siehe Erläuterungen zu Finanzielle Vermögenswerte – available for sale) werden unter dieser Position ausgewiesen.

Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – held to maturity

In dieser Position werden Ergebnisse von Wertpapieren des Held to maturity-Portfolios (siehe Erläuterungen zu Finanzielle Vermögenswerte – held to maturity) erfasst. Dazu zählen Wertberichtigungen infolge einer Bonitätsveränderung sowie Zuschreibungen, die maximal bis zu den fortgeschriebenen Anschaffungskosten zulässig sind.

Steuern vom Einkommen

Laufende und latente Ertragsteuern werden in dieser Position erfasst.

Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich

Diese Position umfasst neben dem bis zum Verkauf des Versicherungsgeschäftes erzielten Versicherungsergebnis auch das Ergebnis aus dem Verkauf der Versicherungssparte sowie die darauf entfallenden Steuern.

Forderungen

Forderungen an Kreditinstitute und Kunden werden mit den fortgeführten Anschaffungskosten oder im Falle der Ausübung der Fair value Option mit ihrem beizulegenden Zeitwert bewertet. Sofern Direktabschreibungen vorgenommen wurden, haben diese die Forderungen vermindert.

Wertberichtigungen werden, sofern sie sich auf bilanzielle Forderungen beziehen, als Risikovorsorgen offen ausgewiesen.

Unter den Forderungen werden auch Wertpapiere, die nicht auf einem aktiven Markt notieren, ausgewiesen.

Risikovorsorgen

Den besonderen Risiken des Kreditgeschäfts wird durch die Bildung von Wertberichtigungen (für bilanzielle Kreditgeschäfte) und Rückstellungen (für außerbilanzielle Kreditgeschäfte) in entsprechendem Ausmaß Rechnung getragen. Für Bonitätsrisiken wird auf Basis konzerneinheitlicher Bewertungsmaßstäbe unter Berücksichtigung etwaiger Besicherungen vorgesorgt.

Die Risikovorsorge auf Forderungen umfasst Einzelwertberichtigungen für Forderungen, bei denen eine bereits eingetretene Wertminderung (Impairment) festgestellt wurde. Neben Einzelwertberichtigungen umfasst die Position Risikovorsorgen auch Portfoliowertberichtigungen für Forderungen, bei denen in der Einzelbetrachtung keine Hinweise auf bereits eingetretene Wertminderungen vorliegen (incurred but not detected).

Ist eine Forderung uneinbringlich, wird sie zulasten einer gegebenenfalls bestehenden Einzelwertberichtigung oder aber unmittelbar erfolgswirksam ausgebucht.

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

Handelsaktiva

Die Position Handelsaktiva umfasst Wertpapiere, positive Marktwerte von Derivaten und sonstige Finanzinstrumente, die für Handelszwecke erworben wurden. Die Bewertung erfolgt mit dem Fair value, Änderungen des Fair Values werden erfolgswirksam erfasst.

Finanzielle Vermögenswerte – at fair value through profit or loss

Finanzielle Vermögenswerte, die nach konzerninternen Richtlinien nicht dem Handelsbestand zugeordnet werden, deren Anlagestrategie jedoch aufgrund von Marktwerten beurteilt wird, werden in der Position Finanzielle Vermögenswerte – at fair value through profit or loss ausgewiesen (Fair value Option) und erfolgswirksam mit dem Fair Value bewertet. Eine Klassifizierung als Finanzieller Vermögenswert – at fair value through profit or loss ist nur bei der erstmaligen Erfassung zulässig, eine nachträgliche Änderung der Zuordnung ist nicht möglich.

Finanzielle Vermögenswerte – available for sale

Finanzielle Vermögenswerte – available for sale sind nicht derivative Finanzinstrumente, die weder zu Handelszwecken gehalten noch erfolgswirksam zum Fair Value bewertet oder als Forderungen oder im held-to-maturity-Bestand gehalten werden. In dieser Position werden Wertpapiere und Anteilsrechte an nicht konsolidierten Gesellschaften erfasst. Die Bewertung erfolgt mit dem Fair Value. Änderungen des Fair Values von finanziellen Vermögenswerten des AfS-Portfolios, die sich aus der Bewertung ergeben, werden so lange erfolgsneutral im Kapital ausgewiesen, bis der Vermögenswert veräußert wird oder eine Wertminderung (Impairment) eintritt. Außerplanmäßige Abschreibungen aufgrund von Wertminderungen (Impairment) von Wertpapieren des AfS-Portfolios werden erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung (Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – available for sale) berücksichtigt. Ist der Fair Value der Anteilsrechte nicht verlässlich bestimmbar, erfolgt der Ansatz zu Anschaffungskosten.

Finanzielle Vermögenswerte – held to maturity

Nicht derivative finanzielle Vermögenswerte mit festen oder bestimmbareren Zahlungen und festen Fälligkeitsterminen werden als held to maturity klassifiziert, wenn der Konzern die Absicht und die Fähigkeit hat, diese bis zur Endfälligkeit zu halten. Die Bewertung erfolgt zu fortgeführten Anschaffungskosten. Die Position Finanzielle Vermögenswerte – held to maturity (HtM) umfasst bis zur Endfälligkeit gehaltene festverzinsliche Wertpapiere.

Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen

In dieser Position werden die Beteiligungen an assoziierten Unternehmen ausgewiesen.

IAS 1.68 folgend, werden Beteiligungen und Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen in einer eigenen Hauptposition gesondert ausgewiesen. At-equity werden im Konzern jene Anteile bewertet, die einen maßgeblichen Einfluss (entspricht in der Regel einem Anteil von 20% bis 50%) aufweisen.

Immaterielle Vermögenswerte

Diese Position umfasst bei Unternehmenserwerben entstandene Firmenwerte, sowie davon gesondert angesetzte immaterielle Vermögensgegenstände (Kundenstock, Marke, Vertriebsnetz) und Software.

Gemäß IFRS 3 (in Verbindung mit IAS 36 und IAS 38) wird für alle zahlungsmittelgenerierenden Einheiten (Cash Generating Units, CGUs) jährlich ein Impairmenttest zur Überprüfung der Werthaltigkeit bestehender Firmenwerte vorgenommen. Eine CGU ist allgemein definiert als die kleinste identifizierbare Gruppe von Vermögenswerten eines Unternehmens, die – weitgehend unabhängig von anderen Vermögenswerten bzw. Gruppen von Vermögenswerten – permanente Zahlungsmittelzuflüsse aus der laufenden Nutzung hervorbringt. In der Erste Group werden als CGUs alle Segmente gemäß Segmentberichterstattung nach Geschäftsfeldern im Jahresabschluss definiert. Innerhalb der Segmente bilden rechtlich selbstständige Einheiten jeweils eigene CGUs.

Der Impairmenttest wird grundsätzlich für alle CGUs, denen Firmenwerte zugerechnet sind, durchgeführt. Bei allen übrigen CGUs ist davon auszugehen, dass etwaige Impairments in Vermögensgegenständen auf Basis der Einzelbewertung dieser Werte berücksichtigt werden. Für die Berechnung des erwarteten Cash flows wird das geplante normalisierte Ergebnis der CGU herangezogen. Basis für das geplante normalisierte Ergebnis ist grundsätzlich der ausgewiesene IFRS-Jahresüberschuss vor Steuern und Minderheitenanteilen in lokaler Währung vor Abzug von Konsolidierungsposten und vor Berücksichtigung von Finanzierungskosten für die CGU.

Für die Barwertermittlung werden die erwarteten Cash flows mit einem Diskontierungszinssatz vor Steuern abgezinst. Der berücksichtigte Planungszeitraum umfasst einerseits die Detailplanungs-

phase (üblicherweise 3 bis 5 Jahre, in begründbaren Ausnahmefällen aber auch darüber) und andererseits die Grobplanungsphase (abgebildet durch eine ewige Rente, die auf Grundlage der letzten verfügbaren Detailplanungsperiode ermittelt wird). Für die ewige Rente wird eine Wachstumsrate von 2% angesetzt.

Als Diskontierungszinssatz wird grundsätzlich ein langfristiger, risikoloser Basiszinssatz vor Steuern in lokaler Währung herangezogen, welcher noch um länder- und branchenspezifische Risikozuschläge erhöht wird. Diese Risikozuschläge beinhalten keine Posten, die bereits in den Planannahmen berücksichtigt wurden. Der Zinssatz wird nicht entsteuert. Die Bandbreite der derzeit zur Anwendung kommenden Diskontierungszinssätze beträgt 10,22% bis 15,56%.

Unter Zugrundelegung der oben angeführten Parameter wird per November jeden Jahres ein Nutzungswert für die CGU in EUR errechnet. Die Umrechnung in EUR erfolgt mit dem aktuellen Stichtagskurs (Devisenmittelkurs). Weiters wird – so vorhanden – auch ein Verkaufswert (Marktwert) für die CGU erhoben. Dies erfolgt unter anderem aufgrund von zeitnah getätigten Transaktionen, Börsenwerten und Unternehmenswertgutachten. Der höhere Wert aus Nutzungswert und Verkaufswert ist der erzielbare Ertrag.

Der nach oben angeführten Grundsätzen ermittelte (anteilige) erzielbare Ertrag wird dem (anteiligen) Eigenkapital der Tochtergesellschaft plus bestehendem Firmenwert gegenübergestellt. Ist der (anteilige) erzielbare Ertrag niedriger als die Summe aus (anteiligem) Kapital und Firmenwert, ergibt sich eine Firmenwertabschreibung in Höhe eben dieser Differenz. Dabei ist zunächst eine Abschreibung des Firmenwerts und falls erforderlich, eine Abschreibung der in den CGUs enthaltenen Vermögensgegenstände vorzunehmen, jedoch nicht unter dem Fair value dieser Vermögensgegenstände. Es ergibt sich keine Notwendigkeit für eine Firmenwertabschreibung, wenn der (anteilige) erzielbare Ertrag höher als oder gleich hoch wie als die Summe aus (anteiligem) Eigenkapital und Firmenwert ist. Eine einmal durchgeführte Firmenwertabschreibung darf in den Folgeperioden nicht rückgängig gemacht werden.

Kundenstock und Marke werden aktiviert, wenn diese ausreichend verlässlich bewertet werden können, und sind daher gesondert vom Firmenwert angesetzt. Der Kundenstock wird auf die voraussichtliche Nutzungsdauer linear abgeschrieben. Da für die Marke keine Nutzungsdauer bestimmbar ist, erfolgt keine planmäßige Abschreibung. Bei Wertminderungen (Impairments) werden außerplanmäßige Abschreibungen vorgenommen.

Selbst erstellte Software wird aktiviert, wenn es wahrscheinlich ist, dass dem Konzern die wirtschaftlichen Vorteile daraus zufließen und die Herstellungskosten verlässlich bestimmbar sind. Sie wird über die voraussichtliche Nutzungsdauer abgeschrieben, wobei grundsätzlich – wie bei zugekaufter Software – eine Nutzungsdauer von vier bis sechs Jahren zugrunde gelegt wird.

Bei Wertminderungen (Impairment) werden außerplanmäßige Abschreibungen vorgenommen.

Sachanlagen

Sachanlagen – Grundstücke und Gebäude sowie Betriebs- und Geschäftsausstattung – werden mit ihren Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige lineare Abschreibungen entsprechend der voraussichtlichen Nutzungsdauer, bewertet. Außerplanmäßige Abschreibungen werden bei Wertminderung (Impairment) vorgenommen.

	Betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer in Jahren
Gebäude	20-50
Betriebs- und Geschäftsausstattung	5-20
IT-Hardware	4-5

Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte

Langfristige Vermögenswerte und Veräußerungsgruppen, die in ihrem gegenwärtigen Zustand veräußert werden können und deren Veräußerung wahrscheinlich ist, werden als zur Veräußerung bestimmt klassifiziert und in dieser Position ausgewiesen. Gemäß IFRS 5 sind zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte auf den niedrigeren Wert zwischen Buchwert und beizulegendem Zeitwert abzüglich Veräußerungskosten abzuschreiben.

Sonstige Aktiva

In den sonstigen Aktiva werden vor allem Zins- und Provisionsabgrenzungen, Transitorien, als Finanzinvestition gehaltene Immobilien gemäß IAS 40 sowie positive Marktwerte von Derivaten des Bankbuchs ausgewiesen.

Die zur Drittvermietung bestimmten Anlagen werden mit den fortgeführten Anschaffungskosten – entsprechend der nach IAS 40 zulässigen „Cost Method“ – bewertet (bei vermieteten Liegenschaften abzüglich planmäßiger linearer Abschreibungen entsprechend der betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauer) und bei Wertminderung (Impairment) im erforderlichen Ausmaß abgeschrieben. Sofern die Gründe wegfallen, die zu einer außerplanmäßigen Abschreibung geführt haben, erfolgt eine entsprechende Zuschreibung bis maximal zu den fortgeführten Anschaffungskosten. Darüber hinaus werden Immobilien, die als Finanzinvestitionen gemäß IAS 40.32B gehalten werden, mit dem Marktwert bewertet.

Leasing

Die in der Erste Group bestehenden Leasingvereinbarungen sind fast ausschließlich als Finanzierungsleasing zu klassifizieren, wonach alle mit dem Leasingvermögen verbundenen Risiken und Chancen an den Leasingnehmer übertragen werden. IAS 17 folgend wird beim Leasinggeber eine Forderung gegenüber dem Leasingnehmer in Höhe der Barwerte der vertraglich vereinbarten

Zahlungen und unter Berücksichtigung etwaiger Restwerte ausgewiesen.

Im Falle von Operating-Lease-Vereinbarungen (in diesem Fall verbleiben die mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Chancen beim Leasinggeber) werden die Leasinggegenstände beim Leasinggeber in der Position Sachanlagen ausgewiesen und Abschreibungen nach den für die jeweiligen Vermögenswerte geltenden Grundsätzen vorgenommen.

Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten werden, sofern deren Bewertung nicht erfolgswirksam mit dem Fair Value erfolgt, zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet. Verbindlichkeiten, welche die Kriterien der Fair value Option erfüllen, werden mit dem Marktwert bilanziert. Nullkuponanleihen und ähnliche Verbindlichkeiten werden ebenfalls zu fortgeführten Anschaffungskosten bzw. mit dem beizulegenden Zeitwert bilanziert.

Handelspassiva

Derivative Finanzinstrumente, die einen negativen Marktwert besitzen, Lieferverpflichtungen aus Wertpapierleerverkäufen sowie andere Verbindlichkeiten des Handelsbestands werden in dieser Position ausgewiesen.

Sonstige Rückstellungen

Bei denen unter sonstigen Rückstellungen ausgewiesenen langfristigen Personalrückstellungen – diese umfassen neben Pensionsrückstellungen auch Abfertigungs- und Jubiläumsgeldrückstellungen – handelt es sich um leistungsorientierte Versorgungspläne. Pensionsverpflichtungen für aktive Dienstnehmer wurden in Vorjahren an Pensionskassen übertragen. Pensionsrückstellungen betreffen nur mehr Pensionisten. In der Erste Group verbleiben im Rahmen einer leistungsorientierten Zusage die Ansprüche bereits vor Inkrafttreten der Pensionsreform per 31. Dezember 1998 im Ruhestand befindlicher Dienstnehmer bzw. jener Dienstnehmer, die zwar erst 1999 die Pension antraten, aber einzelvertraglich noch die Zusage auf einen Direktpensionsanspruch gegenüber der Erste Group hatten, sowie Anwartschaften aus darauf basierenden Hinterbliebenenpensionen. Für Abfertigungsansprüche von österreichischen Dienstnehmern, deren Arbeitsverhältnis vor dem 1. Jänner 2003 begonnen haben, werden Abfertigungsrückstellungen gebildet. Dabei handelt es sich um ein außerordentliches Entgelt, das Dienstnehmern bei Auflösung des Arbeitsverhältnisses gebührt. Ein Abfertigungsanspruch entsteht, wenn das Dienstverhältnis mindestens drei Jahre gedauert hat. Für Jubiläumsgeldansprüche österreichischer Dienstnehmer werden ebenfalls Rückstellungen gebildet. Jubiläumsgelder sind Remunerationen, die an die Dauer der Beschäftigung eines Dienstnehmers bei einem Dienstgeber anknüpfen. Der Anspruch auf Jubiläumsgeld begründet sich auf Kollektivvertrag, welcher sowohl die Voraussetzungen für den Anspruch als auch dessen Höhe regelt.

Langfristige Personalrückstellungen werden gemäß IAS 19 (Employee Benefits) nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected Unit Credit Methode) ermittelt. Die zukünftigen Verpflichtungen werden, basierend auf versicherungsmathematischen Gutachten, bewertet. Dabei werden nicht nur die am Bilanzstichtag bekannten Renten berücksichtigt, sondern auch künftig zu erwartende Steigerungsraten in die Berechnung einbezogen.

Die per 31. Dezember 2008 der Berechnung zugrundeliegenden wesentlichsten versicherungsmathematischen Parameter wurden für alle Inlandstochtergesellschaften per Jahresende 2008 den aktuellen Erfordernissen angepasst. Demnach wird für die versicherungsmathematische Berechnung von Pensions-, Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen ein nomineller Rechnungszinssatz (langfristiger Kapitalmarktzins) von 5,5% p.a. (bisher: 5,0% p.a.) herangezogen. Die erwartete gesetzliche Pensionserhöhung wird im Ausmaß von 3,0% p.a. (bisher: 2,5% p.a.) angesetzt und für Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen wird mit einer durchschnittlichen Gehaltssteigerung von 4,3% p.a. (bisher: 3,8% p.a.) gerechnet.

Die Berechnung der langfristigen Personalrückstellungen (Pensions-, Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen) erfolgte nach den Generationensterbetafeln AVÖ 2008 P – Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung – Pagler & Pagler.

Das erwartete Pensionierungsalter wurde aufgrund der im Budgetbegleitgesetz 2003 (BGBl I 71/2003) beschlossenen Änderungen betreffend die Anhebung des frühestmöglichen Pensionsantrittsalters je Mitarbeiter individuell berechnet. Die aktuellen Regelungen für das schrittweise Anheben des Pensionsalters auf 65 für Männer und Frauen wurden berücksichtigt.

Für die in Zentral- und Osteuropa tätigen Tochtergesellschaften kommt je nach Land ein Zinssatz zwischen 4,8% (bisher: 5,25%) und 7,0% (bisher: 7,4%) zur Anwendung.

Die aus einem leistungsorientierten Plan bilanzierte Verbindlichkeit umfasst den Barwert der Verpflichtung abzüglich des beizulegenden Zeitwerts des zur unmittelbaren Erfüllung von Verpflichtungen vorhandenen Planvermögens. In der Erste Group handelt es sich bei dem Planvermögen um qualifizierte Versicherungspolizzen, die zur Deckung von Abfertigungs- und Jubiläumsgeldrückstellung abgeschlossen wurden.

In der Erste Group wird die laut IAS 19 eingeräumte Option der erfolgsneutralen Bilanzierung von versicherungsmathematischen Gewinnen oder Verlusten für Pensions- und Abfertigungsrückstellungen (leistungsorientierte Pläne für Leistungen nach Beendigung des Arbeitsverhältnisses) in Anspruch genommen. Demnach werden versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste von Pensions- und Abfertigungsverpflichtungen und von zur Deckung dieser Verpflichtungen vorhandenen Planvermögen in der Periode ihres Entstehens direkt im Kapital bilanziert (IAS 19.93A).

Versicherungsmathematische Gewinne oder Verluste bei Jubiläumsgeldrückstellungen, für die die Option der erfolgsneutralen Bilanzierung nicht anwendbar ist, werden in der Periode ihres Entstehens erfolgswirksam bilanziert.

Andere Rückstellungen werden für ungewisse Verbindlichkeiten gegenüber Dritten in Höhe der zu erwartenden Inanspruchnahme gebildet. Darüber hinaus werden unter den anderen Rückstellungen auch Restrukturierungsrückstellungen sowie Rückstellungen für außerbilanzielle Risiken ausgewiesen.

Der Ausweis der versicherungstechnischen Rückstellungen erfolgt in der gleichnamigen Hauptposition.

Verbindlichkeiten in Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten

In dieser Position werden Verbindlichkeiten in Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten, das sind Verbindlichkeiten, die zu einer Veräußerungsgruppe gehören ausgewiesen.

Aktien und Aktienoptionen als Vergütungen

In der Erste Group werden Mitarbeitern und leitenden Angestellten im Rahmen von Mitarbeiterbeteiligungs- und Managementoptionenprogrammen Aktien und Aktienoptionen als Gegenleistung für Arbeitsleistungen gewährt. Diese Vergütungen werden gemäß IFRS 2 (Aktienbasierte Vergütung) bilanziert. Die im Rahmen des Mitarbeiterbeteiligungsprogramms (Employee Share Ownership Plan, ESOP) und der Managementoptionenprogramme (Management Share Option Plan, MSOP) aus 2002 und 2005 gewährten Aktien bzw. Aktienoptionen wurden mit dem beizulegenden Zeitwert im Zeitpunkt der Gewährung bewertet. Sämtliche Aufwendungen aus der Gewährung eines begünstigten Bezuges von Aktien (Differenz zwischen Ausgabewert und Marktwert) im Rahmen des ESOP werden unmittelbar erfolgswirksam im Personalaufwand erfasst. Aufwendungen aus der Gewährung von Aktienoptionen im Rahmen des MSOP werden über die Wartezeit (Zeitraum zwischen Gewährung der Option und Zeitpunkt der erstmaligen Ausübbarkeit) verteilt im Personalaufwand berücksichtigt. Der beizulegende Zeitwert wird mittels anerkannter Optionspreismodelle (Black Scholes und Binomial-Modell) bewertet.

Steueransprüche und Steuerschulden

Ansprüche und Verpflichtungen aus laufenden und latenten Ertragsteuern werden in den Positionen Steueransprüche bzw. Steuerschulden ausgewiesen.

Laufende Steueransprüche und -schulden sind mit den Beträgen angesetzt, in deren Höhe die Verrechnung mit den jeweiligen Steuerbehörden erwartet wird.

Für die Berechnung latenter Steuern wird das bilanzbezogene Temporary-Konzept, das die Wertansätze der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten mit den Wertansätzen vergleicht, die für die Besteuerung des jeweiligen Konzernunternehmens zutreffend sind, angewendet. Abweichungen zwischen diesen Wertansätzen führen zu temporären Wertunterschieden, für die – unabhängig vom Zeitpunkt ihrer Auflösung – latente Steueransprüche oder latente Steuerverpflichtungen zu bilden sind. Die Berechnung der latenten Steuern in den einzelnen Konzernunternehmen erfolgt mit den zukünftig anzuwendenden landesspezifischen Steuersätzen. Eine Aufrechnung von latenten Steueransprüchen mit latenten Steuerverpflichtungen wird je Unternehmen vorgenommen, wenn die Ertragsteuern von der gleichen Steuerbehörde eingehoben werden.

Aktive latente Steuern auf noch nicht genutzte steuerliche Verlustvorräte werden dann bilanziert, wenn es wahrscheinlich ist, dass diese Verlustvorräte in der Zukunft durch Verrechnung mit zu versteuernden Gewinnen genutzt werden können. Abzinsungen für latente Steuern werden nicht vorgenommen.

Pensionsgeschäfte und Wertpapierleihegeschäfte

Pensionsgeschäfte sind Verträge, durch die finanzielle Vermögenswerte gegen Zahlung eines Betrages übertragen werden und in denen gleichzeitig vereinbart wird, dass die finanziellen Vermögenswerte später gegen Entrichtung eines im Voraus vereinbarten Betrages an den Pensionsgeber zurück übertragen werden müssen. Die finanziellen Vermögenswerte verbleiben weiterhin in der Bilanz der Erste Group und werden nach den Regeln des jeweiligen Bilanzpostens bewertet. Die Liquiditätszuflüsse aus den Repo-Geschäften werden je nach Gegenpartei als Verbindlichkeit gegenüber Kreditinstituten oder Verbindlichkeiten gegenüber Kunden in der Bilanz ausgewiesen.

Bei Reverse-Repo-Geschäften werden finanzielle Vermögenswerte mit der gleichzeitigen Verpflichtung eines zukünftigen Verkaufs gegen Entgelt erworben. Die Liquiditätsabflüsse aus den Reverse-Repo-Geschäften werden in den Bilanzposten Forderungen an Kreditinstitute bzw. Forderungen an Kunden bilanziert.

Als Wertpapierleihe werden Geschäfte bezeichnet, bei denen vom Verleiher Wertpapiere an den Entleiher übereignet werden mit der Verpflichtung, dass der Entleiher nach Ablauf der vereinbarten Zeit Papiere gleicher Art, Güte und Menge zurück überträgt und für die Dauer der Leihe ein Entgelt entrichtet. Die Bilanzierung der verliehenen Wertpapiere erfolgt analog zu den Pensionsgeschäften. Dabei verbleiben verliehene Wertpapiere weiterhin im Wertpapierbestand des Konzerns und werden nach den Regeln des IAS 39 bewertet. Bei Wertpapierleihegeschäften sind regelmäßig Sicherheiten zu stellen. Vom Entleiher gestellte Wertpapiersicherheiten werden von diesem weiterhin bilanziert.

Finanzgarantien

Verpflichtungen aus Finanzgarantien werden erfasst, sobald die Erste Group Vertragspartei wird, d.h. im Zeitpunkt der Annahme des Garantieangebots. Die Erstbewertung erfolgt mit dem Fair value zum Erfassungszeitpunkt. Insgesamt betrachtet ist der Fair value einer Finanzgarantie bei Vertragsabschluss null, denn der Wert der vereinbarten Prämie wird bei marktgerechten Verträgen regelmäßig dem Wert der Garantieverpflichtung entsprechen. Im Rahmen der Folgebewertung wird geprüft, ob eine Rückstellung erforderlich ist.

Wesentliche Ermessensentscheidungen, Annahmen und Schätzungen

Der Konzernabschluss enthält Werte, die auf Basis von Ermessensentscheidungen sowie unter Verwendung von Schätzungen und Annahmen ermittelt worden sind. Durch die mit diesen Annahmen und Schätzungen verbundene Unsicherheit könnten jedoch Ergebnisse entstehen, die in zukünftigen Perioden zu Anpassungen des Buchwerts der entsprechenden Vermögenswerte oder Schulden führen.

Die verwendeten Schätzungen und Annahmen basieren auf historischen Erfahrungen und anderen Faktoren wie Planungen und nach heutigem Ermessen wahrscheinlichen Erwartungen und Prognosen zukünftiger Ereignisse.

Schätzungsunsicherheiten ergeben sich bei der Durchführung von Impairmenttests zur Überprüfung der Werthaltigkeit von immateriellen Vermögenswerten (vor allem Firmenwerte) bei der Berechnung von Nutzungswerten.

Für die Ermittlung der aktivierten latenten Steuern sind Annahmen bezüglich des erwarteten Eintrittszeitpunkts und der Höhe des künftig zu versteuernden Einkommens sowie der zukünftigen Steuerplanung erforderlich.

Die versicherungsmathematische Bewertung von langfristigen Personalrückstellungen basiert auf Annahmen zu Diskontierungszinssätzen, künftigen Gehaltsentwicklungen, Sterblichkeit und künftigen Pensionssteigerungen.

Risikovorprognosen im Kreditgeschäft werden auf Basis zukünftig zu erwartender Cash Flows ermittelt.

Sofern der Fair Value von in der Bilanz erfassten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten nicht auf Basis von Marktpreisen bestimmt werden kann, erfolgt die Bestimmung auf Basis von Bewertungsmodellen. Diesbezüglich verweisen wir auf die Note 45 Fair value von Finanzinstrumenten.

Ermessensentscheidungen sind insbesondere bei der Beurteilung von Leasingverhältnissen, die die Erste Group als Leasinggeber eingegangen ist, erforderlich.

Darüber hinaus sind Ermessensentscheidungen insbesondere im Hinblick auf die Beurteilung negativer Bewertungen von Finanzinstrumenten, die dem Available for sale Portfolio zugeordnet werden, erforderlich. Die Erste Group beurteilt eine negative Bewertung als Wertminderung (Impairment), wenn infolge eines oder mehrerer Ereignisse, die nach dem erstmaligen Ansatz eintraten, ein objektiver Hinweis auf eine Wertminderung vorliegt und dieser Schadensfall eine Auswirkung auf die erwarteten zukünftigen Cash flows des Finanzinstruments hat.

c) ANWENDUNG GEÄNDERTER UND NEUER IFRS BZW. IAS

Verpflichtend anzuwendende Standards und Interpretationen

Im Oktober 2008 hat der IASB die Änderung von IAS 39 („Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung“) und IFRS 7 („Finanzinstrumente: Angaben“) veröffentlicht, die Übernahme in europäisches Recht erfolgte im selben Monat. Diese Änderung ermöglicht es, bestimmte Finanzinstrumente in seltenen Fällen aus dem Handelsbestand oder aus dem Available for sale Portfolio umzugliedern. Die Erste Group hat von dieser Möglichkeit keinen Gebrauch gemacht.

Im November 2006 wurde die IFRIC-Interpretation 11 (Geschäfte mit eigenen Aktien und Aktien von Konzernunternehmen) veröffentlicht, am 1. Juni 2007 erfolgte die Übernahme dieser Interpretation in europäisches Recht durch die EU. Gemäß dieser Interpretation sind Vereinbarungen, nach denen Mitarbeitern Rechte an Eigenkapitalinstrumenten eines Unternehmens gewährt werden, auch dann als aktienbasierte Vergütungstransaktionen mit Ausgleich durch Eigenkapitalinstrumente zu bilanzieren, wenn das Unternehmen die Instrumente von einem Dritten erwirbt oder wenn die Anteilseigner die benötigten Eigenkapitalinstrumente bereitstellen. Diese Interpretation ist erstmalig für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. März 2007 beginnen, anzuwenden. Aus dieser Interpretation ergaben sich keine Auswirkungen auf die Erste Group.

Im Juli 2007 wurde die IFRIC-Interpretation 14 (die Begrenzung eines leistungsorientierten Vermögenswerts, Mindestfinanzierungsvorschriften und ihre Wechselwirkung) veröffentlicht. Die EU hat diese Interpretation im Dezember 2008 in europäisches Recht übernommen. IFRIC 14 gibt Leitlinien zur Bestimmung des Höchstbetrags des Überschusses aus einem leistungsorientierten Plan, der nach IAS 19 Leistungen an Arbeitnehmer als Vermögenswert aktiviert werden darf. IFRIC 14 ist erstmals für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Jänner 2008 beginnen. Aus dieser Interpretation ergaben sich keine Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Erste Group.

Vorzeitig angewendete Standards und Interpretationen

Im November 2006 wurde vom IASB der IFRS 8 (Operative Segmente) verabschiedet. Im November 2007 wurde IFRS 8 in europäisches Recht übernommen. IFRS 8 ersetzt IAS 14 und schreibt die Segmentberichterstattung auf Basis sogenannter operativer Segmente vor. Nach IFRS 8 stellen die Segmente Komponenten eines Unternehmens dar, zu welchen getrennte finanzielle Informationen zur Verfügung stehen, die regelmäßig durch die oberste Führungskraft des operativen Bereichs überprüft werden (Management Approach). IFRS 8 ist ab 1. Jänner 2009 verpflichtend anzuwenden. Die Erste Group hat IFRS 8 vorzeitig angewendet.

Der IASB hat im März 2007 den überarbeiteten Standard IAS 23 (Fremdkapitalkosten) veröffentlicht. Im Dezember 2008 hat die EU den geänderten IAS 23 in europäisches Recht übernommen. Der Standard fordert eine Aktivierung von Fremdkapitalkosten, die einem qualifizierten Vermögenswert zugerechnet werden können. Ein qualifizierter Vermögenswert ist ein Vermögenswert, für den ein beträchtlicher Zeitraum erforderlich ist, um ihn in seinen beabsichtigten gebrauch- oder verkaufsfähigen Zustand zu versetzen. IAS 23 in der neuen Fassung ist erstmals für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Jänner 2009 beginnen. Die Erste Group hat den überarbeiteten IAS 23 vorzeitig angewendet. Da der Standard eine prospektive Anwendung verlangt, ergaben sich keine rückwirkenden Änderungen.

Noch nicht angewendete Standards und Interpretationen

Im Juni 2007 wurde die IFRIC-Interpretation 13 (Kundenbindungsprogramme) veröffentlicht und im Dezember 2008 in europäisches Recht übernommen. Gemäß dieser Interpretation sind Treuegutschriften für Kunden als separater Bestandteil der Umsatztätigkeit zu bilanzieren, im Rahmen derer sie gewährt wurden. Ein Teil des beizulegenden Zeitwerts der erhaltenen Gegenleistung wird den Prämienrechten zugeordnet und abgegrenzt. Dieser Teil wird anschließend in der Berichtsperiode als Ertrag erfasst, in der die Prämiengutschriften eingelöst werden. IFRIC 13 ist erstmalig für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Juli 2008 beginnen. Aus dieser Interpretation werden keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Erste Group erwartet.

Der IASB hat im Jänner 2008 eine Änderung zu IFRS 2 (Aktienbasierte Vergütung) veröffentlicht. Die Übernahme dieser Änderung in europäisches Recht erfolgte im Dezember 2008. In der Änderung zu IFRS 2 werden Ausübungsbedingungen präziser definiert und die bilanzielle Behandlung wirksam annullierter Zusagen geregelt. IFRS 2 in der neuen Fassung ist erstmals für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Jänner 2009 beginnen. Aus dieser Interpretation werden keine Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns erwartet.

Der im September 2007 vom IASB veröffentlichte geänderte IAS 1 (Darstellung des Abschlusses) wurde im Dezember 2008 in europäisches Recht übernommen. Die Änderungen betreffen die Darstellung von Veränderungen des Eigenkapitals und führen die Darstellung eines Gesamtperiodenerfolgs ein. IAS 1 in der neuen Fassung ist erstmals für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Jänner 2009 beginnen. Aus dieser Änderung werden sich keine Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Erste Group ergeben.

Der IASB hat im Jänner 2008 eine geänderte Fassung von IFRS 3 (Unternehmenszusammenschlüsse) und eine geänderte Fassung von IAS 27 (Konzern- und separate Einzelabschlüsse) veröffentlicht. Diese Änderungen bedürfen aber noch einer Übernahme in europäisches Recht durch die EU. Die wichtigsten Änderungen des geänderten IFRS 3 sind:

- _ Es besteht ein im Zuge jedes Unternehmenszusammenschlusses auszuübendes Wahlrecht, Anteile ohne beherrschenden Einfluss entweder mit dem beizulegenden Zeitwert oder mit dem Anteil am Wert des erworbenen Nettovermögens zu bewerten.
- _ Eine bedingte Gegenleistung ist mit dem Fair Value im Erwerbszeitpunkt anzusetzen.
- _ Die Transaktionskosten des Erwerbers sind als Aufwand in der Periode zu verbuchen, in der sie entstehen.

Die Änderungen von IAS 27 betreffen die bilanzielle Darstellung von Minderheitsanteilen, die Bilanzierung im Fall eines Verlustes eines beherrschenden Einflusses auf eine Tochtergesellschaft und die Ergebnisverteilung auf beherrschende und nicht beherrschende Anteile an einer Tochtergesellschaft. Der überarbeitete IFRS 3 und die Änderungen zu IAS 27 sind erstmalig für Geschäftsjahre anzuwenden, die am oder nach dem 1. Juli 2009 beginnen. Die Erste Group prüft gegenwärtig die möglichen Auswirkungen aus der Anwendung der überarbeiteten Fassungen von IFRS 3 und IAS 27 auf den Konzern.

Im Mai 2008 veröffentlichte der IASB erstmals einen Sammelstandard zur Änderung verschiedener IFRS-Standards mit dem Ziel, Inkonsistenzen zu beseitigen und Formulierungen klarzustellen. Aus diesem Standard werden keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Erste Group erwartet.

Darüber hinaus werden sich aus der IFRIC-Interpretation 12 (Dienstleistungskonzessionsvereinbarungen) keine Auswirkungen auf die Erste Group ergeben.

D. ANGABEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG UND BILANZ DES KONZERNS**1) Zinsüberschuss**

in EUR Mio	2008	2007
Zinserträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kreditinstituten	1.886,7	1.342,8
Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kunden	8.120,4	6.334,1
Festverzinslichen Wertpapieren	1.423,9	1.521,7
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	26,9	54,4
Laufende Erträge aus		
Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	130,2	120,9
Beteiligungen		
Sonstige verbundene Unternehmen	13,4	9,5
Sonstige Beteiligungen	21,6	17,6
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	82,2	72,2
Zinsen und ähnliche Erträge	11.705,3	9.473,2
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten – at fair value through profit or loss	239,2	192,2
Gesamte Zinsen und ähnliche Erträge	11.944,5	9.665,4
Zinsaufwendungen		
Einlagen von Kreditinstituten	-2.105,9	-1.829,0
Einlagen von Kunden	-3.259,1	-2.404,1
Verbriefte Verbindlichkeiten	-1.292,5	-1.135,2
Nachrangige Verbindlichkeiten	-389,0	-351,3
Sonstiges	-6,4	-23,4
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-7.052,9	-5.743,0
Zinsaufwendungen aus finanziellen Verbindlichkeiten – at fair value through profit or loss	0,0	-0,4
Gesamte Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-7.052,9	-5.743,4
Erfolg aus at-equity-bewerteten Unternehmen	21,5	23,8
Gesamt	4.913,1	3.945,8

2) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

in EUR Mio	2008	2007
Zuweisung zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-1.720,3	-1.308,6
Auflösung von Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	668,8	849,4
Direktabschreibungen von Forderungen	-80,7	-89,4
Eingänge aus abgeschriebenem Forderungen	60,8	93,9
Gesamt	-1.071,4	-454,7

3) Provisionsüberschuss

in EUR Mio	2008	2007
Kreditgeschäft	375,5	346,3
Zahlungsverkehr	855,2	742,0
Kartengeschäft	196,7	152,3
Wertpapiergeschäft	451,3	517,8
Fondsgeschäft	209,0	239,8
Depotgebühren	31,1	53,2
Brokerage	211,2	224,8
Versicherungsvermittlungsgeschäft	89,2	59,7
Bausparvermittlungsgeschäft	42,5	38,2
Devisen-/Valutengeschäft	37,2	37,2
Investmentbankgeschäft	16,7	27,8
Sonstiges	103,5	88,9
Gesamt	1.971,1	1.857,9

4) Handelsergebnis

in EUR Mio	2008	2007
Wertpapier- und Derivatgeschäft	-141,1	102,1
Devisen- und Valutengeschäft	255,8	249,0
Gesamt	114,7	351,1

5) Verwaltungsaufwand

in EUR Mio	2008	2007
Personalaufwand	-2.313,8	-2.189,3
Sachaufwand	-1.313,1	-1.070,5
Abschreibungen	-375,0	-382,3
Gesamt	-4.001,9	-3.642,1

Personalaufwand

in EUR Mio	2008	2007
Löhne und Gehälter	-1.710,0	-1.618,9
Soziale Abgaben	-461,3	-440,1
Aufwendungen für langfristige Personalrückstellungen	-95,0	-83,0
Sonstiger Personalaufwand	-47,5	-47,3
Gesamt	-2.313,8	-2.189,3

Im Personalaufwand sind Aufwendungen aus beitragsorientierten Versorgungsplänen in Höhe von EUR 46,3 Mio (2007: EUR 41,6 Mio) berücksichtigt.

Durchschnittliche Anzahl der während des Geschäftsjahres beschäftigten Mitarbeiter (gewichtet nach Beschäftigungsgrad)

	2008	2007
In der Erste Group tätig	53.847	52.352
Inland	16.369	15.128
Haftungsverbundsparkassen	7.725	6.906
Ausland	37.478	37.224
Teilkonzern Banca Comercială Română	11.564	13.084
Teilkonzern Česká spořitelna	10.911	10.897
Teilkonzern Slovenská sporiteľňa	4.916	4.812
Teilkonzern Erste Bank Hungary	3.194	3.064
Teilkonzern Erste Bank Croatia	1.975	1.827
Erste Bank Serbia	942	906
Erste Bank Ukraine	1.849	784
Sonstige Tochtergesellschaften und ausländische Filialen	2.127	1.850

Sachaufwand

in EUR Mio	2008	2007
IT-Aufwand	-311,0	-244,4
Raumaufwand	-261,4	-233,5
Aufwand Bürobetrieb	-203,1	-164,7
Werbung/Marketing	-205,2	-179,6
Rechts- und Beratungskosten	-178,5	-123,5
Sonstiger Sachaufwand	-153,9	-124,8
Gesamt	-1.313,1	-1.070,5

Abschreibungen

in EUR Mio	2008	2007
Software und immaterielle Vermögenswerte	-151,2	-163,5
Vom Konzern genutzte Immobilien	-75,2	-71,4
Betriebs- und Geschäftsausstattung und sonstige Sachanlagen	-148,6	-147,4
Gesamt	-375,0	-382,3

Die laufende Abschreibung des Kundenstocks ist nicht in dieser Position, sondern im sonstigen betrieblichen Erfolg ausgewiesen.

6) Sonstiger betrieblicher Erfolg

in EUR Mio	2008	2007
Sonstige betriebliche Erträge	242,5	198,8
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.021,3	-368,1
Gesamt	-778,8	-169,3
Ergebnis aus Immobilien/Liegenschaften	4,7	25,1
Ergebnis aus Auflösung/Dotierung sonstiger Rückstellungen/Risiken	-25,5	8,3
Aufwendungen aus der Einzahlung in die Einlagensicherung	-45,3	-37,6
Laufende Abschreibung des Kundenstocks	-76,9	-81,8
Sonstige Steuern	-25,5	-26,0
Wertberichtigung auf Firmenwerte	-579,1 ^{*)}	0,0
Ergebnis übrige betriebliche Aufwendungen/Erträge	-31,2	-57,3
Gesamt	-778,8	-169,3

^{*)} Davon entfallen auf die Banca Comercială Română, die Erste Bank Serbia und die Erste Bank Ukraine insgesamt EUR 566,8 Mio.

7) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – at fair value through profit or loss

in EUR Mio	2008	2007
Erfolge aus Bewertung/Verkauf von finanziellen Vermögenswerten des Fair value Portfolios	-295,6	-47,8

8) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – available for sale

in EUR Mio	2008	2007
Realisierte Gewinne/Verluste aus finanziellen Vermögenswerten des AfS	66,1	54,5
Wertänderungen von finanziellen Vermögenswerten des AfS	-279,9	-3,5
Gesamt	-213,8	51,0

Der Betrag, der in der Berichtsperiode vom Kapital in die Position Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – available for sale gebucht wurde, beläuft sich auf EUR -52,7 Mio (2007: EUR 36,0 Mio).

9) Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – held to maturity

in EUR Mio	2008	2007
Erträge		
Realisierte Gewinne aus finanziellen Vermögenswerten - HtM	0,0	0,7
Zuschreibungen auf finanzielle Vermögenswerte - HtM	0,0	0,2
Aufwendungen		
Realisierte Verluste aus finanziellen Vermögenswerten - HtM	-0,7	-0,2
Wertberichtigungen auf finanzielle Vermögenswerte - HtM	-60,5	0,0
Gesamt	-61,2	0,7

10) Steuern vom Einkommen

Die Steuern vom Einkommen beinhalten die in den einzelnen Konzernunternehmen auf Grundlage der steuerlichen Ergebnisse errechneten laufenden Ertragsteuern, Ertragsteuerkorrekturen für Vorjahre sowie die Veränderung der latenten Steuerabgrenzungen.

in EUR Mio	2008	2007
Laufender Steueraufwand	-342,3	-335,0
Latenter Steueraufwand / Steuerertrag	165,0	-36,0
Gesamt	-177,3	-371,0

Die nachstehende Überleitungsrechnung stellt den Zusammenhang zwischen den rechnerischen und ausgewiesenen Steuern vom Einkommen wie folgt dar:

in EUR Mio	2008	2007
Jahresüberschuss vor Steuern des fortzuführenden Geschäftsbereichs	576,2	1.892,6
Rechnerischer Ertragsteueraufwand im Geschäftsjahr zum inländischen Ertragsteuersatz (25%)	-144,1	-473,2
Auswirkungen abweichender Steuersätze	53,6	24,9
Steuererminderungen aufgrund von steuerbefreiten Beteiligungserträgen und sonstigen steuerbefreiten Erträgen	139,7	132,2
Steuererminderungen aufgrund von nicht abzugsfähigen Aufwendungen	-258,3	-55,0
Aperiodischer Steuerertrag	31,8	0,1
Gesamt	-177,3	-371,0

11) Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich

in EUR Mio	2008	2007
Veräußerungsergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	749,6	0,0
Steuern aus dem Verkauf des aufgegebenen Geschäftsbereichs	-118,7	0,0
Ergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	8,0	35,0
Steuern vom Einkommen des aufgegebenen Geschäftsbereichs	0,8	-6,6
Gesamt	639,7	28,4

12) Gewinnverwendung

Der Hauptversammlung der Erste Group Bank AG wird vorge-schlagen, den Aktionären eine Dividende von EUR 0,65 je Aktie (Vorjahr EUR 0,75 je Aktie), das sind EUR 206.058.295,95, auszuzahlen. Der ausschüttungsfähige Bilanzgewinn ergibt sich aus dem nach österreichischen Rechnungslegungsvorschriften aufgestellten Jahresabschluss der Erste Group Bank AG und beträgt EUR 206,1 Mio (2007: EUR 237,4 Mio).

13) Barreserve

in EUR Mio	2008	2007
Kassenbestand	2.236	1.894
Guthaben bei Zentralbanken	5.320	5.721
Gesamt	7.556	7.615

14) Forderungen an Kreditinstitute

in EUR Mio	2008	2007
Forderungen an inländische Kreditinstitute	1.471	1.556
Forderungen an ausländische Kreditinstitute	12.873	13.381
Gesamt	14.344	14.937

In der Position Forderungen an Kreditinstitute sind Forderungen, für deren Bewertung die Fair value Option ausgeübt wurde in Höhe von EUR 100,9 Mio enthalten.

15) Forderungen an Kunden

in EUR Mio	2008	2007
Forderungen an inländische Kunden		
Öffentlicher Sektor	2.947	2.934
Firmenkunden	35.821	31.357
Private Haushalte	22.805	21.463
Nicht börsennotierte Wertpapiere	0	20
Sonstiges	136	114
Gesamte Forderungen an inländische Kunden	61.709	55.888
Forderungen an ausländische Kunden		
Öffentlicher Sektor	2.026	1.978
Firmenkunden	34.179	32.932
Private Haushalte	26.948	21.878
Nicht börsennotierte Wertpapiere	1.172	1.084
Sonstiges	151	196
Gesamte Forderungen an ausländische Kunden	64.476	58.068
Gesamt	126.185	113.956

16) Risikovorsorgen

Risikovorsorgen 2008

in EUR Mio	2007	Unternehmens- erwerb	Wäh- rungsum- rech- nungen	Zufüh- rungen	Ver- brauch	Auflö- sungen	Unwin- ding	Umglie- derung ²⁾	2008
Einzelwert- berichtigungen	2.431	34	-18	1.377	-443	-521	-85	227	3.002
Portfoliowert- berichtigungen	865	11	-8	241	0	-76	0	-252	781
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft¹⁾	3.296	45	-26	1.618	-443	-597	-85	-25	3.783
Andere Risikovorsorgen ³⁾	143	0	1	9	-26	-24	0	4	107
Vorsorgen für Haftungen	66	0	-1	92	-3	-48	0	21	127
Gesamt	3.505	45	-26	1.719	-472	-669	-85	0	4.017

1) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft werden in der Bilanz aktivseitig ausgewiesen.

2) Im Zuge der konzernweiten Implementierung der Erste Group Risikomanagement Standards wurden Portfoliowertberichtigungen zu Einzelwertberichtigungen umgegliedert.

3) Beinhalten vor allem Rückstellungen für Prozesskosten, Verwertungsverluste und Gestionsrisiken.

Risikovorsorgen 2007

in EUR Mio	2006	Unternehmens- erwerb	Wäh- rungsum- rech- nungen	Zufüh- rungen	Ver- brauch	Auflö- sungen	Unwin- ding	Umglie- derung ²⁾	2007
Einzelwert- berichtigungen	2.476	48	-6	1.030	-375	-612	-62	-68	2.431
Portfoliowert- berichtigungen	657	3	-33	228	0	-204	0	214	865
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft¹⁾	3.133	51	-39	1.258	-375	-816	-62	146	3.296
Andere Risikovorsorgen ³⁾	105	0	1	22	-3	-10	0	28	143
Vorsorgen für Haftungen	70	0	0	30	-1	-25	0	-8	66
Gesamt	3.308	51	-38	1.310	-379	-851	-62	166	3.505

1) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft werden in der Bilanz aktivseitig ausgewiesen.

2) In den Umgliederungen ist die Einbuchung bereits vollständig wertberichtigter Forderungen berücksichtigt.

3) Beinhalten vor allem Rückstellungen für Prozesskosten, Verwertungsverluste und Gestionsrisiken.

17) Handelsaktiva

in EUR Mio	2008	2007
Schuldverschreibungen und andere zinsbezogene Wertpapiere		
Börsennotiert	4.327	3.900
Nicht börsennotiert	148	121
Eigenkapitalbezogene Wertpapiere		
Börsennotiert	112	507
Nicht börsennotiert	415	299
Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten		
Währungsbezogene Geschäfte	485	433
Zinsbezogene Geschäfte	1.987	1.286
Sonstige Geschäfte	60	91
Gesamt	7.534	6.637

Unter den eigenkapitalbezogenen Wertpapieren werden insbesondere Investmentfondsanteile ausgewiesen.

**18) Finanzielle Vermögenswerte –
at fair value through profit or loss**

in EUR Mio	2008	2007
Schuldverschreibungen und andere zinsbezogene Wertpapiere		
Börsennotiert	3.164	3.534
Nicht börsennotiert	158	117
Eigenkapitalbezogene Wertpapiere	736	883
Gesamt	4.058	4.534

Unter den eigenkapitalbezogenen Wertpapieren werden insbesondere Investmentfondsanteile ausgewiesen.

**19) Finanzielle Vermögenswerte –
available for sale**

in EUR Mio	2008	2007
Schuldverschreibungen und andere zinsbezogene Wertpapiere		
Börsennotiert	9.248	9.190
Nicht börsennotiert	3.597	3.665
Eigenkapitalbezogene Wertpapiere		
Börsennotiert	418	529
Nicht börsennotiert	2.301	2.460
Beteiligungen/Anteile	469	356
Gesamt	16.033	16.200

Unter den eigenkapitalbezogenen Wertpapieren werden insbesondere Investmentfondsanteile ausgewiesen.

**20) Finanzielle Vermögenswerte –
held to maturity**

in EUR Mio	2008	2007
Börsennotiert	12.859	15.209
Nicht börsennotiert	1.286	1.634
Gesamt	14.145	16.843

21) Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften

in EUR Mio	2008	2007
Held to Maturity Portfolio	-	1.532
Fair Value Portfolio (Fair Value Option)	-	2.615
Available for sale Portfolio	-	3.683
Übrige	-	224
Gesamt	-	8.054

22) Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen

in EUR Mio	2008	2007
Kreditinstitute	128	112
Nicht-Kreditinstitute	132	173
Gesamt	260	285

Die nachstehende Tabelle zeigt die aggregierten Finanzinformationen der nach der Equity Methode bilanzierten Unternehmen:

in EUR Mio	2008	2007
Summe der Aktiva	6.018	5.421
Summe der Verbindlichkeiten	4.231	3.428
Erträge	884	583
Gewinn/Verlust (-)	59	83

Zum 31. Dezember 2008 beträgt der Marktwert von börsennotierten at-equity Unternehmen EUR 12,1 Mio (2007: EUR 99,6 Mio). Der Rückgang im Vergleich zum Vorjahr resultiert zu einem großen Teil aus dem Abgang im Rahmen des Verkaufs des Versicherungsgeschäfts.

23) Anlagenspiegel

Anlagenspiegel 2008

in EUR Mio	Anschaffungswerte 2007	Unternehmens- erwerb (+)	Unternehmens- abgang (-)	Währungs- umrech- nungen (+/-)	Zugänge (+)	Abgänge (-)	Anschaffungswerte 2008
Immaterielle Vermögenswerte	7.519	61	-213	-410	231	-80	7.108
Firmenwerte	4.818	43	-150	-293	0	0	4.418
Kundenstock	838	0	-55	-81	5	0	707
Marke	360	0	-2	-37	0	0	321
Sonstige (insbesondere Software)	1.503	18	-6	1	226	-80	1.662
Sachanlagen	4.443	44	-5	-62	554	-350	4.624
Eigengenutzte Grundstücke und Gebäude	2.611	30	-2	-49	255	-123	2.722
BGA, IT und sonstige Sachanlagen	1.832	14	-3	-13	299	-227	1.902
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien und sonstige Mobilien¹⁾	1.476	47	0	1	145	-118	1.551
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	1.420	47	0	1	132	-90	1.510
Sonstige Mobilien	56	0	0	0	13	-28	41
Gesamt	13.438	152	-218	-471	930	-548	13.283

1) Der Ausweis erfolgt in den sonstigen Aktiva.

In der Position als Finanzinvestition gehaltene Immobilien sind Buchwerte von verleasteten Vermögensgegenständen aus Operating-Lease-Verträgen in Höhe von EUR 94 Mio (31. Dezember 2007: EUR 251 Mio) enthalten.

In der Berichtsperiode wurden Fremdkapitalkosten in Höhe von EUR 24,8 Mio aktiviert. Dabei kamen Zinssätze in der Bandbreite von 4,4% bis 8,2% zur Anwendung.

in EUR Mio	Kumulierte Abschrei- bungen 2008	Währungs- umrech- nungen (+/-)	Planmäßige Abschrei- bungen (-) ²⁾	Außerplanm. Zu-/Abschrei- bungen (+/-) ³⁾	Buchwerte 2008
Immaterielle Vermögenswerte	-2.303	19	-228	-576	4.805
Firmenwerte	-1.007	0	0	-579 ⁴⁾	3.411
Kundenstock	-146	16	-77	0	561
Marke	0	0	0	0	321
Sonstige (insbesondere Software)	-1.150	3	-151	3	512
Sachanlagen	-2.238	17	-224	8	2.386
Eigengenutzte Grundstücke und Gebäude	-835	6	-75	8	1.887
BGA, IT und sonstige Sachanlagen	-1.403	11	-149	0	499
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien und sonstige Mobilien¹⁾	-272	4	-31	-33	1.279
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-257	4	-27	-33	1.253
Sonstige Mobilien	-15	0	-4	0	26
Gesamt	-4.813	40	-483	-601	8.470

1) Der Ausweis erfolgt in den sonstigen Aktiva.

2) Inkl. Abschreibungen in bankfremden Gesellschaften, die im sonstigen betrieblichen Erfolg enthalten sind.

3) Außerplanmäßige Abschreibungen sind im sonstigen betrieblichen Erfolg enthalten.

4) Davon entfallen auf die Banca Comercială Română, die Erste Bank Serbia und die Erste Bank Ukraine insgesamt EUR 566,8 Mio.

Unter den Firmenwerten werden per 31. Dezember 2008 vor allem der Firmenwert der Banca Comercială Română in Höhe von EUR 1.917,5 Mio (2007: EUR 2.729,9 Mio), der Česká spořitelna a.s. in Höhe von EUR 543,1 Mio (2007: EUR 543,1 Mio), der Firmenwert der Erste Bank Hungary Nyrt. in Höhe von EUR 312,7 Mio (2007: EUR 312,7 Mio) sowie jener der Slovenská sporiteľňa a.s. in Höhe von EUR 226,3 Mio (2007: EUR 221,5 Mio) ausgewiesen.

Unter der Position Kundenstock werden per 31. Dezember 2008 insbesondere der Kundenstock der Banca Comercială Română in Höhe von EUR 515,2 Mio (2007: EUR 693,1 Mio), der Kundenstock und das Vertriebsnetz des Erste Card Club d.d. Croatia in Höhe von EUR 38,3 Mio (2007: EUR 45,2 Mio), der Kundenstock der ABS Banka d.d. in Höhe von EUR 3,2 Mio (2007: EUR 5,4 Mio), sowie der Kundenstock der Investbanka a.d. Skopje in Höhe von EUR 4,5 Mio ausgewiesen.

Die Position Marke umfasst per 31. Dezember 2008 die Marke der Banca Comercială Română in Höhe von EUR 321,0 Mio (2007: EUR 359,7 Mio).

Aufgrund der Verschlechterung der weltweiten makroökonomischen Rahmenbedingungen und deren in Zukunft zu erwartenden Auswirkungen auf Zentral- und Osteuropa wurden die Geschäftspläne für die Jahre 2009 bis 2011 entsprechend angepasst. Aus diesem Grund wurden Wertberichtigungen für die Firmenwerte der Unternehmen in Rumänien (EUR 480,0 Mio), in Serbien (EUR 65,5 Mio) sowie in der Ukraine (EUR 21,3 Mio) vorgenommen.

Anlagenspiegel 2007

in EUR Mio	Anschaffungswerte adaptiert 2006	Unternehmenserwerb (+)	Währungs-umrechnungen (+/-)	Zugänge (+)	Abgänge (-)	Anschaffungswerte 2007
Immaterielle Vermögenswerte	7.426	206	-247	255	-121	7.519
Firmenwerte	4.852	149	-183	0	0	4.818
Kundenstock	833	56	-51	0	0	838
Marke	384	0	-24	0	0	360
Sonstige (insbesondere Software)	1.357	1	11	255	-121	1.503
Sachanlagen	4.187	102	-2	386	-230	4.443
Eigengenutzte Grundstücke und Gebäude	2.439	93	-5	169	-85	2.611
BGA, IT und sonstige Sachanlagen	1.748	9	3	217	-145	1.832
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien und sonstige Mobilien¹⁾	1.242	22	10	292	-90	1.476
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	1.191	22	10	280	-83	1.420
Sonstige Mobilien	51	0	0	12	-7	56
Gesamt	12.855	330	-239	933	-441	13.438

1) Der Ausweis erfolgt in den sonstigen Aktiva.

in EUR Mio	Kumulierte Abschreibungen 2007	Währungs-umrechnungen (+/-)	Planmäßige Abschreibungen (-) ²⁾	Außerplanm. Zu-/Abschreibungen (+/-) ³⁾	Buchwerte 2007
Immaterielle Vermögenswerte	-1.556	-2	-246	-16	5.963
Firmenwerte	-428	0	0	-5	4.390
Kundenstock	-94	7	-82	0	744
Marke	0	0	0	0	360
Sonstige (insbesondere Software)	-1.034	-9	-164	-11	469
Sachanlagen	-2.154	-8	-218	-7	2.289
Eigengenutzte Grundstücke und Gebäude	-788	-4	-71	-7	1.823
BGA, IT und sonstige Sachanlagen	-1.366	-4	-147	0	466
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien und sonstige Mobilien¹⁾	-245	-8	-28	6	1.231
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-211	-9	-24	6	1.209
Sonstige Mobilien	-34	1	-4	0	22
Gesamt	-3.955	-18	-492	-17	9.483

1) Der Ausweis erfolgt in den sonstigen Aktiva.

2) Inkl. Abschreibungen in bankfremden Gesellschaften, die im sonstigen betrieblichen Erfolg enthalten sind.

3) Außerplanmäßige Abschreibungen sind im sonstigen betrieblichen Erfolg enthalten.

24) Steueransprüche und Steuerschulden

in EUR Mio	Steueransprüche 2008	Steueransprüche 2007	Steuerschulden 2008	Steuerschulden 2007
Latente Steuern				
Temporäre Differenzen bei Forderungen an Kreditinstitute/Kunden	32	34	-200	-136
Risikovorsorgen	40	17	-28	-11
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	4	4	1	-2
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	528	179	38	39
Sachanlagen	7	6	105	80
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten/Kunden	-26	-27	-7	-17
Langfristige Personalrückstellungen	139	115	3	26
Andere Rückstellungen	20	7	14	10
Steuerliche Verlustvorträge	56	47	53	27
Kundenstock/Marke	0	0	-141	-178
Sonstige	1	33	-117	-100
Gesamte latente Steuern	801	415	-279	-262
Laufende Steuern	58	31	-110	-67
Gesamte Steuern	859	446	-389	-329

Für Unterschiedsbeträge in Zusammenhang mit Anteilen an Tochterunternehmen im Ausmaß von EUR 358 Mio (31. Dezember 2007: EUR 331 Mio) wurden gemäß IAS 12.39 keine passiven Steuerabgrenzungen gebildet, da sie sich in absehbarer Zeit nicht umkehren werden.

Für steuerliche Verlustvorträge in Höhe von EUR 800 Mio (31. Dezember 2007: EUR 541 Mio) wurden keine latenten Steuern angesetzt, da in absehbarer Zeit nicht mit einer Realisierung gerechnet wird.

25) Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte

in EUR Mio	2008	2007
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	47	-
Veräußerungsgruppe	479	-
Gesamt	526	-

Bestimmte Vermögenswerte wurden als Veräußerungsgruppe klassifiziert und setzten sich zum 31. Dezember 2008 wie folgt zusammen:

in EUR Mio	2008
Forderungen an Kreditinstitute	158
Forderungen an Kunden	268
Sonstige Aktiva	53
Gesamt	479

Die per 31. Dezember 2008 für diese Vermögenswerte direkt im Eigenkapital erfassten Erträge und Aufwendungen belaufen sich auf EUR -1,1 Mio.

26) Sonstige Aktiva

in EUR Mio	2008	2007
Zins- und Provisionsabgrenzungen	1.837	1.756
Rechnungsabgrenzungsposten (Transitorien)	613	331
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	1.253	1.209
Positive Marktwerte Derivate		
Bankbuch	460	144
Übrige Aktiva	2.370	2.617
Gesamt	6.533	6.057

Die Position Übrige Aktiva beinhaltet im Wesentlichen offene Verrechnungsforderungen aus der Wertpapier- und Zahlungsverkehrsabwicklung.

27) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

in EUR Mio	2008	2007
Verbindlichkeiten gegenüber inländischen Kreditinstituten	16.103	10.497
Verbindlichkeiten gegenüber ausländischen Kreditinstituten	18.569	24.668
Gesamt	34.672	35.165

In der Position Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind Verbindlichkeiten, für deren Bewertung die Fair value Option ausgeübt wurde, in Höhe von EUR 0 Mio (2007: EUR 105,7 Mio) enthalten. Der Rückzahlungsbetrag für diese Verbindlichkeiten beträgt zum 31. Dezember 2008 EUR 0 Mio (2007: EUR 109,6 Mio). Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Fair value der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, für die die Fair value Option ausgeübt wurde und deren Rückzahlungsbetrag beläuft sich auf EUR 0 Mio (2007: EUR -3,9 Mio).

28) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

in EUR Mio	Inland 2008	Inland 2007	Ausland 2008	Ausland 2007	Gesamt 2008	Gesamt 2007
Spareinlagen	38.706	35.035	10.826	10.168	49.532	45.203
Sonstige						
Öffentlicher Sektor	938	695	4.024	4.071	4.962	4.766
Firmenkunden	11.183	9.777	11.425	14.227	22.608	24.004
Private Haushalte	4.411	4.145	27.205	21.332	31.616	25.477
Sonstige	276	263	311	403	587	666
Gesamt Sonstige	16.808	14.880	42.965	40.033	59.773	54.913
Gesamt	55.514	49.915	53.791	50.201	109.305	100.116

In der Position Verbindlichkeiten gegenüber Kunden sind Verbindlichkeiten, für deren Bewertung die Fair value Option ausgeübt wurde, in Höhe von EUR 128 Mio (2007: EUR 0 Mio) enthalten. Der Rückzahlungsbetrag für diese Verbindlichkeiten beträgt zum 31. Dezember 2008 EUR 129 Mio (2007: EUR 0 Mio). Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Fair value der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden, für die die Fair value Option ausgeübt wurde und deren Rückzahlungsbetrag beläuft sich auf EUR -1 Mio (2007: EUR 0 Mio).

29) Verbriefte Verbindlichkeiten

in EUR Mio	2008	2007
Anleihen	17.680	17.457
Depotzertifikate	6.072	8.784
Kassenobligationen/Namensschuldverschreibungen	2.859	1.538
Pfand- und Kommunalbriefe	5.730	3.289
Sonstige	91	212
Rückgekaufte eigene Emissionen	-1.949	-202
Gesamt	30.483	31.078

1998 wurde von der Erste Group Bank AG ein Debt Issuance-Programm (DIP) aufgelegt; im August 2008 wurde der Emissionsrahmen auf EUR 30 Mrd erhöht. Das DIP ist ein Rahmenprogramm, das Emissionen in verschiedenen Währungen, Laufzeiten und verschiedenen Strukturen ermöglicht. Im Jahr 2008 wurden unter dem DIP 207 Emissionen mit einem Gesamtvolumen von rund EUR 6,5 Mrd neu begeben.

Das Euro-Commercial-Paper and Certificates of Deposit Programm vom August 2008 hat einen Emissionsrahmen von EUR 10 Mrd. Im Jahr 2008 wurden 276 Emissionen mit einem Gesamtvolumen von rund EUR 10,8 Mrd begeben, im gleichen Zeitraum wurden Emissionen im Gesamtvolumen von rund EUR 11,4 Mrd getilgt.

In der Position verbrieft Verbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten, für deren Bewertung die Fair value Option ausgeübt wurde, in Höhe von EUR 65 Mio (2007: EUR 45 Mio) enthalten. Der

Rückzahlungsbetrag für diese Verbindlichkeiten beträgt zum 31. Dezember 2008 EUR 68 Mio (EUR 49 Mio). Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Fair value der verbrieften Verbindlichkeiten, für die die Fair value Option ausgeübt wurde und deren Rückzahlungsbetrag beläuft sich auf EUR -3 Mio (2007: EUR -4 Mio).

30) Handelspassiva

in EUR Mio	2008	2007
Währungsbezogene Geschäfte	322	211
Zinsbezogene Geschäfte	1.923	1.158
Sonstige Handelspassiva	274	387
Gesamt	2.519	1.756

31) Versicherungstechnische Rückstellungen

in EUR Mio	2008	2007
Prämienüberträge	-	81
Deckungsrückstellung	-	8.379
Rückstellung für noch nicht abgewickelte Versicherungsfälle	-	94
Rückstellung für Gewinnbeteiligung	-	80
Sonstige versicherungstechnische Rückstellungen	-	4
Gesamt	-	8.638

32) Sonstige Rückstellungen

in EUR Mio	2008	2007
Langfristige Personalrückstellungen	1.249	1.448
Andere Rückstellungen	371	344
Gesamt	1.620	1.792

a) Langfristige Personalrückstellungen

in EUR Mio	Pension	Abfertigung	Jubiläums- geld	Gesamt
Barwert der langfristigen Personalverpflichtungen 31. Dezember 2004 adaptiert	802	317	56	1.175
Barwert der langfristigen Personalverpflichtungen 31. Dezember 2005 adaptiert	793	330	57	1.180
Barwert der langfristigen Personalverpflichtungen 31. Dezember 2006	981	410	62	1.453
Zugang durch Unternehmenserwerb	7	4	1	12
Dienstzeitaufwand	0	17	4	21
Zinsaufwand	43	19	3	65
Zahlungen	-71	-46	-5	-122
Währungsdifferenz	0	-3	0	-3
Direkt im Kapital erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust des laufenden Geschäftsjahres	31	-6	0	25
In der GuV erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust des laufenden Geschäftsjahres	0	0	-3	-3
Barwert der langfristigen Personalverpflichtungen 31. Dezember 2007	991	395	62	1.448
Zugang durch Unternehmenserwerb	14	8	1	23
Abgang durch Unternehmensveräußerung	-10	-4	0	-14
Dienstzeitaufwand	0	16	4	20
Zinsaufwand	47	20	3	70
Zahlungen	-73	-32	-5	-110
Währungsdifferenz	0	-2	0	-2
Direkt im Kapital erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust des laufenden Geschäftsjahres	-19	6	0	-13
In der GuV erfasster versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust des laufenden Geschäftsjahres	0	0	5	5
Barwert der langfristigen Personalverpflichtungen 31. Dezember 2008	950	407	70	1.427
Durch Planvermögen finanzierte Versorgungsansprüche	0	213	8	221
Durch Rückstellungen finanzierte Versorgungsansprüche	0	194	62	256
Abzüglich Zeitwert des Planvermögens	0	171	7	178
Bilanzierte Rückstellung	950	236	63	1.249

Mit dem Verkauf der s Versicherung wurde das an diese zur Deckung von Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen übertragene Vermögen zu Planvermögen gem. IAS 19. Für die betroffenen Dienstnehmer wurden Versicherungspolizzen auf Basis eines Gruppenversicherungsvertrages ausgestellt. Dabei handelt es sich um Direktversicherungen der Dienstnehmer für den Fall des Ausscheidens aus der Erste Group mit Abfertigungs- oder Jubiläumsgeldanspruch. Die Prämienzahlung erfolgt durch die Erste Group, versicherte Person ist der anspruchsberechtigte Dienstnehmer. Die Direktversicherungen stellen als qualifizierte Versicherungen Planvermögen dar.

Das Fondsvermögen hat sich in der Berichtsperiode wie folgt entwickelt:

in EUR Mio	Abfertigung	Jubiläumsgeld	Gesamt
Zeitwert des Planvermögens zum 31. Dezember 2007	0	0	0
Zugang per 1. Juli 2008	174	7	181
Erwarteter Ertrag aus Planvermögen	4	0	4
Beiträge des Arbeitgebers	8	0	8
Zahlungen aus dem Planvermögen	-8	0	-8
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	-7	0	-7
Planabgeltungen	0	0	0
Zeitwert des Planvermögens zum 31. Dezember 2008	171	7	178

Die voraussichtlichen laufenden Prämien der Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen werden sich im Jahr 2009 auf EUR 13,5 Mio belaufen.

In der nachfolgenden Tabelle ist die Portfoliostruktur des Planvermögens zum 31. Dezember 2008 dargestellt:

in EUR Mio	2008
Schuldverschreibungen	106
Festgeld/Bargeld	72
Gesamt	178

Der Verlust aus dem Planvermögen belief sich im Jahr 2008 auf EUR -3,1 Mio.

b) Andere Rückstellungen

Andere Rückstellungen 2008

in EUR Mio	2007	Unternehmenserwerb/ Unternehmensabgang	Währungs- umrechnungen	Zufüh- rungen	Ver- brauch	Auflö- sungen	Umglie- derung	2008
Rückstellungen für außer- bilanzielle und sonstige Risiken	209	0	0	101	-29	-72	25	234
Übrige Rückstellungen ¹⁾	135	-7	0	43	-16	-18	0	137
Gesamt	344	-7	0	144	-45	-90	25	371

1) Die Position Übrige Rückstellungen umfasst im Wesentlichen Rückstellungen für Rechtsfälle. Eine Inanspruchnahme der Rückstellung wird mit hoher Wahrscheinlichkeit für das nächste Jahr erwartet.

Andere Rückstellungen 2007

in EUR Mio	2006	Unternehmenserwerb	Währungs- umrechnungen	Zufüh- rungen	Ver- brauch	Auflö- sungen	Umglie- derung	2007
Rückstellungen für außer- bilanzielle und sonstige Risiken	175	0	1	52	-4	-35	20	209
Übrige Rückstellungen ¹⁾	152	1	1	24	-9	-29	-5	135
Gesamt	327	1	2	76	-13	-64	15	344

1) Die Position Übrige Rückstellungen umfasst im Wesentlichen Rückstellungen für Rechtsfälle. Eine Inanspruchnahme der Rückstellung wird mit hoher Wahrscheinlichkeit für das nächste Jahr erwartet.

33) Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten

Die Verbindlichkeiten, die als zu einer Veräußerungsgruppe gehörend klassifiziert wurden, setzten sich zum 31. Dezember 2008 wie folgt zusammen:

in EUR Mio	2008
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	269
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	59
Sonstige Verbindlichkeiten	15
Gesamt	343

34) Sonstige Passiva

in EUR Mio	2008	2007
Rechnungsabgrenzungsposten (Transitorien)	509	356
Zins- und Provisionsabgrenzungen	1.626	1.039
Negative Marktwerte Derivate Bankbuch	382	742
Übrige Passiva	2.451	2.516
Gesamt	4.968	4.653

Die Position Übrige Passiva enthält insbesondere offene Verrechnungsposten aus der Wertpapier- und Zahlungsverkehrsabwicklung.

35) Nachrangige Verbindlichkeiten

in EUR Mio	2008	2007
Nachrangige Emissionen und Einlagen	2.779	2.377
Ergänzungskapital	2.028	1.982
Hybrid-Emissionen	1.256	1.247
Rückgekaufte eigene Emissionen	-16	-17
Gesamt	6.047	5.589

36) Kapital

in EUR Mio	2008	2007
Gezeichnetes Kapital	634	632
Kapitalrücklagen	4.583	4.557
Gewinnrücklage, sonstige Rücklagen und Konzernjahresüberschuss	2.862	3.263
Eigenanteil (Anteilseigner des Mutterunternehmens)	8.079	8.452
Minderheitenanteil	3.016	2.951
Gesamt¹⁾	11.095	11.403

1) Nähere Details zum Kapital siehe Kapitel III. Kapitalveränderungsrechnung.

Das gezeichnete Kapital (Grundkapital) ist das von den Gesellschaftern eingezahlte Kapital und wird per 31. Dezember 2008 durch 317.012.763 Stück auf Inhaber lautende, stimmberechtigte Stückaktien (Stammaktien) repräsentiert. Die Kapitalrücklagen enthalten Agiobeträge aus der Ausgabe von Aktien. In den Gewinnrücklagen werden thesaurierte Gewinne sowie direkt im Kapital erfasste Erträge und Aufwendungen ausgewiesen.

Im Rahmen des **MSOP 2002** (Ausübungsfenster April 2008) wurden 19.179 Optionen ausgeübt und somit 76.716 Inhaberaktien zu einem Ausgabekurs von EUR 16,50 gezeichnet. Der daraus resultierende Emissionserlös von EUR 1.265.814,00 wurde im Betrag von EUR 153.432,00 dem Grundkapital und EUR 1.112.382,00 den gebundenen Kapitalrücklagen zugewiesen. Von den ausgeübten Optionen entfielen auf die 2. Tranche 12.922 Optionen, hievon 8.600 Stück auf leitende Angestellte und 4.322 Stück auf sonstige Arbeitnehmer, bei der 3. Tranche wurden 6.257 Optionen ausgeübt, wobei 1.000 Stück auf Organe, 2.580 Stück auf leitende Angestellte und 2.677 Stück auf sonstige Arbeitnehmer entfielen. Die Differenz zwischen Ausübungspreis (EUR 16,50) und Schlusskurs der Erste Group Bank AG Aktie zum Valutatag (EUR 46,60) belief sich bei allen auf EUR 30,10.

Der Ausübungspreis der einzelnen Optionen, Durchschnitt aller im März 2002 erzielten Schlusskurse, abgerundet auf halbe EUR betrug EUR 66,00 was unter Berücksichtigung des mittlerweile erfolgten Aktiensplits (1:4), einem Wert von EUR 16,50 je Aktie entspricht. Der Schätzwert der einzelnen Optionen lag zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2008 für im Jahre 2004 gutgeschriebenen Optionen bei EUR 2,52.

Im Rahmen des **MSOP 2005** wurden **innerhalb des ersten Ausübungsfensters** (Mai 2008) 2.098 Optionen ausgeübt und somit 2.098 Stück Inhaberaktien zu einem Ausgabekurs von EUR 43,00 gezeichnet. Der daraus resultierende Emissionserlös von EUR 90.214,00 wurde im Betrag von EUR 4.196,00 dem Grundkapital und EUR 86.018,00 den gebundenen Kapitalrücklagen zugewiesen. Die Differenz zwischen Ausübungspreis (EUR 43,00) und Schlusskurs der Erste Group Bank AG Aktie zum Valutatag (EUR 46,60) belief sich bei allen auf EUR 3,60.

Im Rahmen des zweiten Ausübungsfensters (August 2008) wurden 900 Optionen ausgeübt und somit 900 Stück Inhaberaktien zu einem Ausgabekurs von EUR 43,00 gezeichnet. Der daraus resultierende Emissionserlös von EUR 38.700,00 wurde im Betrag von EUR 1.800,00 dem Grundkapital und EUR 36.900,00 den gebundenen Kapitalrücklagen zugewiesen. Die Differenz zwischen Ausübungspreis (EUR 43,00) und Schlusskurs der Erste Group Bank AG Aktie zum Valutatag (EUR 40,98) belief sich bei allen auf EUR -2,02.

Alle 2.998 im Geschäftsjahr 2008 im Rahmen von MSOP 2005 ausgeübten Optionen entfallen auf die erste Tranche und betreffen mit 2.150 Stück leitende Angestellte und mit 848 Stück sonstige Arbeitnehmer. Der Schätzwert der einzelnen Optionen lag zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2008 für im Jahre 2005 gutgeschriebene Optionen bei EUR 1,78, für im Jahre 2006 gutgeschriebene Optionen bei EUR 3,06 und für im Jahre 2007 gutgeschriebene Optionen bei EUR 4,09.

Im Rahmen des **ESOP 2008** wurden zwischen 5. und 16. Mai 2008 644.104 Aktien zu einem Kurs von EUR 34,50 gezeichnet. Der daraus resultierende Emissionserlös von EUR 22.221.588,00

zuzüglich EUR 1.798.689,20 (aus der Differenz zwischen Ausgabepreis EUR 34,50 und dem Kurs am Valutatag 27. Mai 2008 von EUR 46,60 für 148.652 durch Mitarbeiter der Erste Group Bank AG – zum Zeitpunkt der Ausgabe noch Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG – gezeichnete Aktien, verrechnet zu lasten Personalaufwand), somit insgesamt EUR 24.020.277,20 wurde im Betrag von EUR 1.288.208,00 dem Grundkapital und EUR 22.732.069,20 den gebundenen Kapitalrücklagen zugewiesen.

Im Rahmen des ESOP 2008 wurden von Organen Aktien wie folgt gezeichnet:

Andreas Treichl	200 Stück
Johannes Kinsky	200 Stück

Mitarbeiterbeteiligungs- und Managementoptionenprogramm

MSOP 2002: Das MSOP umfasst insgesamt maximal 4.400.000 Stammaktien der Erste Group Bank AG nach dem Aktiensplitting, das entspricht 1.100.000 Optionen. Die Verteilung der tatsächlich zugeteilten Optionen auf Vorstandsmitglieder, leitende Angestellte und bezugsberechtigte Arbeitnehmer des Erste Group Bank AG Konzerns ist in den nachstehenden Tabellen ersichtlich.

Bedingungen: Jede der unentgeltlich eingeräumten Optionen berechtigt zum Bezug von vier Aktien, die Optionen sind unter Lebenden nicht übertragbar. Die Umsetzung der Einräumung 2002 erfolgte in drei Tranchen durch Gutschrift der Optionen auf den Depots der Anspruchsberechtigten: Vorstand und sonstige Führungskräfte am 24. April 2002, 1. April 2003 und 1. April 2004, Leistungsträger aus dem Kreis der Arbeitnehmer am 1. Juni 2002, 1. Juni 2003 und 1. Juni 2004. Der Ausübungspreis wurde für alle drei Tranchen mit dem durchschnittlichen Börsenkurs der Erste Group Bank AG Aktie im März 2002 auf halbe EUR abgerundet, festgelegt. Das waren EUR 66,00 je Aktie. Der Ausübungspreis beträgt auch nach dem Aktiensplit vom Juli 2004 unverändert EUR 66,00. Das heißt, dass eine Option das Recht einräumt, vier Aktien der Erste Group Bank AG um insgesamt EUR 66,00 zu erwerben. Dies entspricht einem Bezugspreis von EUR 16,50 pro Aktie. Die Laufzeit beginnt jeweils mit der Gutschrift der Optionen auf dem Depot und endet mit dem Valutatag des im Folgenden beschriebenen Ausübungsfensters des fünften auf die Gutschrift folgenden Kalenderjahres. Ausübungserklärungen sind alljährlich ab dem Tag, der der Veröffentlichung des vorläufigen Konzernergebnisses für das abgelaufene Geschäftsjahr folgt, frühestens jedoch am 1. April bis zum 30. April des jeweiligen Jahres zulässig (Ausübungsfenster). Die Behaltefrist beträgt ein Jahr ab dem Valutatag des Ausübungsjahres, der Teilnahmeberechtigte darf jedoch maximal 15% der jeweils bezogenen Aktien vor Ablauf der Behaltefrist verkaufen. Im Geschäftsjahr 2007 wurden von den im Geschäftsjahr 2002 gutgeschriebenen und nicht ausgeübten Optionen 7.901 Stück und im Geschäftsjahr 2008 wurden von den im Geschäftsjahr 2003 gutge-

schriebenen und nicht ausgeübten Optionen 12.449 Stück, somit insgesamt 20.350 Stück als wertlos ausgebucht.

MSOP2005: Das MSOP umfasst insgesamt maximal 2.000.000 Stammaktien der Erste Group Bank AG, das entspricht 2.000.000 Optionen. Die Verteilung der tatsächlich zugeteilten Optionen auf Vorstandsmitglieder, leitende Angestellte und bezugsberechtigte Arbeitnehmer des Erste Group Bank AG Konzerns ist in den nachstehenden Tabellen ersichtlich.

Bedingungen: Jede der unentgeltlich eingeräumten Optionen berechtigt zum Bezug von einer Aktie, die Optionen sind unter Lebenden nicht übertragbar. Die Umsetzung der Einräumung 2005 erfolgt für den Vorstand und die berechtigten Führungskräfte am 1. Juni 2005, für die Leistungsträger erfolgt die Einräumung in drei Tranchen, zum 1. September 2005, 1. September 2006 und 31. August 2007. Die Zuteilung der Optionen erfolgte

für alle Berechtigten in drei Tranchen durch Gutschrift der Optionen auf den Depots der Anspruchsberechtigten und zwar zum 1. September 2005, 1. September 2006 und 31. August 2007. Der Ausübungspreis wurde für alle drei Tranchen mit dem durchschnittlichen Börsenkurs der Erste Group Bank AG Aktie im April 2005, erhöht um einen Aufschlag von 10% und auf halbe EUR abgerundet, mit EUR 43,00 je Aktie festgelegt. Die Laufzeit beginnt jeweils mit dem Tag der Einräumung und endet mit dem Valutatag des letzten Ausübungsfensters des fünften auf die Zuteilung folgenden Kalenderjahres. Ausübungserklärungen sind alljährlich innerhalb von 14 Tagen ab dem Tag, der der Veröffentlichung der Quartalsergebnisse für die Quartale 1 bis 3 eines jeden Geschäftsjahres folgt, zulässig (jeweils drei Ausübungsfenster). Die Behaltefrist beläuft sich auf ein Jahr ab dem Valutatag des Bezugs der Aktie. Der Teilnahmeberechtigte ist allerdings berechtigt, maximal 25% der bezogenen Aktien vor Ablauf dieser Behaltefrist zu verkaufen.

Die zugeteilten und hievon ausgeübten Optionen aus dem **MSOP 2002** teilen sich auf den Kreis der Berechtigten wie folgt auf:

	Zugeteilt	Ausgeübt	Noch nicht ausgeübt	Verfallen 2008
Andreas Treichl	12.000	12.000	0	0
Franz Hochstrasser	12.000	12.000	0	0
Herbert Juranek	3.000	3.000	0	0
Peter Kisbenedek, bis 30. Juni 2008	6.000	6.000	0	0
Bernhard Spalt	3.000	3.000	0	0
Manfred Wimmer, seit 1. September 2008	3.000	3.000	0	0
Organe insgesamt	39.000	39.000	0	0
Leitende Angestellte	578.200	552.975	15.525	9.700
Arbeitnehmer	294.914	275.342	8.922	10.650
Optionen gesamt	912.114	867.317	24.447	20.350

Die eingeräumten, zugeteilten und hievon ausgeübten Optionen aus dem **MSOP 2005** teilen sich auf den Kreis der Berechtigten wie folgt auf:

	Einge-räumt	Zugeteilt	Ausgeübt	Noch nicht ausgeübt
Andreas Treichl	9.000	9.000	3.000	6.000
Franz Hochstrasser	9.000	9.000	3.000	6.000
Herbert Juranek	5.000	5.000	0	5.000
Johannes Kinsky, bis 29. Juni 2008	3.000	3.000	0	3.000
Peter Kisbenedek, bis 30. Juni 2008	9.000	9.000	3.000	6.000
Bernhard Spalt	5.000	5.000	0	5.000
Manfred Wimmer, seit 1. September 2008	3.000	3.000	0	3.000
Organe insgesamt	43.000	43.000	9.000	34.000
Leitende Angestellte	729.500	729.500	127.610	601.890
Arbeitnehmer	686.741	686.741	99.572	587.169
Optionen gesamt	1.459.241	1.459.241	236.182	1.223.059

Informationen über gehaltene Bestände von und Transaktionen mit Erste Group Bank AG Aktien von Vorstands- und Aufsichtsratsmitgliedern (in Stück):

Von Vorstandsmitgliedern:

Name des Vorstands	Stand 31. Dezember 2007	Zugänge 2008	Abgänge 2008	Stand 31. Dezember 2008
Andreas Treichl	167.440	17.200	0	184.640
Franz Hochstrasser	33.260 ^{*)}	0	0	33.260
Bernhard Spalt	6.376	0	0	6.376
Johannes Kinsky, bis 29. Juni 2008	0	500	500	0
Peter Kisbenedek, bis 30. Juni 2008	3.400	0	3.400	0
Herbert Juranek	656	0	0	656
Manfred Wimmer, seit 1. September 2008	0	13.132	0	13.132

^{*)} Bei Franz Hochstrasser war im Jahr 2007 irrtümlich ein Stand von 37.256 angegeben.

Bei den Vorstandsmitgliedern, deren Funktionsperiode im Geschäftsjahr begann oder endete, wurden die zum Zeitpunkt des Beginns bzw. Ende der Funktionsperiode bestehenden Aktienbestände jeweils über Zugänge oder Abgänge eingebucht bzw. ausgebucht.

Nachstehende Aufsichtsratsmitglieder hielten zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2008 folgende Bestände an Aktien der Erste Group Bank AG:

Name des Aufsichtsrats	Stück
Georg Winckler	2.000
Bettina Breiteneder	2.560
Jan Homan	4.400
Wilhelm Rasinger	8.435
Theresa Jordis	2.900
Friedrich Rödler	849
John James Stack	34.161
Werner Tessmar-Pfohl, seit 6. Mai 2008	1.268
Günter Benischek, bis 9. August 2008	1.527
Ilse Fetik, bis 9. August 2008	126
Erika Hegmala, bis 9. August 2008	150
Christian Havelka	1.410
David Kriber, von 17. Jänner 2008 bis 9. August 2008	314
Andreas Lachs, seit 9. August 2008	46
Friedrich Lackner	246
Bertram Mach, seit 9. August 2008	46
Barbara Smrcka, seit 9. August 2008	207
Karin Zeisel, bis 17. Jänner und seit 9. August 2008	35

Aufsichtsratsmitglieder hielten per 31. Dezember 2008 insgesamt 1.000 Stück Optionen auf Erste Group Bank Aktien.

Vorstands- oder Aufsichtsratsmitgliedern nahestehende Personen hielten per 31. Dezember 2008, 9.665 Stück Erste Group Bank Aktien.

Im Personalaufwand sind aus MSOP, ESOP und Gewinnbeteiligung EUR 6,8 Mio (Vorjahr: EUR 31,3 Mio) enthalten.

Zum 31. Dezember 2008 noch bestehendes genehmigtes und bedingtes Kapital und Partizipationskapital

Gemäß Pkt. 6.10 der Satzung besteht nach den durchgeführten Ausübungen in den Geschäftsjahren 2002 bis 2008 noch ein bedingtes Kapital im Nominale von EUR 4.830.506,00, das durch Ausgabe von bis zu 2.415.253 auf Inhaber oder Namen lautende Stückaktien zum Ausgabepreis von mindestens EUR 2,00 je Aktie gegen Bareinlagen und unter Ausschluss des Bezugsrechts der bisherigen Aktionäre durchgeführt werden kann.

Gemäß Pkt. 7 der Satzung ist der Vorstand ermächtigt, bis 5. Juli 2011 das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrats um bis zu Nominale EUR 20.000.000,00 durch Ausgabe von bis zu 10.000.000 auf Inhaber oder Namen lautende Stammaktien zum Ausgabepreis von mindestens EUR 2,00 je Aktie gegen Bareinlage und unter Ausschluss des Bezugsrechts der bisherigen Aktionäre bedingt zu erhöhen. Das bedingte Kapital dient der Einräumung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens.

In der außerordentlichen Hauptversammlung vom 2. Dezember 2008 wurde der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis fünf Jahre nach dem Tag der Beschlussfassung Partizipationskapital gemäß § 23 Abs. 4 Bankwesengesetz ohne Dividendennachzahlungsverpflichtung im Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 2.700.000.000 durch Ausgabe von Partizipations-scheinen unter Wahrung der Bezugsrechte der Aktionäre aufzunehmen, wobei die Partizipationsschein- und Ausgabebedingungen vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats festgelegt werden.

37) Segmentberichterstattung

Die Segmentberichterstattung erfolgt in der Erste Group gemäß den Ausweis- und Bewertungsregeln der IFRS-Rechnungslegung.

Kommentar zum Segmentbericht nach Kerngeschäftsbereichen

Im Sinne einer klareren Darstellung der Konzernstruktur wurde die Segmentberichterstattung an die neue Gruppenstruktur angepasst und ist in vier Hauptsegmente unterteilt: Privatkunden & KMU, Group Corporate & Investment Banking, Group Markets and Corporate Center.

Segment Privatkunden & KMU

Das Segment Privatkunden & KMU beinhaltet die einzelnen, auf das Kundengeschäft fokussierten Regionalbanken der Erste Group. Um die Transparenz zu erhöhen und konsistent mit der bestehenden Segmentierung zu bleiben, wird das Österreich-Segment in die Subsegmente Erste Bank Oesterreich (inklusive lokaler Tochterunternehmen) und Sparkassen unterteilt. Letzteres Subsegment beinhaltet jene Sparkassen, die aufgrund der Zugehörigkeit zum Haftungsverbund konsolidiert werden, und bleibt damit zum bisherigen Reporting unverändert. In Zentral- und Osteuropa werden die einzelnen Tochterunternehmen weiterhin separat ausgewiesen.

Segment Group Corporate & Investment Banking

Das Segment Group Corporate & Investment Banking inkludiert alle Großkunden, die in den Märkten der Erste Group tätig sind und einen Umsatz von mehr als EUR 175 Mio erwirtschaften: Österreich leistet derzeit den größten Beitrag zu diesem Segmentergebnis, jedoch ist in Zentral- und Osteuropa eine deutliche

Zunahme der Geschäftstätigkeit in diesem Bereich zu verzeichnen: Auf Basis der Zahlen des Gesamtjahres 2008 trugen Tschechien mit 4,1%, Rumänien mit 12,0%, die Slowakei mit 3,6%, sowie Ungarn und Kroatien insgesamt mit 3,4% wesentlich zum Gruppenergebnis bei; die anderen lokalen Tochterunternehmen leisteten nur einen unwesentlichen Beitrag. Ebenfalls zum Segment gehört das frühere „Internationale Geschäft“ ohne Treasury-Aktivitäten, das Immobiliengeschäft der Erste Group, das auch die Leasing-Tochter Immorent beinhaltet sowie das Investment Banking (inklusive Equity Capital Markets).

Segment Group Markets

Das Segment Group Markets fasst die divisionalisierten Geschäftseinheiten Group Treasury und Debt Capital Markets zusammen.

Segment Corporate Center

Das Segment Corporate Center beinhaltet weiterhin gruppenweite Dienstleistungen in den Bereichen Marketing, Organisation, Informationstechnologie und anderer Abteilungen, die die Umsetzung der Strategie auf Gruppenebene unterstützen. Weiters werden diesem Segment Konsolidierungseffekte und nicht operative Sondereffekte zugeordnet, allen voran der Erlös aus dem Verkauf der Versicherungssparte an die Vienna Insurance Group in 2008. Darüber hinaus wird von nun an auch das Bilanzstruktur-Management zum Segment „Corporate Center“ zugerechnet. Die Ergebnisse der lokalen Asset/Liability-Geschäftseinheiten werden weiterhin in den Einzelsegmenten berichtet.

Darüber hinaus werden in diesem Segment die Abschreibung des Kundenstocks der BCR und des Erste Card Club d.d. in Höhe von insgesamt EUR 75,7 Mio (2007: EUR 81,1 Mio) und außerplanmäßige Abschreibungen der Firmenwerte der EB Serbien, der EB Ukraine sowie der BCR in Höhe von insgesamt EUR 566,8 Mio im sonstigen Erfolg erfasst.

Die neue Segmentierung ist großteils ein Spiegelbild der neuen Organisationsstruktur der Erste Group. Sie reduziert den Gruppenbeitrag der CEE-Tochterunternehmen, da ein Teil ihrer lokalen Ergebnisse den beiden operativen Holdingdivisionen, GCIB und GM, zugeordnet werden. Gleichzeitig wird die neue Struktur aber die Entwicklung des Kerngeschäfts der einzelnen Tochterunternehmen besser wiedergeben und die Vergleichbarkeit der Länder fördern.

Segmente nach Kerngeschäftsbereichen

in EUR Mio	Gesamt		Privatkunden & KMU		GCIB	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Zinsüberschuss	4.913,1	3.945,8	4.315,1	3.495,2	460,6	373,0
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-1.071,4	-454,7	-808,9	-358,4	-177,4	-27,5
Provisionsüberschuss	1.971,1	1.857,9	1.662,1	1.581,5	161,3	140,4
Handelsergebnis	114,7	351,1	113,7	127,0	2,8	7,8
Verwaltungsaufwand	-4.001,9	-3.642,1	-3.468,1	-3.221,0	-172,8	-150,4
Sonstiger Erfolg ¹⁾	-1.349,3	-165,4	-469,6	-101,5	-44,4	23,1
Jahresüberschuss vor Steuern	576,2	1.892,7	1.344,4	1.522,8	230,0	366,4
Steuern vom Einkommen	-177,3	-371,0	-264,4	-300,5	-51,6	-82,7
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	639,7	28,4	8,0	28,4	0,0	0,0
Minderheitenanteile	-179,0	-375,3	-207,8	-361,9	-8,6	-14,2
Konzernjahresüberschuss	859,6	1.174,8	880,2	888,8	169,8	269,5
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	101.484,4	92.183,9	73.717,5	66.606,0	22.791,3	21.637,6
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	8.966,9	8.338,9	3.325,4	2.998,1	1.454,8	1.353,4
Kosten-Ertrags-Relation	57,2%	59,2%	56,9%	61,9%	27,7%	28,9%
ROE auf Basis Konzernjahresüberschuss²⁾	9,6%	14,1%	26,5%	29,6%	11,7%	19,9%

1) Im sonstigen Erfolg sind die vier GuV-Positionen Sonstiger betrieblicher Erfolg, Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – at fair value through profit or loss, – available for sale sowie – held to maturity zusammengefasst.
 2) ROE = Return-on-Equity = Eigenkapitalverzinsung.

in EUR Mio	Group Markets		Corporate Center	
	2008	2007	2008	2007
Zinsüberschuss	263,8	108,9	-126,3	-31,3
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	0,0	0,0	-85,2	-68,9
Provisionsüberschuss	137,8	155,8	9,9	-19,8
Handelsergebnis	15,8	213,2	-17,6	3,2
Verwaltungsaufwand	-196,1	-177,6	-164,9	-93,1
Sonstiger Erfolg	-10,1	2,8	-825,1	-89,7
Jahresüberschuss vor Steuern	211,1	303,0	-1.209,3	-299,6
Steuern vom Einkommen	-45,9	-55,7	184,7	67,8
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	0,0	0,0	631,6	0,0
Minderheitenanteile	-13,7	-19,9	51,0	20,7
Konzernjahresüberschuss	151,5	227,5	-341,9	-211,0
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	1.851,3	1.266,1	3.124,3	2.674,1
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	189,8	149,3	3.996,9	3.838,1
Kosten-Ertrags-Relation	47,0%	37,2%	-	-
ROE auf Basis Konzernjahresüberschuss	79,8%	152,3%	-	-

in EUR Mio	Haftungsverbund		Erste Bank Österreich		Österreich	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Zinsüberschuss	974,1	864,6	617,4	580,5	1.591,5	1.445,0
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-275,8	-96,2	-92,5	-101,1	-368,3	-197,3
Provisionsüberschuss	381,9	374,1	292,4	330,4	674,2	704,5
Handelsergebnis	15,8	23,6	16,8	14,1	32,6	37,7
Verwaltungsaufwand	-919,6	-828,3	-654,1	-649,9	-1.573,6	-1.478,2
Sonstiger Erfolg	-155,9	-17,3	-84,8	-15,8	-240,7	-33,1
Jahresüberschuss vor Steuern	20,5	320,4	95,2	158,2	115,7	478,7
Steuern vom Einkommen	-5,4	-64,9	-20,0	-40,7	-25,4	-105,7
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	0,0	0,0	4,9	9,4	4,9	9,4
Minderheitenanteile	-41,2	-235,4	1,4	-8,2	-39,8	-243,7
Konzernjahresüberschuss	-26,1	20,0	81,5	118,7	55,4	138,8
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	24.608,5	22.993,6	14.316,3	12.917,0	38.924,9	35.910,6
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	218,7	229,0	981,1	889,0	1.199,9	1.118,1
Kosten-Ertrags-Relation	67,0%	65,6%	70,6%	70,3%	68,5%	67,6%
ROE auf Basis						
Konzernjahresüberschuss	-	8,8%	8,3%	13,4%	4,6%	12,4%

in EUR Mio	Tschechien		Rumänien	
	2008	2007	2008	2007
Zinsüberschuss	1.092,7	820,1	741,6	510,8
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-116,6	-70,1	-121,2	34,5
Provisionsüberschuss	424,9	342,2	236,3	248,9
Handelsergebnis	2,6	18,4	27,4	28,1
Verwaltungsaufwand	-746,4	-634,6	-457,6	-516,9
Sonstiger Erfolg	-217,2	-15,2	13,2	-11,2
Jahresüberschuss vor Steuern	439,9	460,9	439,8	294,2
Steuern vom Einkommen	-89,7	-92,5	-73,2	-48,7
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	9,7	14,4	-6,5	4,6
Minderheitenanteile	-10,1	-10,5	-120,0	-81,8
Konzernjahresüberschuss	349,8	372,3	240,1	168,3
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	11.484,8	10.512,8	9.375,7	8.457,5
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	808,4	732,1	449,4	412,7
Kosten-Ertrags-Relation	49,1%	53,7%	45,5%	65,6%
ROE auf Basis				
Konzernjahresüberschuss	43,3%	50,8%	53,4%	40,8%

in EUR Mio	Slowakei		Ungarn		Kroatien	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Zinsüberschuss	334,8	291,4	294,3	245,7	193,6	158,0
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-81,4	-37,4	-69,1	-59,7	-24,7	-18,3
Provisionsüberschuss	108,4	91,9	130,7	121,6	77,6	66,0
Handelsergebnis	20,2	13,8	4,5	13,4	12,8	10,5
Verwaltungsaufwand	-247,2	-218,2	-223,8	-207,2	-128,9	-112,2
Sonstiger Erfolg	-34,5	-27,8	10,8	-10,7	-1,7	-5,3
Jahresüberschuss vor Steuern	100,4	113,6	147,4	103,1	128,7	98,8
Steuern vom Einkommen	-17,6	-10,0	-37,7	-26,3	-25,9	-21,7
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Minderheitenanteile	0,0	0,0	-0,2	-0,2	-36,1	-25,9
Konzernjahresüberschuss	82,7	103,6	109,5	76,5	66,7	51,2
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	4.263,9	3.825,1	4.674,8	4.129,0	3.619,8	3.079,3
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	301,3	270,0	320,9	284,8	158,4	135,2
Kosten-Ertrags-Relation	53,3%	55,0%	52,1%	54,4%	45,4%	47,8%
ROE auf Basis						
Konzernjahresüberschuss	27,5%	38,4%	34,1%	26,9%	42,1%	37,8%

in EUR Mio	Serbien		Ukraine		Zentral- und Osteuropa	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Zinsüberschuss	33,5	16,2	33,0	8,0	2.723,6	2.050,2
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-6,6	0,1	-21,0	-10,3	-440,6	-161,1
Provisionsüberschuss	7,4	5,4	2,6	1,0	987,9	877,1
Handelsergebnis	4,1	1,5	9,5	3,7	81,1	89,3
Verwaltungsaufwand	-34,3	-28,4	-56,2	-25,3	-1.894,4	-1.742,8
Sonstiger Erfolg	1,8	1,8	-1,3	-0,1	-228,9	-68,4
Jahresüberschuss vor Steuern	5,9	-3,4	-33,4	-23,0	1.228,7	1.044,1
Steuern vom Einkommen	0,4	0,5	4,7	3,9	-239,0	-194,8
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	0,0	0,0	0,0	0,0	3,1	19,0
Minderheitenanteile	-1,6	0,2	0,0	0,0	-168,0	-118,2
Konzernjahresüberschuss	4,7	-2,7	-28,7	-19,1	824,9	750,0
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	815,8	466,6	557,8	225,1	34.792,7	30.695,4
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	44,5	26,6	42,8	18,5	2.125,6	1.880,0
Kosten-Ertrags-Relation	76,2%	-	-	-	50,0%	57,8%
ROE auf Basis						
Konzernjahresüberschuss	10,5%	-	-	-	38,8%	39,9%

38) Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten lautend auf fremde Währung und außerhalb Österreichs

Nachfolgend sind die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten, die nicht auf EUR lauten, dargestellt:

in EUR Mio	2008	2007
Vermögensgegenstände	115.509	99.632
Verbindlichkeiten	85.148	82.951

Nachfolgend sind die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten außerhalb Österreichs dargestellt:

in EUR Mio	2008	2007
Vermögensgegenstände	146.334	131.708
Verbindlichkeiten	100.668	101.191

39) Leasing

a) Finanzierungsleasing

Die Erste Group verleast im Rahmen von Finanzierungsleasing sowohl Mobilien als auch Immobilien. Für die in dieser Position enthaltenen Forderungen aus Finanzierungs-Leasingverträgen ergibt sich die folgende Überleitung des Brutto-Investitionswerts auf den Barwert der Mindestleasingzahlungen:

in EUR Mio	2008	2007
Ausstehende Mindestleasingzahlungen	7.238	6.518
Nicht garantierte Restwerte	1.246	970
Bruttoinvestition	8.484	7.488
Nicht realisierter Finanzertrag	2.134	1.754
Nettoinvestition	6.350	5.733
Barwert der nicht garantierten Restwerte	699	487
Barwert der Mindestleasingzahlungen	5.651	5.246

Die Bruttogesamtmieten und Barwerte der Mindestleasingzahlungen aus unkündbaren Finanzierungs-Leasingverhältnissen gliedern sich folgendermaßen (Restlaufzeiten):

in EUR Mio	Bruttoinvestition		Barwert der Mindestleasingzahlungen	
	2008	2007	2008	2007
bis 1 Jahr	1.542	1.352	1.275	1.157
1 bis 5 Jahre	3.787	3.362	2.889	2.694
mehr als 5 Jahre	3.155	2.774	1.487	1.394
Gesamt	8.484	7.488	5.651	5.246

In der Position Risikovorsorgen sind kumulierte Wertberichtigungen für uneinbringliche, ausstehende Mindestleasingzahlungen aus Finanzierungs-Leasingverträgen in Höhe von EUR 49 Mio (2007: 49 Mio) enthalten.

Der Gesamtbetrag der in der Berichtsperiode als Ertrag erfassten bedingten Mietzahlungen aus Finanzierungs-Leasingverträgen beläuft sich auf EUR 54 Mio (2007: 25 Mio).

b) Operating-Leasing

Die Erste Group verleast im Rahmen von Operating-Leasing sowohl Mobilien als auch Immobilien.

Aus den gewährten Operating-Leasingverhältnissen werden in der Erste Group Bank AG in den folgenden Jahren Mindestleasingzahlungen aus unkündbaren Verträgen zufließen:

in EUR Mio	2008	2007
bis 1 Jahr	24	11
1 bis 5 Jahre	78	26
mehr als 5 Jahre	49	25
Gesamt	151	62

Der Gesamtbetrag der in der Berichtsperiode als Ertrag erfassten bedingten Mietzahlungen aus Operating-Leasingverträgen beläuft sich auf EUR 0,2 Mio (2007: 0,0 Mio).

40) Angaben zu nahestehenden Personen und Unternehmen

Forderungen an und Verbindlichkeiten gegenüber nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen und Beteiligungen:

in EUR Mio	2008	2007
Forderungen an Kreditinstitute		
At-equity-bewertete Unternehmen	137	73
Sonstige Beteiligungen	1	27
Gesamt	138	100
Forderungen an Kunden		
At-equity-bewertete Unternehmen	383	233
Sonstige Beteiligungen	859	1.020
Gesamt	1.242	1.253
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss		
At-equity-bewertete Unternehmen	3	1
Sonstige Beteiligungen	6	8
Gesamt	9	9
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale		
At-equity-bewertete Unternehmen	13	11
Sonstige Beteiligungen	8	10
Gesamt	21	21
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity		
At-equity-bewertete Unternehmen	0	4
Sonstige Beteiligungen	4	6
Gesamt	4	10
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
At-equity-bewertete Unternehmen	47	47
Sonstige Beteiligungen	0	20
Gesamt	47	67
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		
At-equity-bewertete Unternehmen	24	37
Sonstige Beteiligungen	201	194
Gesamt	225	231

DIE ERSTE oesterreichische Spar-Casse Privatstiftung (in der Folge „Privatstiftung“) hält per Jahresende 2008 rund 31,12% an der Erste Group Bank AG und ist somit größter Einzelaktionär. Für die Beteiligung an der Erste Group Bank AG erhielt die Privatstiftung im Jahre 2008 (für das Wirtschaftsjahr 2007) eine

Dividende von EUR 73,7 Mio. Der Stiftungszweck, der insbesondere durch die Beteiligung an der Erste Group Bank AG erreicht werden soll, sieht die Förderung sozialer, wissenschaftlicher, kultureller und karitativer Einrichtungen sowie des Sparkasensgedankens vor. Zum Jahresende 2008 waren Andreas Treichl (Vorstandsvorsitzender der Erste Group Bank AG), Dietrich Karner, Richard Wolf und Boris Marte als Vorstandsmitglieder der Privatstiftung bestellt. Der Aufsichtsrat bestand per Jahresende 2008 aus neun Mitgliedern, von denen zwei Mitglieder auch im Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG tätig waren.

Per 31. Dezember 2008 wies die Erste Group gegenüber der Privatstiftung Verbindlichkeiten von EUR 34,7 Mio und Forderungen von EUR 283,8 Mio auf. Weiters bestanden zum Jahresende 2008 zwischen Erste Group und Privatstiftung marktübliche Derivatgeschäfte zu Sicherungszwecken, und zwar Zinsswaps mit Cap- bzw. Floorvereinbarung von jeweils EUR 247,4 Mio.

Im Jahre 2008 ergaben sich für die Erste Group aus Forderungen bzw. Verbindlichkeiten gegenüber der Privatstiftung sowie den genannten Derivatgeschäften auf die Berichtsperiode abgegrenzte Zinserträge von EUR 13,3 Mio bzw. Zinsaufwendungen von EUR 3,1 Mio.

Die gewährten Kredite und Vorschüsse an die Mitglieder des Vorstands erreichten zum Jahresende 2008 ein Gesamtvolumen von EUR 882 Tsd (2007: EUR 663 Tsd). Bezüglich der Mitgliedern des Vorstands nahestehenden Personen belaufen sich diese Kredite zum 31. Dezember 2008 auf EUR 59 Tsd (2007: EUR 29 Tsd). Bei den Mitgliedern des Aufsichtsrats betragen diese Kredite EUR 294 Tsd (2007: EUR 362 Tsd). Hinsichtlich den Mitgliedern des Aufsichtsrats nahestehenden Personen betragen die gewährten Kredite zum 31. Dezember 2008 EUR 33 Tsd (2007: EUR 15 Tsd). Die Verzinsung und sonstigen Bedingungen (Laufzeit und Besicherung) sind marktüblich. Bei Krediten an Mitglieder des Vorstands erfolgten im laufenden Geschäftsjahr Rückzahlungen in Höhe von EUR 489 Tsd (2007: EUR 12 Tsd), bei Krediten an Mitglieder des Aufsichtsrats erfolgten im laufenden Geschäftsjahr Rückzahlungen in Höhe von EUR 6 Tsd (2007: EUR 400 Tsd).

Die Gesamtbezüge der Vorstandsmitglieder, die im Zuge der Umgründung Vorstandsfunktionen in der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG übernommen haben, betragen in Summe EUR 3,5 Mio.

Die im Geschäftsjahr tätigen Mitglieder des Vorstands erhielten im Gesamtjahr 2008 für ihre Funktion Bezüge (einschließlich Sachbezüge) in Höhe von EUR 10.803 Tsd (2007: EUR 15.190 Tsd), das sind 0,5% des gesamten Personalaufwands der Erste

Group. In diesen Bezügen sind Abfertigungszahlungen in Höhe von EUR 1.050 Tsd enthalten. An ehemalige Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene wurden im Geschäftsjahr 2008 EUR 1.559 Tsd (2007: EUR 664 Tsd) ausbezahlt.

Die Bezüge des Vorstands, die im Geschäftsjahr 2008 ausbezahlt wurden, verteilen sich auf die einzelnen Vorstandsmitglieder wie folgt:

in EUR Tsd	Geldbezüge erfolgsabhängig für das Geschäftsjahr 2007	Geldbezüge fixer Bezug für das Geschäftsjahr 2008	Geldbezüge erfolgsabhängig für das Geschäftsjahr 2008	Sonstige Bezüge für das Geschäftsjahr 2008	Gesamt 2008 (inkl. Geld- bezüge erfolgsabhängig für das Geschäftsjahr 2007)
Name des Vorstands:					
Andreas Treichl	1.756	1.209	0	352	3.317
Franz Hochstrasser	1.261	609	0	143	2.013
Bernhard Spalt	483	609	0	62	1.154
Peter Kisbenedek, bis 30. Juni 2008	350	355	0	1.087	1.792
Johannes Kinsky, bis 29. Juni 2008 (†)	900	305	0	103	1.308
Herbert Juranek	300	609	0	61	970
Manfred Wimmer, seit 1. September 2008	0	202	0	47	249

Die erfolgsabhängigen Geldbezüge, die im Geschäftsjahr 2008 ausbezahlt wurden, beziehen sich auf die erzielten Ergebnisse des Geschäftsjahres 2007 (Cash-ROE 14,6%, Steigerung des Konzernjahresüberschusses um 26% auf EUR 1.174,7 Mio). Für das Jahr 2008 hat der Vorstand der Erste Group bereits im Herbst 2008 auf erfolgsabhängige Geldbezüge verzichtet. In der Position Sonstige Bezüge sind Pensionskassenbeiträge, Beiträge zur Vorsorgekasse (bei Abfertigung neu) und diverse Sachbezüge enthalten. Im Berichtszeitraum geleistete Abfertigungszahlungen und Urlaubersatzleistungen sind ebenfalls in den sonstigen Bezügen enthalten.

Der Vorstand der Erste Group Bank AG erhielt im Geschäftsjahr 2008 von vollkonsolidierten Tochtergesellschaften der Erste Group Bank AG keine Organ- oder sonstigen Bezüge. Die Vergütungen des Vorstands richten sich nach dem Aufgabenbereich, der Verantwortung, der Erreichung der Unternehmensziele und der wirtschaftlichen Lage des Unternehmens.

An die Mitglieder des Aufsichtsrats der Erste Group Bank AG wurden im Berichtsjahr für ihre Funktion Bezüge in Höhe von EUR 507 Tsd (Vorjahr: EUR 491 Tsd) ausbezahlt. Folgende Mitglieder des Aufsichtsrats bezogen für Organfunktionen in vollkonsolidierten Tochtergesellschaften der Erste Group Bank AG folgende Vergütungen: Heinz Kessler EUR 39.351, Georg Winckler EUR 800, Friedrich Rödler EUR 2.250 und Werner Tessmar-Pfohl EUR 25.600. Mit Mitgliedern des Aufsichtsrats wurden keine sonstigen Rechtsgeschäfte abgeschlossen. Von Mitgliedern des Aufsichtsrats nahestehenden Unternehmen wurden aus sonstigen Rechtsgeschäften folgende Beträge in Rechnung gestellt:

Das Unternehmen DORDA BRUGGER JORDIS Rechtsanwälte GmbH, in dem Theresa Jordis Partnerin ist, hat der Erste Group im Jahr 2008 für Beratungsaufträge in Summe EUR 201.433,32 in Rechnung gestellt. Friedrich Rödler ist Senior Partner bei PricewaterhouseCoopers Österreich. Von Unternehmen dieser Unternehmensgruppe wurden für Beratungsaufträge an Unternehmen der Erste Group im Jahr 2008 EUR 28.700 in Rechnung gestellt.

Vergütungen an die Mitglieder des Aufsichtsrats im Einzelnen:

in EUR Tsd	Aufsichtsrats- vergütungen	Sitzungsgelder	Gesamt
Name des Aufsichtsrats:			
Heinz Kessler	50	17	67
Georg Winckler	38	15	53
Theresa Jordis	38	16	54
Bettina Breiteneder	25	10	35
Elisabeth Gürtler	25	8	33
Jan Homan	25	6	31
Brian Deveraux O'Neill	15	0	15 ^{*)}
Wilhelm Rasinger	25	12	37
Friedrich Rödler	25	16	41
Hubert Singer, bis 6. Mai 2008	25	1	26
John James Stack	15	2	17
Werner Tessmar-Pfohl, seit 6. Mai 2008	0	2	2
Gabriele Zuna-Kratky	25	6	31
Josef Kassler, bis 31. Mai 2007	10	0	10
Lars-Olof Ödlund, bis 31. Mai 2007	10	0	10
Günter Benischek, bis 9. August 2008	0	4	4
Erika Hegmala, bis 9. August 2008	0	5	5
Ilse Fetik, bis 9. August 2008	0	3	3
Christian Havelka	0	11	11
Friedrich Lackner	0	10	10
Andreas Lachs, seit 9. August 2008	0	6	6
David Krieger, von 17. Jänner 2008 bis 9. August 2008	0	2	2
Bertram Mach, seit 9. August 2008	0	5	5
Barbara Smrcka, seit 9. August 2008	0	2	2
Karin Zeisel, bis 17. Jänner und seit 9. August 2008	0	4	4

^{*)} Bezug wurde nicht ausbezahlt

Die Vergütungen des Aufsichtsrats richten sich nach den Aufgaben des Aufsichtsrats, dem Geschäftsumfang und der Lage der Gesellschaft.

Der Aufsichtsrat hat aufgrund des Beschlusses der Hauptversammlung vom 6. Mai 2008 in seiner konstituierenden Sitzung folgendes jährliches Vergütungsschema festgelegt:

in EUR	Anzahl	Bezug pro Person	Bezug gesamt
Vorsitzender	1	50.000	50.000
Stellvertreter	2	37.500	75.000
Mitglieder	9	25.000	225.000
Gesamt	12		350.000

Die konkrete Vergütung der Mitglieder ergibt sich nach dem Entgelt pro Monat („Zwölfstel-Regelung“), multipliziert mit der Anzahl der Dienstmonate in der jeweiligen Funktion.

41) Sicherheiten

Nachstehende Vermögensgegenstände wurden als Sicherheiten für Verbindlichkeiten gestellt:

in EUR Mio	2008	2007
Forderungen an Kreditinstitute	1.082	382
Forderungen an Kunden	2.549	2.266
Handelsaktiva	906	295
Sonstige finanzielle Vermögenswerte ¹⁾	8.671	9.006
Gesamt	13.208	11.949

1) Die finanziellen Vermögenswerte beinhalten den HTM, AFS, und den Fair-value-Bestand.

42) Wertpapierleihegeschäfte und Pensionsgeschäfte

in EUR Mio	2008		2007	
	Buchwert übertragener Vermögenswerte	Buchwert der Verbindlichkeiten	Buchwert übertragener Vermögenswerte	Buchwert der Verbindlichkeiten
Pensionsgeschäfte	4.817	4.946	4.708	4.628
Wertpapierleihegeschäfte	497	0	24	0
Gesamt	5.314	4.946	4.732	4.628

Im Rahmen von Pensionsgeschäften werden in der Erste Group vor allem Wertpapiere übertragen.

43) Risikobericht, Risikopolitik und -strategie

Die bewusste und selektive Übernahme von Risiken und deren professionelle Steuerung stellt eine Kernfunktion in jeder Bank dar. Die Erste Group verfolgt eine proaktive Risikopolitik, die sich auch an der Optimierung eines ausgewogenen Verhältnisses zwischen Risiko und Ertrag orientiert, um sowohl Nachhaltigkeit als auch eine hohe Eigenkapitalverzinsung zu erzielen.

Die Sicherheiten wurden vor allem im Rahmen von Pensionsgeschäften, Wertpapierleihegeschäften mit Barsicherheiten und sonstigen Sicherungsvereinbarungen gestellt.

Der Fair value der im Rahmen von genommenen Pensionsgeschäften erhaltenen Sicherheiten, die auch ohne Ausfall des Sicherungsgebers weiterverpfändet bzw. weiterveräußert werden dürfen, beträgt EUR 3.375 Mio (2007: EUR 4.268 Mio). Davon wurden Sicherheiten mit einem Fair value von EUR 200 Mio (2007: EUR 125 Mio) weiterveräußert bzw. weiterverpfändet.

Als Folge der Geschäftsstrategie der Gruppe sind vor allem Kreditrisiken, Marktrisiken und operationale Risiken maßgeblich. Außerdem stehen das Liquiditäts- und Geschäftsrisiko im besonderen Fokus. Neben diesen hauptsächlich relevanten Risiken hat die Gruppe ein Kontroll- und Risikomanagementrahmenwerk etabliert, das auch alle sonstigen Risiken adäquat berücksichtigt.

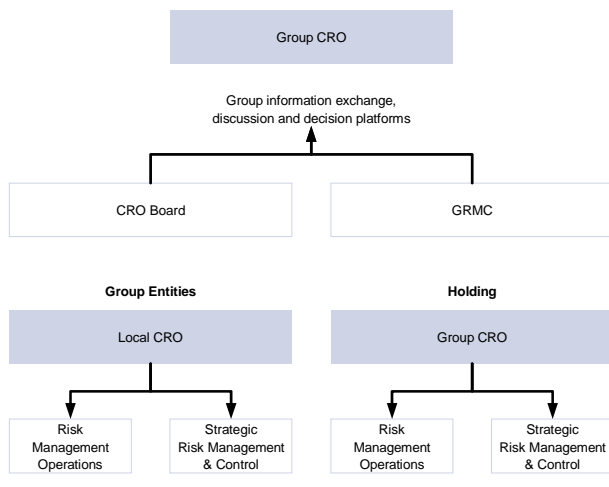
Offenlegung gemäß § 26 BWG und Offenlegungsverordnung

Die Erste Group Bank AG hat als Medium für die Offenlegung gemäß § 26 Bankwesengesetz und der Offenlegungsverordnung das Internet gewählt. Die Offenlegung ist auf der Website der Erste Group (www.erstegroup.com/ir) dargestellt und begründet.

Organisation des Risikomanagements

Für die Überwachung und Steuerung der Risiken gibt es eine klare organisatorische Aufstellung mit definierten Rollen und Verantwortungen sowie delegierten Kompetenzen und Limitrahmen für Risiken.

Struktur des Risikomanagement & Risiko-Controlling in der Erste Group



Der Vorstand, sowie in besonderer Weise der Chief Risk Officer (CRO) der Gruppe, nimmt seine Aufgaben mit der erforderlichen Sorgfalt wahr. Der CRO verantwortet das vom Markt unabhängige Risiko-Controlling und Risikomanagement über alle Risikoarten und Geschäftsfelder hinweg.

Das Controlling und Management der Risiken erfolgt ausgehend von der vom Gesamtvorstand verabschiedeten Geschäfts- und Risikostrategie sowie dem strategischen Risikorahmen.

Für eine effektive und optimierte Steuerung der Gruppe sind Committees etabliert, die neben den operativen Kontrollfunktionen auch strategische Steuerungsaufgaben wahrnehmen. Als oberstes Risiko-Gremium innerhalb der Erste Group Bank AG fungiert das Risk Committee (RC).

Die Aufgaben des Risk Committees, bestehend aus dem Vorstand und Senior Managern, sind im Wesentlichen die Genehmigung der Methoden und Prozesse im Risikocontrolling und Risikomanagement sowie die Verantwortung der Risikoinfrastruktur. Außerdem erfolgt über dieses Gremium die Festlegung der Kapitalallokation auf Makroebene und des Gesamtbankrisikorahmens. Dieses Gremium ist das zentrale Kontrollgremium, das laufend und regelmäßig über die Risikosituation (vergangenheits- als auch zukunftsorientiert und über alle Risikoarten hinweg) informiert wird, die Situation und Trends analysiert und Entscheidungen auf höchster Managementebene fällt.

Der Chief Risk Officer, in seiner besonderen Funktion, verantwortet die Umsetzung und Einhaltung der Risikostrategie. Er sorgt insbesondere für die Verfügbarkeit einer angemessenen Infrastruktur und Personal als auch für Methoden, Standards und Prozesse.

Die Identifizierung, Messung und Beurteilung, Entscheidung, Überwachung sowie Steuerung und Limitierung von Risiken erfolgt in den operativen Einheiten der Gruppe.

Auf Konzernebene sind insbesondere die folgenden Einheiten mit Berichtlinie an den CRO relevant

- Group Risk Management
- Group Retail Risk Management
- Group Legal
- Group Compliance

Das Group Risk Management – als Risikocontrollingfunktion – verantwortet im Wesentlichen die Weiterentwicklung und gruppenweite Umsetzung der Risikomanagement-Strategie, insbesondere Infrastruktur, Methoden und Prozesse. Zu dem Bereich gehören die Abteilungen Group Risk Control, Group Credit Risk Reporting und Group Market & Liquidity Management sowie die Stabsstellen Basel II und (seit Mitte des Jahres) Group Fraud Management. Group Risk Management hat ebenfalls eine besondere Schnittstellenfunktion zu den einzelnen Gruppengesellschaften und deren Risikomanagementeinheiten und stellt eine optimale Kommunikation und den Informationsfluss in der Gruppe sicher.

Mit besonderem Fokus auf das für die Gruppe maßgebliche Retailgeschäft wurde die Einheit Group Retail Risk Management neu gegründet. Diese koordiniert konzernweit Retail Risk Management Prozesse und Standards. Group Legal hat neben den üblichen Verantwortungen eines Rechtsbereichs auch die Verantwortung der Bekämpfung von Geldwäsche in der Abteilung AML Compliance. Group Compliance ist für die Umsetzung und Einhaltung des SCC (Standard Compliance Code der österreichischen Kreditwirtschaft) und der compliancerelevanten Teile des WAG 2007 verantwortlich.

Neben der Erste Group Bank AG in ihrer besonderen Funktion als Holding, haben auch die Tochtergesellschaften auf die lokalen Notwendigkeiten maßgeschneiderte Risk Control und Management Einheiten, die vom jeweiligen Chief Risk Officer der Gesellschaft verantwortet werden.

Im Rahmen der Neustrukturierung der Erste Group wurden die neuen Gremien CRO-Board und Group Risk Management Committee gegründet. Im CRO-Board ist jede Bank durch ihren CRO vertreten, den Vorsitz hat der CRO der Erste Group Bank AG. Die Verantwortung dieses Gremiums ist die konzernweite Koordination des Risikomanagements und die Sicherstellung konzernweit einheitlicher Risikomanagementstandards. Im „Group Risk Management Committee“ bereiten die jeweiligen Bereichsleiter für Strategisches Risikomanagement die Entscheidungen des Boards vor und steuern Arbeitsgruppen zu aktuellen Risikothemen.

Auf jeder Stufe der Risikomanagement-Prozesse im Konzern – im Speziellen hinsichtlich der Markt- und Kreditrisiken – sind die Risikomanagement und Kontrollfunktionen von den jeweiligen zu überwachenden Frontfunktionen unabhängig (Trennung von „Markt“ und „Marktfolge“).

Risikocontrolling

Der Bereich Group Risk Management erfüllt die Funktion der im Bankwesengesetz (§ 39 Abs. 2 BWG) geforderten zentralen und unabhängigen Risikokontrolleinheit. Die dazugehörige Abteilung Group Risk Control erstellt konzernweite Richtlinien für Risikomanagement-relevante Prozesse. Die Abteilung verantwortet die Gesamtbanksteuerung, das Management der operationalen Risiken und maßgebliche Aufgaben bezüglich der Risikoarchitektur der Gruppe. Um dieser umfassenden Aufgabenstellung besser gerecht werden zu können ist die Abteilung Group Risk Control in vier Gruppen mit den Schwerpunkten Gesamtbanksteuerung, operationale Risiken, Kreditrisikomethoden und Ratingmethoden unterteilt.

Die Abteilung Group Credit Risk Reporting verantwortet sowohl den Risikodatenhaushalt als auch das interne und externe Kreditrisikoreporting. Hier werden die Kreditrisiken des Konzerns überwacht und die Einhaltung der maßgeblichen Risikolimits verantwortet.

Die konzernweite tägliche Berechnung, Analyse und das Reporting von Markt- und Liquiditätsrisiken erfolgt in der Abteilung Group Market & Liquidity Risk Management. Die laufenden Risikoberechnungen erfolgen mithilfe der implementierten Modelle, die von der Abteilung kontinuierlich qualitativ weiterentwickelt werden.

Als eine von den Geschäftsfeldern unabhängige Instanz stellt Group Risk Management sicher, dass sich alle gemessenen Risiken innerhalb der vom Vorstand beschlossenen Limits bewegen.

Risikocontrollingprozess

Im Rahmen des unabhängigen Risikocontrollingprozesses werden in der Erste Group fünf Teilschritte unterschieden:

„Risikoidentifizierung“ in der Erste Group bedeutet, dass alle relevanten Risiken im Zusammenhang mit dem Bankbetrieb erhoben werden. Dabei wird auf eine systematische und strukturierte Vorgehensweise geachtet. Neben den bereits bestehenden Risiken sind auch die potenziellen Risiken zu identifizieren. Die Zielsetzung der Risikoidentifikation besteht dabei in einer permanenten, rechtzeitigen, schnellen, vollständigen und wirtschaftlichen Erfassung aller Einzelrisiken in der Gruppe, die Einfluss auf das Zielsystem der Erste Group haben. Die Risikoidentifikation befasst sich aber nicht nur mit der frühzeitigen Erkennung von Risiken an sich, sondern auch mit der möglichst vollständigen Erfassung aller Risikoquellen.

„Risikomessung“ in der Erste Group bedeutet eine Risikobewertung und -analyse aller quantifizierbaren Risiken auf Basis statistischer Methoden. Zusätzlich werden Stressszenarien mit dem Ziel definiert, die Verluste zu quantifizieren, die durch extreme, wenn auch unwahrscheinliche Ereignisse ausgelöst werden können. Stressszenarien stellen eine ergänzende Information zu den Value-at-Risk (VaR)-Ergebnissen dar und dienen dazu, die Auswirkungen potenzieller extremer Bewegungen des Marktes besser einschätzen zu können.

„Risikoaggregation“ bedeutet für den Konzern, dass unter Berücksichtigung von Diversifikationseffekten die Ergebnisse der Risikomessung in den einzelnen Risikoarten zu einem gesamten Verlustpotenzial aus Risikoübernahmen, nämlich einem Economic Capital (VaR mit einem Konfidenzniveau von 99,95% und einem Betrachtungshorizont von 1 Jahr) aggregiert werden. Diesem aggregierten Gesamtverlustpotenzial aus Risikoübernahmen (Economic Capital) werden in einem mehrstufigen Prozess die zur Deckung dieser potenziellen Verluste zur Verfügung stehenden Deckungsmassen (Ertragskraft, Reserven sowie Eigen- und Nachrangkapital) gegenübergestellt. Dies erfolgt in der Erste Group im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung.

„Risikolimitierung“ in der Erste Group bedeutet, dass durch das Management eine Verlustobergrenze (Gesamtbanklimit) im Rahmen des Risk Committee (RC) auf Basis der periodisch durchgeführten Risikotragfähigkeitsrechnung festgelegt wird, wobei die Eigenkapitalausstattung und die Ertragslage der Bank berücksichtigt werden.

„Risikoreporting“ in der Erste Group bedeutet eine laufende Berichterstattung der Ergebnisse aus den Risikoberechnungen in den einzelnen Risikoarten an das Management.

Risikokategorien

Marktrisiko

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

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

Eine Schlüsselkomponente in der Ausgestaltung der Limite ist die Schätzung von potenziellen Verlusten, die durch Marktbewegungen entstehen können. Die Maßzahl „**Value-at-Risk**“ wird auf Konzernbasis täglich berechnet und dem Vorstand über ein elektronisches Managementinformationssystem zur Verfügung gestellt. Die Berechnung erfolgt nach der Methode der historischen Simulation. Die Erste Group verwendet für ihre Analysen ein Konfi-

denzintervall von 99% und eine Behaltdauer von ein bzw. von zehn Tagen. Mittels Backtesting erfolgt eine ständige Überprüfung der Gültigkeit der statistischen Methoden.

Extreme Marktsituationen können große Auswirkungen auf den Wert der Handelspositionen haben und zu außerordentlichen Ergebniseffekten führen. Zu diesen Ereignissen gehören insbesondere Marktbewegungen von geringer Wahrscheinlichkeit. Durch eine Risikomessung mit rein statistischen Methoden, wie sie Value-at-Risk darstellt, werden Krisensituationen in ihren Konsequenzen nicht ausreichend berücksichtigt. Deshalb wird in der Erste Group die Value-at-Risk-Berechnung durch Stresstests nach mehreren Methoden (Historical Worst, Extreme Value Theory, Szenarioanalysen) ergänzt. Diese Analysen werden dem Vorstand ebenfalls über das elektronische Managementinformationssystem zur Verfügung gestellt.

Das von der Finanzmarktaufsicht (FMA) genehmigte Marktrisikomodell wird zur Ermittlung des Eigenmittelerfordernisses der Erste Group gemäß Bankwesengesetz (BWG) eingesetzt. Dabei kommt der bestmögliche Multiplikator von 3 zur Anwendung, der von der Finanzmarktaufsicht (FMA) aufgrund eines OeNB-Gutachtens erteilt wurde.

Die folgenden Tabellen zeigen die Value-at-Risk-Werte für Dezember 2008 und Dezember 2007 (in Tsd EUR, Konfidenzniveau 99%, Haltedauer 1 Tag):

2008	Gesamt	Zinsen	Währung	Aktien	Rohstoffe	Volatilität
Erste Group	42.657	29.892	2.719	5.350	227	2.164
Bankbuch	37.168	37.023	68	867	3	0
Handelsbuch	7.789	4.309	2.685	4.869	225	2.164

2007	Gesamt	Zinsen	Währung	Aktien	Rohstoffe	Volatilität
Erste Group	26.811	24.172	1.230	9.417	166	1.558
Bankbuch	23.562	22.907	490	3.906	102	0
Handelsbuch	5.543	1.752	873	5.716	128	1.558

Operatives Marktrisikomanagement

Für die operative Betreuung des Marktrisikos der Handelsaktivitäten ist die Abteilung „Group Market & Liquidity Risk Management“ verantwortlich. Ihre Aufgaben umfassen die Überwachung der Marktrisiko-, Positions- und Transaktionslimite sowie das Risikoreporting, die Unterstützung des Handelsbereichs, die Überwachung von Marktpreisen, die Teilnahme am Produktprüfungsprozess bei Einführung neuer Produkte, die Erstellung des Risk-Manuals und die Steuerung von Marktrisiken.

Im Geschäftsfeld Treasury angesiedelt ist die Messung der Marktrisiken des Bankbuchs. Das Bilanzstrukturmanagement erstellt für das Asset Liability Committee (ALCO) monatliche Berichte

über die Zinsänderungsrisiken der Erste Group als Entscheidungsgrundlage für Anpassungen der Bilanzstrukturrisiken.

Kreditrisiko

Kreditrisiko entsteht einerseits aus dem traditionellen Kreditgeschäft (Verluste durch den Ausfall eines Kreditnehmers oder notwendige Bevorsorgung von Kreditengagements durch die Bonitätsverschlechterung von Kreditnehmern) sowie andererseits aus dem Handel mit Marktrisikoinstrumenten (Ausfallrisiko aufseiten der Kontrahenten). Länderrisiken werden implizit in der Kalkulation des Kreditrisikos mitberücksichtigt.

Zentrale Datengrundlage für die Kreditrisikosteuerung ist der Group Data Pool, in den regelmäßig alle relevanten Daten für das Kreditrisikomanagement und -reporting, für das Performance Management und die Ermittlung der risikogewichteten Aktiva und des regulatorischen Eigenkapitalbedarfs eingeliefert werden.

Dadurch sind alle Steuerungsmaßnahmen aus dem Bereich Kreditrisikomanagement, aber auch aus den Bereichen Performance Management und Meldewesen gruppenweit harmonisiert und auf Daten mit der höchstmöglichen Konvergenz und Konsistenz aufgebaut.

Die Abteilung Group Credit Risk Reporting verwendet den Group Data Pool für das zentrale Kreditrisikoreporting (sowohl auf Konzernebene als auch auf Ebene der einzelnen Konzernmitglieder). Damit sind zentrale Auswertungen unter Verwendung nach einheitlicher Methodik ermittelter Kennzahlen und Segmentierungen mit dem in der Erste Group gruppenweit implementierten Reportingtool (COGNOS) sichergestellt.

Das auf dieser Basis etablierte Kreditrisikoberichtswesen umfasst regelmäßige Berichte über das Kreditportfolio der Gruppe für externe und interne Adressaten und ermöglicht eine laufende Beobachtung der Risikoentwicklung und die Ableitung von Steuerungsmaßnahmen durch das Management. Zu den internen Adressaten zählen vor allem Aufsichtsrat und Vorstand der Erste Group Bank AG wie auch die Risikomanager, Geschäftsfeldleiter und die interne Revision.

Weiters obliegen dieser Organisationseinheit der Rollout und die laufende fachliche Weiterentwicklung eines gruppenweiten Online-Limitsystems für die Begrenzung des Kontrahentenausfallrisikos aus Treasurygeschäften, aber auch für die Überwachung des Kreditrisikos aus Ausleihungsgeschäften mit Kunden, die in die Segmente Finanzinstitutionen, Souveräne und internationale Großkunden fallen und mit mehreren Mitgliedern der Erste Group in Geschäftsverbindung stehen.

Die operative Kreditentscheidung obliegt den jeweiligen dezentralen Kreditrisikomanagementeinheiten („Risk Management International“ sowie den Kreditrisikomanagementeinheiten in den Bankentöchtern).

„Risk Management International“ ist das operative Kreditrisikomanagement der Holding. In diesem Bereich werden die Kundengruppen bzw. Assetklassen aus Kreditrisikosicht begleitet, wo eine übergeordnete Konzernsicht erforderlich ist. Hierbei handelt es sich um Länderrisiken, Souveräne, Banken, Verbriefungen (ABS, CDO), große Unternehmen sowie Immobilienrisiken. Darüber hinaus ist das Risk Management International für spezifische Kreditrisikoberichte über die genannten zentral gesteuerten Portfolios der Holding, das Verfassen von Prozessen im Umgang mit Kreditrisiken sowie die Implementierung von Konzernstandards bei den oben angeführten Assetklassen zuständig.

Basel II

Die Erste Group (einschließlich fast aller Haftungsverbandsparkassen sowie der Česká spořitelna a.s.) hat sich mit Inkrafttreten der neuen Bestimmungen per 1. Jänner 2007 erfolgreich für auf internen Ratings basierende fortgeschrittene Ansätze gemäß BASEL II im Kreditrisiko qualifiziert, nachdem 2006 der dafür erforderliche Prüfprozess durch die österreichische Aufsicht durchgeführt worden ist. Im Retail-Segment wird der Advanced IRB Approach, in allen anderen Basel-Segmenten der Foundation IRB Approach eingesetzt. Im Berichtsjahr haben außerdem die Erste Bank Hungary Nyrt. und die Slovenská sporiteľňa a.s. diese Standards angewendet.

Gemäß dem in der Erste Group gültigen Rollout-Plan soll der Umstieg vom Standard Approach auf den IRB Approach im Jahr 2009 für die Erste Bank Croatia und in den darauffolgenden Jahren für die Banca Comercială Română, für die Erste Bank Serbia und für die Open Joint-Stock Company „Erste Bank“ (Erste Bank Ukraine) erfolgen.

Operationales Risiko

Die Erste Group definiert operationales Risiko analog den bankgesetzlichen Vorschriften als das „Risiko von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen eintreten“. Zur Identifikation operativer Risiken werden sowohl quantitative als auch qualitative Methoden verwendet und mit dem Ziel weiterentwickelt, alle für das Risikomanagement relevanten Informationen aufzuzeigen. Die Verantwortung für das Management operativer Risiken liegt dabei – wie international üblich – beim Linienmanagement.

Die Basis der quantitativen Verfahren bilden interne Verlustdaten, die konzernweit nach einer einheitlichen Methodik gesammelt und in einen zentralen Datenpool eingemeldet werden. Um darüber hinaus bisher nicht aufgetretene, aber mögliche Schadensfälle im Bereich der Modellierung berücksichtigen zu können, wird auf Szenarien und externe Daten (die Erste Group ist Mitglied des internationalen Verlustdatenkonsortiums ORX) zurückgegriffen.

Neben den quantitativen Ansätzen werden qualitative Verfahren zur Ermittlung der operationalen Risikosituation eingesetzt, die vor allem die Durchführung von Risk Assessment-Erhebungen zum Inhalt haben. Die Ergebnisse und Steuerungsvorschläge dieser Expertenbefragungen werden an das Linienmanagement berichtet und dienen so der Entscheidungsunterstützung zur Reduktion operativer Risiken. Um darüber hinaus Veränderungen von Risikopotenzialen, welche zu Verlusten führen können, frühzeitig zu erkennen, arbeitet die Erste Group an der Definition von Risikoindikatoren (Key Risk Indicators).

Die Versicherungen der Erste Group sind seit Anfang 2004 in einem konzernweiten Versicherungsprogramm zusammengefasst. Mithilfe dieses Konzepts konnten die Aufwendungen für den herkömmlichen Sachversicherungsbereich verringert und mit den

frei werdenden Ressourcen zusätzliche Versicherungen für bisher nicht versicherte bankspezifische Risiken eingekauft werden. Das Einsparungspotenzial auf der einen Seite und die zusätzliche Deckung auf der anderen Seite, bei gleichbleibenden Aufwendungen, werden durch die Selbsttragung eines gewissen Teils der Schäden in einer Rückversicherungscaptive, durch die eine Risikostreuung im Konzern ermöglicht wird, erreicht.

Die genannten quantitativen und qualitativen Methoden einschließlich Versicherungskonzept und Modellierung bilden das Operational Risk Framework der Erste Group, wobei im Zuge eines periodischen Berichtswesens relevante Informationen aus diesen Bereichen quartalsweise an den Vorstand berichtet werden. Eine zentrale Kennzahl in diesem Zusammenhang stellt der Value-at-Risk für operationale Risiken dar, welcher für den Konzern errechnet wird.

Das Rahmenwerk und die Struktur des operationalen Risikomanagements und -controllings der Erste Group ist darüber hinaus im Risk Rulebook definiert worden, wodurch eine vollständige Erfassung und die konsistente Behandlung operationaler Risiken gewährleistet werden.

Die aufsichtsrechtlichen Prüfungshandlungen zur Anwendung des Advanced Measurement Approach (Loss Distribution Approach) auf Konzernebene und für wesentliche Tochterunternehmen (Česká spořitelna a.s., Slovenská sporiteľňa a.s. und Erste Bank Hungary Nyrt.) hat im Berichtsjahr begonnen. Von einem positiven Abschluss der Prüfungshandlungen in 2009 wird ausgegangen. 2008 wurde die aufsichtsrechtliche Unterlegung des operationalen Risikos mittels des Basisindikator-Ansatzes ermittelt.

Gesamtbankrisikosteuerung

Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen an ein qualitatives Risikomanagement, die sich aus der Säule II (Aufsichtliches Überprüfungsverfahren) von BASEL II und dem ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process)-Konsultationspapier von CEBS (Committee of European Banking Supervisors) ergeben, können in der Erste Group mittels der bereits seit Jahren im Einsatz befindlichen Risikotragfähigkeitsrechnung abgedeckt werden.

Risikotragfähigkeitsrechnung (RTFR)

Zur Sicherstellung einer stets angemessenen Kapitalausstattung über alle für die Gruppe relevanten Risiken hinweg und damit zur Sicherstellung des nachhaltigen Fortbestandes der Gruppe wird die Risikotragfähigkeitsrechnung als zentrales Instrument eingesetzt. In dieser werden die bewerteten Risiken den verfügbaren Deckungspotenzialen gegenübergestellt.

Im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung werden vor allem die ökonomischen Kapitalanforderungen aus den unerwarteten Verlusten des Kredit-, Markt- und operationalen Risikos berücksichtigt und den nach Charakteristiken strukturierten Deckungs-

massen (Eigen- und Nachrangkapital, Reserven und Überschüsse) gegenübergestellt, um die Tragfähigkeit dieser Risiken zu beurteilen. Das Risiko wird auf einem Konfidenzniveau von 99,95% berechnet. Die Tragfähigkeitsrechnung wurde entsprechend der Geschäftsstrategie und des Risikoprofils der Erste Group gestaltet.

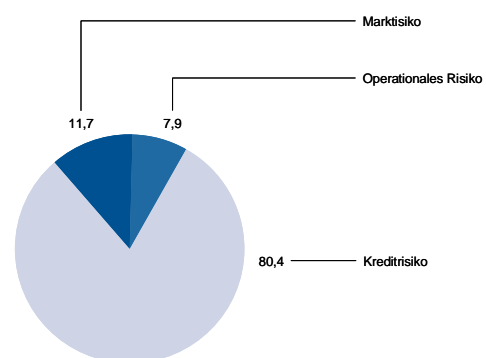
Die Summe der Risiken und Deckungsmassen ist eine Folge der aktiven Risiko- und Kapitalsteuerung der Gruppe. Dazu werden neben der strategischen Limitierung von Risiken z.B. auch Modellierungen von Risiken und Risikotrends eingesetzt. Auf Basis der Risikohistorie sowie von Risiko- und Markttrends als auch der Höhe und Struktur der Deckungsmassen wird das Risikolimit der Gruppe bestimmt. Ergänzt wird das Bild der Risikotragfähigkeitsrechnung durch Stresstests, die Extreme und Schocks abbilden und in der strategischen Steuerung der Gruppe Einfluss finden.

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

Anteile der einzelnen Risikoarten am Gesamtrisiko der Erste Group

Die Grafik zeigt die Verteilung des regulatorischen Eigenmittelerfordernisses per 31. Dezember 2008.

ICAAP Economic Capital-Erfordernis in %, 2008



Kreditrisiko

Das Kreditrisikovolumen entspricht der Summe der Bilanzpositionen Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden, der festverzinslichen Wertpapiere des Handelsbestands, des Fair value-Portfolios, Available for sale-Portfolios und des Held to

maturity-Portfolios sowie der Derivate und Kreditrisiken aus dem Off-Balance-Bereich einschließlich nicht ausgenützter Kreditrahmen; 2007 waren auch die Kapitalanlagen der im Jahr 2008 verkauften Versicherungsgesellschaften enthalten. Die Entwicklung der Risikovorsorgen ist in den Notes 2 und 16 erläutert.

Kreditrisikovolumen 2008

in EUR Mio	Gesamtforderungen an Kreditinstitute und Kunden (inkl. festverzinsliche Wertpapiere)	Bürgschaften Haftungen Akkreditive Nicht ausgenützte Kreditrahmen	Gesamt 2008
Private Haushalte	47.362	3.409	50.771
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	41.686	8.865	50.551
Öffentliche Verwaltung	20.906	2.918	23.824
Grundstücks- und Wohnungswesen	16.584	4.470	21.054
Herstellung von Waren	10.614	5.265	15.879
Handel	10.023	3.623	13.646
Bauwesen	5.731	3.633	9.364
Dienstleistungen	6.284	1.562	7.846
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	4.842	1.261	6.102
Beherbergung und Gastronomie	3.797	715	4.512
Sonstige	10.480	1.640	12.120
Gesamt	178.308	37.361	215.668

Kreditrisikovolumen 2007*)

in EUR Mio	Gesamtforderungen an Kreditinstitute und Kunden (inkl. festverzinsliche Wertpapiere)	Bürgschaften Haftungen Akkreditive Nicht ausgenützte Kreditrahmen	Gesamt 2007
Kredit- und Versicherungswesen	42.536	12.672	55.208
Private Haushalte	42.188	2.334	44.522
Öffentliche Verwaltung, Sozialversicherung	21.494	4.037	25.531
Realitätenwesen und unternehmensbez. Dienstleistungen	23.044	6.839	29.883
Sachgütererzeugung	10.528	5.040	15.568
Handel	10.065	3.241	13.306
Bauwesen	3.763	2.701	6.464
Beherbergungs- und Gaststättenwesen	3.402	498	3.900
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	3.520	902	4.422
Energie und Wasserversorgung	1.951	634	2.585
Sonstige	9.558	1.060	10.618
Gesamt	172.049	39.958	212.007

*) Per Ende 2008 erfolgte eine Umstellung der Branchengliederung auf das neue Schema der OENACE-Codes, wodurch es zu geänderten Bezeichnungen der Branchengruppen und auch zu teilweise erheblichen Verschiebungen zwischen gleich oder ähnlich bezeichneten Branchengruppen in der alten und neuen Struktur kommt. Die Vergleichszahlen 2007 stehen in dieser neuen Struktur nicht zur Verfügung.

Das gesamte Kreditrisikovolumen der Erste Group erhöhte sich per 31. Dezember 2008 im Vergleich zum Vorjahr um 1,7% oder EUR 3,7 Mrd auf EUR 215,7 Mrd.

Zuwächse verzeichneten die CEE-Tochterbanken (+EUR 5,9 Mrd), die österreichischen Sparkassen (+EUR 4,6 Mrd.) und die

Immorent und s Bausparkasse (zusammen +EUR 1,3 Mrd), während neben dem Wegfall der Aktiva der im Berichtsjahr verkauften s Versicherung (-EUR 3,7 Mrd.) auch die Finanzmarktinvestments auf Holdingebene im Ausmaß von EUR 4,2 Mrd. reduziert wurden und der Rest des Konzerns per saldo eine leichte Abnahme verzeichnete.

Die Klassifizierung von Forderungen in die hier verwendeten Risikokategorien erfolgt auf Grundlage des internen Ratings der Kunden. Für die Risikoklassifizierung verwendet die Erste Group intern zwei Ratingskalen: für nicht ausgefallene Kunden acht Risikoklassen (für Privatkunden) bzw. 13 Risikoklassen (für alle anderen Kundensegmente), sowie jeweils eine Risikoklasse für ausgefallene Kunden. Für neue Töchter erfolgt bis zum Einsatz von internen Ratingsystemen eine konforme Überleitung aus der lokalen Risikoklassifizierung. Das Gesamtvolumen der Forderungen wird in folgende Kategorien eingeteilt:

Ohne erkennbares Ausfallrisiko: Der Kreditnehmer weist eine starke Rückzahlungsfähigkeit auf; Neugeschäft wird in der Regel mit Kunden in dieser Risikokategorie getätigt.

Anmerknungsbedürftig: Die finanzielle Situation des Zahlungsverpflichteten ist zwar gut, aber die Rückzahlungsfähigkeit kann von ungünstigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen negativ beeinflusst werden; Neugeschäft mit Kunden in dieser Risikokategorie erfordert eine adäquate Strukturierung des Kreditrisikos (Sicherheiten).

Erhöhtes Ausfallrisiko: Der Kreditnehmer ist anfällig gegenüber negativen finanziellen und wirtschaftlichen Einflüssen; derartige Forderungen werden in spezialisierten Risikomanagementabteilungen gesteuert.

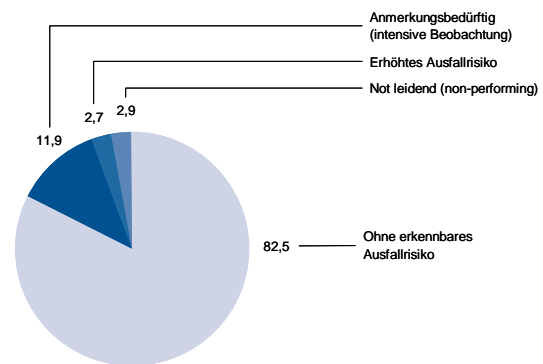
Not leidend (Non-performing): Mindestens eines der Ausfallkriterien nach BASEL II – volle Rückzahlung unwahrscheinlich, wesentliche Forderung (Zinszahlung oder Kapitalrückzahlung) mehr als 90 Tage überfällig, Umschuldung mit Verlust für Kreditgeber, Realisierung eines Verlustes, Eröffnung eines Insolvenzverfahrens – trifft auf den Kreditnehmer zu.

Bonitätsentwicklung

Gesamtbetrachtung

In der besten Risikokategorie (Ohne erkennbares Ausfallrisiko) kam es zu einem Rückgang, während in den anderen Kategorien ein höheres Obligo ausgewiesen wird; vor allem die Forderungen mit erhöhtem Ausfallrisiko und in in der Kategorie Not leidend (Non-performing) nahmen stark zu. Der Anteil der Non-performing-Forderungen (NPL Ratio) am Gesamtvolumen zeigte einen markanten Anstieg von 2,2% auf 2,9%.

Bonitätsstruktur des Kreditrisikos 2008 in %



82,5% des Gesamtkreditvolumens der Erste Group entfielen auf die beste Risikokategorie und 11,9% auf die Kategorie Anmerknungsbedürftig; der kombinierte Anteil der beiden schlechteren Risikokategorien hat sich von 4,2% auf 5,6% erhöht.

Entwicklung Inland/Ausland

Die Darstellung erfolgt nach dem Risikoland des Schuldners; die Verteilung auf Gesellschaften der Erste Group ist aus der Segmentstruktur des Kreditrisikos ersichtlich.

Bonitätsstruktur des Kreditrisikos/Gesamt

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmer- kungs- bedürftig	Erhöhtes Ausfall- risiko	Not leidend (Non-per- forming)	Obligo
Gesamtobligo 31. Dezember 2008	177.762	25.692	5.869	6.345	215.668
Anteile am Gesamtobligo	82,5%	11,9%	2,7%	2,9%	100,0%
Risikovorsorgen 31. Dezember 2008	135	178	325	3.273	3.911
Deckung durch Risikovorsorgen	0,1%	0,7%	5,5%	51,6%	1,8%
Gesamtobligo 31. Dezember 2007	179.643	23.496	4.105	4.763	212.007
Anteile am Gesamtobligo	84,7%	11,1%	2,0%	2,2%	100,0%
Risikovorsorgen 31. Dezember 2007	72	152	466	2.671	3.362
Deckung durch Risikovorsorgen	0,0%	0,6%	11,4%	56,1%	1,6%
Differenz 2008 – 2007 Obligo	-1.881	2.196	1.763	1.582	3.661
Veränderung	-1,0%	9,3%	43,0%	33,2%	1,7%
Differenz 2008 – 2007 Risikovorsorgen	63	27	-142	602	550
Veränderung	86,9%	17,5%	-30,4%	22,5%	16,3%

Bonitätsstruktur des Kreditrisikos/Österreich

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmer- kungs- bedürftig	Erhöhtes Ausfall- risiko	Not leidend (Non-per- forming)	Obligo
Gesamtobligo 31. Dezember 2008	70.374	8.816	2.277	3.667	85.135
Anteile am Gesamtobligo	82,7%	10,4%	2,7%	4,3%	100,0%
Risikovorsorgen 31. Dezember 2008	22	46	170	1.823	2.061
Deckung durch Risikovorsorgen	0,0%	0,5%	7,4%	49,7%	2,4%
Gesamtobligo 31. Dezember 2007	66.900	10.216	1.714	3.361	82.191
Anteile am Gesamtobligo	81,4%	12,4%	2,1%	4,1%	100,0%
Risikovorsorgen 31. Dezember 2007	10	46	71	1.806	1.933
Deckung durch Risikovorsorgen	0,0%	0,5%	4,1%	53,7%	2,4%
Differenz 2008 – 2007 Obligo	3.475	-1.400	564	306	2.944
Veränderung	5,2%	-13,7%	32,9%	9,1%	3,6%
Differenz 2008 – 2007 Risikovorsorgen	13	0	99	17	128
Veränderung	129,2%	0,6%	139,3%	0,9%	6,6%

In Österreich erhöhte sich das gesamte Kreditrisikovolumen gegenüber dem Vorjahresende um EUR 2,9 Mrd bzw. 3,6%, wozu vor allem das Wachstum der Retailforderungen an private Haushalte wesentlich beitrug.

Einer Erhöhung um EUR 3,5 Mrd bzw. 5,2% in der Kategorie Ohne erkennbares Ausfallrisiko sowie einem Rückgang um EUR 1,4 Mrd bzw. 13,7% in der Kategorie Anmerkungsbedürftig standen Steigerungen um EUR 0,6 Mrd oder 32,9% in der Kategorie Erhöhtes Ausfallrisiko sowie um EUR 0,3 Mrd oder 9,1% in der Kategorie Not leidend (Non-performing) gegenüber.

Bonitätsstruktur des Kreditrisikos/Außerhalb Österreichs

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungsbefürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (Non-performing)	Obligo
Gesamtobligo 31. Dezember 2008	107.388	16.876	3.591	2.678	130.533
Anteile am Gesamtobligo	82,3%	12,9%	2,8%	2,1%	100,0%
Risikovorsorgen 31. Dezember 2008	113	132	155	1.450	1.850
Deckung durch Risikovorsorgen	0,1%	0,8%	4,3%	54,1%	1,4%
Gesamtobligo 31. Dezember 2007	112.744	13.279	2.391	1.401	129.816
Anteile am Gesamtobligo	86,8%	10,2%	1,8%	1,1%	100,0%
Risikovorsorgen 31. Dezember 2007	63	105	395	865	1.428
Deckung durch Risikovorsorgen	0,1%	0,8%	16,5%	61,7%	1,1%
Differenz 2008 – 2007 Obligo	-5.355	3.596	1.200	1.277	718
Veränderung	-4,8%	27,1%	50,2%	91,1%	0,6%
Differenz 2008 – 2007 Risikovorsorgen	50	26	-240	585	422
Veränderung	80,3%	24,9%	-60,8%	67,6%	29,5%

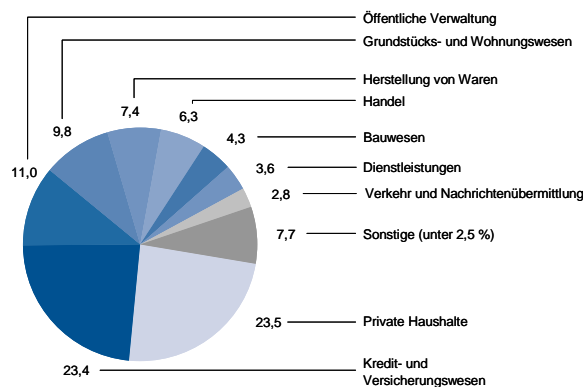
Im Ausland wuchs das Kreditrisikovolumen mit einer Zunahme um EUR 0,7 Mrd oder 0,6% nur leicht. Jedoch zeigt sich eine signifikante strukturelle Entwicklung des Kreditrisikos: Einem Rückgang der Forderungen ohne erkennbarem Ausfallrisiko um fast EUR 5,4 Mrd (-4,8%) stehen Zunahmen in den Kategorien Anmerkungsbedürftig von EUR 3,6 Mrd (+27%), Erhöhtes Ausfallrisiko von EUR 1,2 Mrd (+50%) und Non-performing von EUR 1,3 Mrd (+91%) gegenüber. Dies reflektiert sowohl die Finanzmarktkrise mit großen Ausfällen wie Island als auch die schwierigeren Rahmenbedingungen in den Kernmärkten in CEE.

Kreditrisiko nach Branchen

Bei einem Vergleich der Branchenstruktur des Kreditrisikos ist im Vergleich zum Vorjahr eine Änderung der Struktur der Branchenzuordnung auf Basis der aktuellen OENACE-Klassifizierungen zu berücksichtigen: Trotz der Verschiebung der Holdinggesellschaften von bisher Realitätenwesen und unternehmensbezogene Dienstleistungen zu den Finanz- und Versicherungsdienstleistungen weist diese Branchengruppe nunmehr nur das zweitgrößte Risikovolumen nach den privaten Haushalten auf. Dahinter finden sich die öffentliche Verwaltung und das Grundstücks- und Wohnungswesen. Auf die vier größten Branchen entfielen zusammen über zwei Drittel des gesamten Risikovolumens gegenüber fast drei Vierteln vor einem Jahr. Anteilsmäßig folgten die Sektoren Herstellung von Waren und Handel.

Mit Ausnahme des Bauwesens sowie in diesem Jahr erstmals auch der Branchen Dienstleistungen und Verkehr und Nachrichtenübermittlung lagen die Anteile der weiteren Branchen unter 2,5%; damit ist gegenüber den Vorjahren eine stärkere Branchen- diversifizierung zu beobachten.

Branchenstruktur des Kreditrisikos 2008 in %



Branchenstruktur des Kreditrisikos/Gesamt 2008

2008 in EUR Mio	Bruttoexposition				
	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (Non-per- forming)	Obligo
Land- und Forstwirtschaft	1.139	588	156	138	2.021
Bergbau	735	66	21	11	834
Herstellung von Waren	10.908	3.501	773	697	15.879
Energie- und Wasserversorgung	2.779	509	99	74	3.461
Bauwesen	6.682	1.861	460	362	9.364
Erschließung von Grundstücken	2.023	415	226	31	2.694
Handel	9.190	3.313	448	694	13.646
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	4.239	1.262	349	252	6.102
Beherbergung und Gastronomie	2.495	1.278	270	469	4.512
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	48.306	1.775	105	364	50.551
Holdinggesellschaften	5.938	296	40	130	6.405
Grundstücks- und Wohnungswesen	16.059	3.995	410	590	21.054
Dienstleistungen	6.055	1.192	174	425	7.846
Öffentliche Verwaltung	23.015	776	20	13	23.824
Unterricht, Gesundheit und Kunst	2.423	566	270	132	3.392
Private Haushalte	42.394	4.978	1.279	2.120	50.771
Sonstige	1.342	32	1.033	4	2.412
Gesamt	177.762	25.692	5.869	6.345	215.668

Branchenstruktur des Kreditrisikos/Gesamt 2007*)

2007 in EUR Mio	Bruttoexposition				
	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (Non-per- forming)	Obligo
Land- und Forstwirtschaft	1.094	631	182	127	2.033
Bergbau	764	214	28	11	1.016
Sachgütererzeugung	11.787	2.747	524	510	15.568
Energie- und Wasserversorgung	2.214	242	67	62	2.585
Bauwesen	4.569	1.331	225	339	6.464
Handel	8.896	3.334	515	561	13.306
Tourismus	2.040	1.158	258	443	3.900
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	3.102	894	236	189	4.422
Kredit- und Versicherungswesen	53.876	1.137	155	40	55.208
Realitätenwesen und unternehmensbez. Dienstleistungen	23.827	4.898	431	728	29.883
Öffentliche Verwaltung	25.005	495	17	14	25.531
Gesundheits- und Sozialwesen	1.146	252	38	73	1.509
Sonstige Dienstleistungen	2.129	570	110	149	2.957
Private Haushalte	36.913	5.439	685	1.485	44.522
Sonstige	2.281	152	634	33	3.101
Gesamt	179.643	23.496	4.105	4.763	212.007

*) Per Ende 2008 erfolgte eine Umstellung der Branchengliederung auf das neue Schema der OENACE-Codes, wodurch es zu geänderten Bezeichnungen der Branchengruppen und auch zu teilweise erheblichen Verschiebungen zwischen gleich oder ähnlich bezeichneten Branchengruppen in der alten und neuen Struktur kommt. Die Vergleichszahlen 2007 stehen in dieser neuen Struktur nicht zur Verfügung.

Branchenstruktur des Kreditrisikos/Österreich 2008

2008 in EUR Mio	Bruttoexposition				Obligo
	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (Non-per- forming)	
Land- und Forstwirtschaft	530	164	27	79	801
Bergbau	56	26	0	8	90
Herstellung von Waren	4.954	593	119	280	5.946
Energie- und Wasserversorgung	890	171	8	32	1.101
Bauwesen	3.719	627	71	266	4.683
Erschließung von Grundstücken	998	124	3	22	1.148
Handel	4.663	1.064	127	475	6.329
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	1.765	318	117	160	2.360
Beherbergung und Gastronomie	1.303	911	169	391	2.773
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	13.363	246	47	78	13.734
Holdinggesellschaften	4.216	104	39	57	4.416
Grundstücks- und Wohnungswesen	9.532	1.849	163	444	11.988
Dienstleistungen	2.896	629	90	340	3.955
Öffentliche Verwaltung	4.853	67	0	0	4.920
Unterricht, Gesundheit und Kunst	1.269	264	32	94	1.658
Private Haushalte	19.916	1.884	279	1.022	23.101
Sonstige	665	2	1.028	0	1.695
Gesamt	70.374	8.816	2.277	3.667	85.135

Branchenstruktur des Kreditrisikos/Österreich 2007*)

2007 in EUR Mio	Bruttoexposition				Obligo
	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungs- bedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (Non-per- forming)	
Land- und Forstwirtschaft	524	283	50	96	952
Bergbau	110	54	4	8	176
Sachgütererzeugung	5.264	873	76	265	6.478
Energie- und Wasserversorgung	689	100	8	29	826
Bauwesen	3.037	646	131	277	4.091
Handel	4.343	1.433	180	423	6.378
Tourismus	967	905	168	363	2.402
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	1.342	314	119	121	1.897
Kredit- und Versicherungswesen	10.242	107	6	16	10.372
Realitätenwesen und unternehmensbez. Dienstleistungen	14.182	2.930	233	643	17.988
Öffentliche Verwaltung	5.829	22	3	12	5.865
Gesundheits- und Sozialwesen	897	194	27	50	1.169
Sonstige Dienstleistungen	900	421	47	125	1.494
Private Haushalte	18.544	1.922	194	934	21.594
Sonstige	29	11	469	1	510
Gesamt	66.900	10.216	1.714	3.361	82.191

*) Per Ende 2008 erfolgte eine Umstellung der Branchengliederung auf das neue Schema der OENACE-Codes, wodurch es zu geänderten Bezeichnungen der Branchengruppen und auch zu teilweise erheblichen Verschiebungen zwischen gleich oder ähnlich bezeichneten Branchengruppen in der alten und neuen Struktur kommt. Die Vergleichszahlen 2007 stehen in dieser neuen Struktur nicht zur Verfügung.

Branchenstruktur des Kreditrisikos/Außerhalb Österreichs 2008

2008 in EUR Mio	Bruttoexposition				Obligo
	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungsbedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (Non-performing)	
Land- und Forstwirtschaft	610	423	129	58	1.220
Bergbau	679	40	21	4	744
Herstellung von Waren	5.954	2.907	654	417	9.932
Energie- und Wasserversorgung	1.889	338	91	43	2.360
Bauwesen	2.963	1.234	388	96	4.681
Erschließung von Grundstücken	1.025	290	222	9	1.547
Handel	4.527	2.249	321	220	7.316
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	2.474	944	232	93	3.743
Beherbergung und Gastronomie	1.193	366	102	78	1.738
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	34.943	1.529	58	286	36.816
Holdinggesellschaften	1.723	192	0	73	1.989
Grundstücks- und Wohnungswesen	6.527	2.145	247	146	9.066
Dienstleistungen	3.158	564	85	85	3.892
Öffentliche Verwaltung	18.162	709	20	13	18.904
Unterricht, Gesundheit und Kunst	1.154	303	239	39	1.734
Private Haushalte	22.477	3.094	1.001	1.098	27.670
Sonstige	677	30	5	4	716
Gesamt	107.388	16.876	3.591	2.678	130.533

Branchenstruktur des Kreditrisikos/Außerhalb Österreichs 2007*)

2007 in EUR Mio	Bruttoexposition				Obligo
	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungsbedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (Non-performing)	
Land- und Forstwirtschaft	570	348	132	31	1.081
Bergbau	653	160	24	3	841
Sachgütererzeugung	6.523	1.874	448	245	9.091
Energie- und Wasserversorgung	1.525	142	59	33	1.759
Bauwesen	1.532	685	94	63	2.373
Handel	4.553	1.902	335	138	6.928
Tourismus	1.074	253	91	80	1.498
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	1.760	580	118	68	2.525
Kredit- und Versicherungswesen	43.634	1.030	149	24	44.837
Realitätenwesen und unternehmensbez. Dienstleistungen	9.645	1.967	198	85	11.895
Öffentliche Verwaltung	19.176	473	14	3	19.666
Gesundheits- und Sozialwesen	249	58	11	22	340
Sonstige Dienstleistungen	1.228	149	62	25	1.464
Private Haushalte	18.369	3.517	492	550	22.929
Sonstige	2.252	141	165	32	2.590
Gesamt	112.744	13.279	2.391	1.401	129.816

*) Per Ende 2008 erfolgte eine Umstellung der Branchengliederung auf das neue Schema der OENACE-Codes, wodurch es zu geänderten Bezeichnungen der Branchengruppen und auch zu teilweise erheblichen Verschiebungen zwischen gleich oder ähnlich bezeichneten Branchengruppen in der alten und neuen Struktur kommt. Die Vergleichszahlen 2007 stehen in dieser neuen Struktur nicht zur Verfügung.

Der Anstieg in Österreich um insgesamt EUR 2,9 Mrd war hauptsächlich von einer Erhöhung der Forderungen gegen private Haushalte getrieben.

Im Ausland erhöhte sich das Kreditrisikovolumen geringfügig; einem kräftigen Rückgang bei den Finanz- und Versicherungsdienstleistern stehen Steigerungen in praktisch allen anderen Branchengruppen gegenüber.

Der Auslandsanteil des Kreditrisikos reduzierte sich 2008 von 61,2% auf 60,5%.

Kreditrisiko nach Regionen

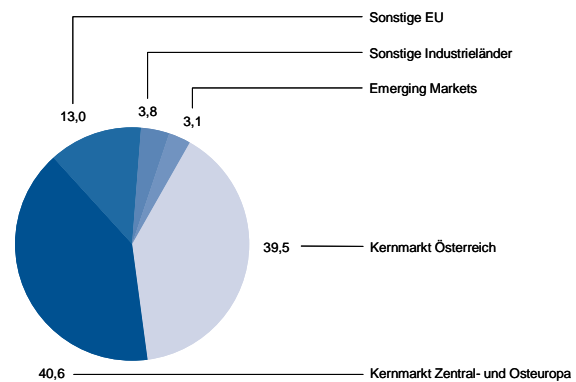
Der Anstieg des Kreditrisikovolumens um insgesamt knapp EUR 3,7 Mrd resultiert aus einer Erhöhung um EUR 2,9 Mrd oder 3,6% in Österreich, einer Steigerung um EUR 11,7 Mrd bzw. 15,4% in den zentral- und osteuropäischen Kernmärkten und Volumenreduktionen von EUR 9,3 Mrd oder 25% in den sonstigen EU-Staaten (EU 27 ohne Kernmärkte) und EUR 2,3 Mrd (-22,3%) in den sonstigen Industrieländern sowie einem Wachstum um EUR 0,7 Mrd oder 11% in den Emerging Markets.

Die Volumensteigerung in Zentral- und Osteuropa resultierte sowohl aus einer Steigerung des Geschäftsvolumens der lokalen Tochterbanken als auch aus einer Ausweitung des Cross Border-Geschäfts, in den sonstigen EU-Ländern und sonstigen Industrie-

ländern wurden hauptsächlich Finanzmarktveranlagungen und Interbankgeschäft zurückgefahren.

Die geografische Darstellung des Kreditrisikos erfolgt nach dem Risikoland des Schuldners; die Verteilung auf Gesellschaften der Erste Group ist aus der Segmentstruktur des Kreditrisikos ersichtlich.

Regionalstruktur des Kreditrisikos 2008 in %



93,1% des Kreditrisikovolumens der Erste Group entfielen auf Länder des Kernmarkts und der Europäischen Union.

Das Geschäft in den Emerging Markets blieb mit einem Anteil von 3,1% von geringer Bedeutung.

Regionale Struktur des Kreditrisikos

2008 in EUR Mio	Bruttoexposition				
	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungsbedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (Non-performing)	Obligo
Kernmarkt	138.299	23.354	5.418	5.719	172.789
Österreich	70.374	8.816	2.277	3.667	85.135
Kroatien	6.239	1.742	189	187	8.358
Rumänien	9.347	5.089	1.718	532	16.686
Serbien	419	556	27	45	1.046
Slowakei	11.325	1.081	259	281	12.946
Slowenien	1.916	286	96	81	2.379
Tschechien	27.354	3.689	542	610	32.195
Ukraine	527	523	56	12	1.119
Ungarn	10.798	1.571	253	303	12.925
Sonstige EU	26.253	1.287	72	343	27.956
Sonstige Industrieländer	7.216	385	328	240	8.170
Emerging Markets	5.993	666	51	44	6.753
Südosteuropa/GUS	1.807	212	10	17	2.046
Asien	1.554	122	40	3	1.719
Lateinamerika	837	81	0	15	933
Naher Osten/Afrika	1.796	251	0	9	2.056
Gesamt	177.762	25.692	5.869	6.345	215.668

2007	Bruttoexposition				
	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungsbedürftig	Erhöhtes Ausfallrisiko	Not leidend (Non-performing)	Obligo
in EUR Mio					
Kernmarkt	128.152	21.636	3.868	4.487	158.143
Österreich	66.900	10.216	1.714	3.361	82.191
Kroatien	5.630	1.417	155	153	7.355
Rumänien	7.471	6.387	1.204	309	15.372
Serbien	495	153	8	32	688
Slowakei	8.429	1.243	223	201	10.097
Slowenien	1.805	250	89	69	2.213
Tschechien	28.155	574	112	198	29.038
Ukraine	387	270	46	5	708
Ungarn	8.880	1.126	318	158	10.481
Sonstige EU	35.918	1.084	69	190	37.261
Sonstige Industrieländer	10.214	240	25	41	10.519
Emerging Markets	5.359	536	144	44	6.083
Südosteuropa/GUS	1.272	174	86	2	1.534
Asien	1.482	60	35	34	1.611
Lateinamerika	868	34	12	5	919
Naher Osten/Afrika	1.738	267	11	3	2.019
Gesamt	179.643	23.496	4.105	4.763	212.007

Kreditrisiko nach Forderungsklassen gemäß Basel II

2008	Bruttoexposition	Davon besichert durch		
		Garantien	Realsicherheiten / Immobilien	Sonstige
in EUR Mio				
Zentralstaaten und Zentralbanken	23.949	74	0	123
Regionale Gebietskörperschaften	5.699	55	96	945
Verwaltungseinrichtungen und Unternehmen ohne Erwerbscharakter	1.081	227	0	7
Multilaterale Entwicklungsbanken	195	0	0	0
Institute	27.624	107	6	257
Unternehmen	87.775	3.003	13.806	14.483
Retail (inkl. KMU)	65.521	377	30.538	8.645
Verbriefungen	1.701	0	0	0
Gedekte Schuldverschreibungen	2.122	0	0	7
Gesamt	215.668	3.843	44.446	24.468

2007	Bruttoexposition	Davon besichert durch		
		Garantien	Realsicherheiten / Immobilien	Sonstige
in EUR Mio				
Zentralstaaten und Zentralbanken	20.559	110	0	157
Regionale Gebietskörperschaften	6.453	214	21	915
Verwaltungseinrichtungen und Unternehmen ohne Erwerbscharakter	1.037	206	6	27
Multilaterale Entwicklungsbanken	119	0	0	0
Institute	36.857	188	26	638
Unternehmen	84.462	2.388	15.997	6.643
Retail (inkl. KMU)	58.359	198	24.321	6.098
Verbriefungen	2.145	0	0	0
Gedekte Schuldverschreibungen	2.017	0	0	0
Gesamt	212.007	3.304	40.371	14.478

Die Einteilung in Forderungsklassen erfolgt gemäß BASEL II, wobei die detailliertere Gliederung des Standardansatzes zur Anwendung kommt.

Die wesentlichen Sicherheiten sind Hypotheken auf Wohnimmobilien und kommerziell genutzte Immobilien sowie Garantien.

Unter den sonstigen Sicherheiten spielen vor allem finanzielle Sicherheiten eine wesentliche Rolle. Die Bewertung der Sicherheiten berücksichtigt die Anforderungen von BASEL II an die Kreditrisikominderung.

Die Bonitätsstruktur der nicht notleidenden Vermögenswerte (die weder überfällig noch wertgemindert sind) nach den Forderungsklassen gemäß BASEL II stellt sich wie folgt dar:

2008 in EUR Mio	Bruttoexposition		
	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungsbefürdigt	Erhöhtes Ausfallrisiko
Zentralstaaten und Zentralbanken	23.725	210	5
Regionale Gebietskörperschaften	5.150	533	15
Verwaltungseinrichtungen und Unternehmen ohne Erwerbscharakter	1.018	62	1
Multilaterale Entwicklungsbanken	195	0	0
Institute	26.835	628	9
Unternehmen	65.730	15.559	3.774
Retail (inkl. KMU)	51.351	8.700	2.001
Verbriefungen	1.692	0	9
Gedckte Schuldverschreibungen	2.067	0	55
Gesamt	177.762	25.692	5.869

2007 in EUR Mio	Bruttoexposition		
	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmerkungsbefürdigt	Erhöhtes Ausfallrisiko
Zentralstaaten und Zentralbanken	20.282	268	9
Regionale Gebietskörperschaften	6.329	118	5
Verwaltungseinrichtungen und Unternehmen ohne Erwerbscharakter	918	119	0
Multilaterale Entwicklungsbanken	119	0	0
Institute	36.109	597	127
Unternehmen	66.346	13.402	2.683
Retail (inkl. KMU)	45.382	8.925	1.269
Verbriefungen	2.069	63	13
Gedckte Schuldverschreibungen	2.013	3	0
Gesamt	179.567	23.496	4.105

Der Buchwert der Forderungen, deren Konditionen neu verhandelt wurden, da sie sonst überfällig oder wertgemindert wären, beläuft sich zum 31. Dezember 2008 auf EUR 1.013 Mio (2007: EUR 168 Mio). Davon betreffen EUR 380 Mio (2007: EUR 74 Mio) die Forderungsklasse Unternehmen und EUR 633 Mio (2007: EUR 94 Mio) die Forderungsklasse Retail (inklusive

KMU). Dabei handelt es sich um Forderungen (Risikokategorie „Not leidend“), deren Konditionen so neu verhandelt wurden, dass die kreditgewährende Bank einen finanziellen Verlust auf Barwertbasis hinnehmen musste. Dies wurde in der Erste Group als Ausfallkriterium definiert.

Zum 31. Dezember 2008 beliefen sich die überfälligen, jedoch nicht einzelwertberichtigten Forderungen auf:

2008	Bruttoexposure			Davon besichert		
	davon 91-180 Tage überfällig	davon mehr als 180 Tage überfällig	Über- fällige Forde- rungen gesamt	davon 91-180 Tage überfällig	davon mehr als 180 Tage überfällig	Über- fällige Forde- rungen gesamt
in EUR Mio						
Regionale Gebietskörperschaften	1	3	4	0	0	0
Institute	3	0	3	0	0	0
Unternehmen	65	159	224	22	104	126
Retail (inkl. KMU)	84	373	457	42	128	170
Gesamt	153	536	688	64	232	297

Zum 31. Dezember 2007 beliefen sich die überfälligen, jedoch nicht einzelwertberichtigten Forderungen auf:

2007	Bruttoexposure			Davon besichert		
	davon 91-180 Tage überfällig	davon mehr als 180 Tage überfällig	Über- fällige Forde- rungen gesamt	davon 91-180 Tage überfällig	davon mehr als 180 Tage überfällig	Über- fällige Forde- rungen gesamt
in EUR Mio						
Regionale Gebietskörperschaften	1	2	3	0	0	0
Institute	0	4	4	0	0	0
Unternehmen	48	77	125	19	32	51
Retail (inkl. KMU)	92	493	585	42	143	185
Gesamt	141	577	717	61	175	236

Das in dieser Tabelle ausgewiesene Volumen ist zur Gänze der Risikokategorie „Not leidend“ zugewiesen. Grundsätzlich werden Forderungen, die mehr als 90 Tage überfällig sind, wertgemindert. Von einer Einzelwertberichtigung wird jedoch abgesehen, wenn die Forderungen durch Portfoliowertberichtigungen oder Sicherheiten gedeckt sind.

Zum 31. Dezember 2008 bestanden für das unten dargestellte Forderungsvolumen Einzelwertberichtigungen:

2008 in EUR Mio	Einzelwert- berichtigte Forde- rungen gesamt	davon 91-180 Tage überfällig	davon mehr als 180 Tage überfällig
Forderungen an Kreditinstitute	130	2	4
Forderungen an Kunden	4.749	265	1.596
Gesamt	4.879	267	1.600

2007 in EUR Mio	Einzelwert- berichtigte Forde- rungen gesamt	davon 91-180 Tage überfällig	davon mehr als 180 Tage überfällig
Forderungen an Kreditinstitute	10	0	4
Forderungen an Kunden	3.759	174	1.390
Gesamt	3.769	174	1.394

Die Dotierung von Wertberichtigungen erfolgt auf der Grundlage eines standardisierten Prozesses, in dessen Rahmen für wertgeminderte Forderungen Risikovorsorgen für den nicht durch Sicherheiten oder erwartete Rückflüsse gedeckten Forderungsteil gebildet werden. Darüber hinaus werden Portfoliowertberichtigungen auf der Grundlage von Ausfallwahrscheinlichkeiten und Verlustquoten für nicht wertgeminderte Forderungen gebildet.

Kreditrisiko nach Segmenten

Nachstehend wird die strukturelle Verteilung des Kreditrisikovolümens auf die Berichtssegmente dargestellt. Die Gliederung erfolgt hier nach dem Sitz der Konzerngesellschaften, die das entsprechende Kreditrisiko in ihren Büchern führen. Der unterschiedliche Vorsorgegrad für die dargestellten Segmente resultiert aus der Risikosituation der einzelnen Märkte, den aufsichtsbehördlichen Erfordernissen sowie dem jeweiligen rechtlichen Umfeld.

Segmentstruktur des Kreditrisikos per 31. Dezember 2008

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmer- kungsbe- dürftig	Erhöhtes Ausfall- risiko	Not leidend (Non-per- forming)	Obligo	Risikovor- sorge gesamt	NPL- Deckung
Österreich	67.181	9.618	1.418	3.874	82.091	2.063	53,3%
Zentral- und Osteuropa	51.426	10.313	2.823	1.791	66.353	1.451	81,0%
Privatkunden & KMU	118.606	19.931	4.242	5.665	148.444	3.514	62,0%
Group Corporate & Investment Banking	39.554	5.377	681	638	46.250	395	61,9%
Group Markets	15.277	240	353	42	15.912	1	3,3%
Corporate Center	4.325	145	593	0	5.063	1	157,3%
Gesamt	177.762	25.692	5.869	6.345	215.668	3.911	61,6%

Segmentstruktur des Kreditrisikos per 31. Dezember 2007*)

in EUR Mio	Ohne erkennbares Ausfallrisiko	Anmer- kungsbe- dürftig	Erhöhtes Ausfall- risiko	Not leidend (Non-per- forming)	Obligo	Risikovor- sorge gesamt	NPL- Deckung
Österreich	60.574	9.759	1.518	3.287	75.138	1.797	54,7%
Zentral- und Osteuropa	57.912	10.148	2.018	953	71.032	1.271	133,4%
Privatkunden & KMU	118.487	19.907	3.536	4.239	146.170	3.068	72,4%
Group Corporate & Investment Banking	43.065	2.375	559	503	46.503	276	54,8%
Group Markets	16.468	1.141	0	1	17.610	1	63,4%
Corporate Center	1.623	72	9	20	1.724	18	88,7%
Gesamt	179.643	23.496	4.105	4.763	212.007	3.362	70,6%

*) Im 3. Quartal 2008 erfolgte die Umstellung der Segmentdarstellung auf das auch hier verwendete Schema. Die Vergleichsdaten per Ende 2007 wurden so weit wie möglich an die neue Darstellung angepasst. Das Zentral- und Osteuropageschäft von Group Corporate & Investment Banking 2007 ist jedoch noch im Segment CEE enthalten.

Not leidende Forderungen und Risikovorsorgen

Als Not leidend, Non-performing oder NPLs werden Forderungen klassifiziert, auf die zumindest ein Ausfallkriterium im Sinne von BASEL II zutrifft: volle Rückzahlung unwahrscheinlich, wesentliche Forderung (Zins- oder Kapitalrückzahlung) mehr als 90 Tage überfällig, Umschuldung mit Verlust für Kreditgeber, Realisierung eines Verlustes, Eröffnung eines Insolvenzverfahrens. Diese Forderungen werden in der Kategorie Not leidend (Non-performing) erfasst und dargestellt.

Die ausgewiesenen NPLs sind im Konzerndurchschnitt zu 61,6% durch Risikovorsorgen gedeckt. Die Bildung von Risikovorsorgen erfolgt unter Berücksichtigung konservativ bewerteter banküblicher Sicherheiten, sodass ein ausreichendes Vorsorgenniveau gegeben ist. Entsprechend der Ausfalldefinition nach BASEL II werden auch Forderungen, auf die Zinsen- und Kapitaldienst geleistet werden, hierunter klassifiziert.

Im Verlauf des Jahres 2008 erhöhten sich die NPLs um EUR 1.582 Mio bzw. 33,2% auf EUR 6.345 Mio. Die Risikovorsorgen wurden um EUR 550 Mio bzw. um 16,3% auf EUR 3.911 Mio angehoben. Aus dieser Entwicklung resultierte eine Reduktion des Deckungsgrads der NPLs durch Risikovorsorgen um 9,0 Prozentpunkte.

ABS- und CDO-Portfolio

Überblick

Die Erste Group ist nicht in US-Subprime-Anleihen oder deren Derivate investiert.

Die Erste Group verfügt per 31. Dezember 2008 über ein konservatives Portfolio verbriefter Forderungen und ihrer Derivate in Höhe von rund EUR 2,3 Mrd. Mehr als 95% des Portfolios haben ein Investment-Grade Rating.

Ein großer Teil des Portfolios – rund 66% – ist in Residential Mortgage Backed Securities (RMBS) und Collateralised Loan Obligations (CLO) investiert.

– **Erstklassige britische Residential Mortgage Backed Securities (RMBS).** Die Erste Group ist ausschließlich in Prime RMBS investiert. Dies umfasst Portfolios privater Hypothekarkredite, welche in der Regel eine zufriedenstellende Bonität aufweisen. Einer der wichtigsten Indikatoren für die Beurteilung des Portfolios ist die 30+ Tage-Zahlungsverzugsquote, die derzeit durchschnittlich 1,4% beträgt. Die Verluste in den zugrundeliegenden Portfolios sind aktuell noch so gering, dass keine Verluste auf unseren Tranchen (BBB bis AAA) verzeichnet werden mussten.

– **Europäische und amerikanische Collateralised Loan Obligations (CLO).** Diese Produkte bestehen hauptsächlich aus besicherten Unternehmenskrediten mit einem durchschnittlichen Rating von B+. Zwar ist die Ausfallsquote für die speku-

lativ gerateten Unternehmensschuldpaniere 2008 stark gestiegen, die Subordination sollte jedoch ausreichend Schutz gegen den Anstieg der Ausfälle bieten. Mehr als 96% unserer CLO Portfolios verfügen zumindest über ein A-Rating.

Die restlichen 34% des Portfolios sind in folgenden Asset Klassen angelegt:

– **Britische Commercial Mortgage Backed Securities (CMBS).** In den Portfolios befinden sich Kredite mit Besicherung durch Gewerbeimmobilien (hauptsächlich Büros, aber auch Geschäftslokale, Freizeiteinrichtungen u.a.). Trotz des Preisrückgangs bei britischen Gewerbeimmobilien um rund 35% bieten die länger zurückliegende Emission der Verbriefungen (Seasoning), das niedrige Verhältnis zwischen Kreditvolumen-Immobilienwert und die strukturelle Unterstützung durch nachrangige Tranchen (Subordination) in der Verbriefung ausreichend Schutz.

– **Anlagen in Kontinentaleuropa** betreffen verbrieft Wertpapiere in den Niederlanden und Deutschland mit folgenden zugrunde liegenden Vermögenswerten: Kredite für Wohn- und Gewerbeimmobilien, Klein- und Mittelbetriebe sowie Leasingforderungen; italienische RMBS und Leasing-Verbriefungen; spanische Verbriefungen mit Schwerpunkt auf Klein- und Mittelbetrieben sowie einem geringeren Anteil RMBS; kleinere Positionen in irischen, zentral- und osteuropäischen, sowie australischen verbrieften Forderungen.

– **Collateralised Loan Obligations** stellen den Schwerpunkt bei den CDO-Anlagen dar. Neben US-CLOs befinden sich auch Investment-Grade geratete Tranchen von europäischen CLOs im CDO Portfolio. Andere CDO-Produkte wurden in den letzten Jahren weitgehend gemieden. Obwohl kleine Positionen bei synthetischen CDOs, Collateralised Bond Obligations und CDOs von CDOs bestehen, wurden seit Mitte 2006 keine neuen Investments in diesen Produkten mehr getätigt. Die verbleibenden verbrieften Forderungen bestehen schon relativ lange, werden bald auslaufen und stellen auch im derzeitigen Marktumfeld kein zusätzliches Risiko eines Kapitalverlustes dar. Das gilt auch für einige sonstige CDOs mit gemischten Portfolios, welche den obigen Produktkategorien nicht zugeordnet werden können.

Investment-Prozess und Portfoliozuordnung

Die prinzipielle Voraussetzung für den Kauf von verbrieften Forderungen oder deren Derivaten war stets die Vermeidung von Produktklassen ohne Ausfallzeitreihen und Verlustdaten über einen vollen Konjunkturzyklus. Zusätzlich wurden alle ABS und CDO Anlagen zentral analysiert und genehmigt. Alle Wertpapiere werden in der Regel bis zur Endfälligkeit gehalten, der vorzeitige Verkauf ist die Ausnahme. Die Forderungen sind zu rund 42% im HtM-Portfolio, zu 46% im AfS-Portfolio und zu 12% im Fair Value-Portfolio verbucht. Im derzeitigen Marktumfeld haben alle

Wertpapiere einen Marktpreis unter dem Einstandspreis. Trotzdem bestehen nach sorgfältiger und kontinuierlicher Analyse keine speziellen Risikobedenken. Bei den Wertpapieren des ABS und CDO-Portfolios handelt es sich um Standardstrukturen, des Öfteren auch um sogenannte „Benchmark“-Verbriefungen.

Die Liquidität des gesamten Marktes hat in den letzten 12 Monaten weiter abgenommen. Neuinvestitionen werden seit einiger Zeit nicht mehr vorgenommen. Ein durch Tilgungen bedingter weiterer Rückgang des Portfolios wird im kommenden Jahr erwartet.

Darüber hinaus hält die Erste Group Investments in sogenannte Collateralised Mortgage Obligations (CMO) in den USA, welche von Ginnie Mae, Fannie Mae und Freddie Mac emittiert wurden. Diese sind entweder US-„government sponsored“ Institutionen oder explizit staatsgarantiert und verfügen über ein stabiles AAA-Rating.

Island

Die Erste Group hat gegenüber den isländischen Banken per 31. Dezember 2008 ein Gesamtbligo von EUR 323,4 Mio. Dieses wurde im Ausmaß von EUR 287,7 Mio fast vollständig wertberichtigt. Die Höhe der Wertberichtigung wird als ausreichende Vorsorge gegen zukünftige Ausfälle angesehen.

In der nachfolgenden Tabelle wird die Verteilung des Obligos und der Wertberichtigung auf die Portfolios dargestellt:

in EUR Mio	Obligo	Wertberichtigung
Forderungen an Kreditinstitute	94,5	-66,1
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	3,8	-3,7
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	167,6	-164,0
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity	57,5	-53,8
Gesamt	323,4	-287,6

Liquiditätsrisiko

Während des letzten Jahres war das Liquiditätsmanagement zweifellos eine der wichtigsten Aufgaben, wobei der Fokus nicht nur auf dem taktischen kurzfristigen Liquiditätsrisiko, sondern auf dem gesamten Liquiditätsmanagement-Prozess lag. Dies umfasst zum Beispiel das langfristige, strukturelle Liquiditätsmanagement, die Planung des Refinanzierungsbedarfs innerhalb des Konzerns, Krisenszenarienanalysen, Krisenpläne, Collateral-Mobilisierung, Kommunikation etc.

Organisation und Berichtswesen

Wie schon in den vergangenen Jahren wird das Liquiditätsrisiko des Konzerns auf Vorstandsebene im Asset Liability Committee (ALCO) besprochen, wobei ein Überblick über die Einhaltung aller Liquiditätslimits als auch über die externe und interne Liquiditätssituation gegeben wird. Zusätzlich werden spezielle Berichte auf Tages- bzw. Wochenbasis erstellt. Die Sitzungen des operativen Liquiditäts Committees (OLC), welches für das Liquiditätsmanagement des Konzerns verantwortlich ist, finden in kürzeren Abständen statt, um die Koordination der operativen Aufgaben im Bereich des Liquiditätsmanagements zu verbessern und an das ALCO zu berichten. Auch vonseiten der Nationalbanken wird größeres Augenmerk auf die Liquiditätssituation der Banken gelegt, neue Berichtsanforderungen und Liquiditätslimits, die innerhalb der EU umgesetzt wurden, wurden definiert.

Kurzfristiges Liquiditätsrisiko

Das Laufzeitprofil der kurzfristigen Refinanzierungen wird vor allem in den Fremdwährungen Schweizer Franken und US Dollar besonders detailliert analysiert. Die kurzfristige Liquiditätsposition des Konzerns wird auf täglicher Basis überwacht. Dafür wird die Abdeckung der geplanten Netto-Cashabflüsse durch Sicherheiten herangezogen. Besonderes Augenmerk legt das OLC auf die Mobilisierung der Sicherheiten innerhalb des Konzerns, um die optimale Verteilung der frei verfügbaren Sicherheiten zu gewährleisten. Das Verhältnis von besicherter zu unbesicherter Refinanzierung verdeutlicht den momentanen Trend zu besicherter Refinanzierung.

Langfristiges Liquiditätsrisiko

Zur Überwachung des langfristigen Liquiditätsrisikos auf Konzernebene sowie auf Ebene der Einzelgesellschaften wird mittels Krisenanalyse die Liquiditätsposition in verschiedenen Krisenszenarien unter Berücksichtigung verschiedener Zeithorizonte modelliert. Dynamische Aspekte hinsichtlich der Neuplatzierung von bestehenden Bilanzpositionen werden unter spezifischen krisen- und zeithorizontspezifischer Annahmen in der Analyse berücksichtigt. Das Resultat der Analyse zeigt ex-ante die Fähigkeit des Konzerns oder einer Tochterbank, eine Krisensituation zu überstehen. In Reaktion auf die jeweiligen Resultate der Analyse kann die Bank rechtzeitig alle notwendigen Maßnahmen ergreifen.

Eigene Emissionen

Das Jahr 2008 war für die Finanzmärkte eines der volatilsten in der Geschichte, es gab keine Entspannung im Bereich der Kreditrisikozuschläge (Credit Spreads) und die Emissionstätigkeit auf den Kapitalmärkten war weiterhin gedämpft. Es wurde entschieden, die Möglichkeit von Benchmark-Emissionen am internationalen Markt nicht in Anspruch zu nehmen und sich stattdessen auf Retail- und private Platzierungen in Österreich und an internationale Kunden zu konzentrieren. Diese Strategie ist nicht nur hinsichtlich der Erfüllung des jährlichen Refinanzierungsplans auf attraktivem Zinslevel erfolgreich, sondern zeigt außerdem, dass die Erste Group über eine ausgezeichnete Reputation und gute Möglichkeiten, langfristige Emissionen zu platzieren, verfügt.

Konzernweites Liquiditätsmanagement

Die allgemeinen Standards des Liquiditätsmanagements werden von der Erste Group Bank AG definiert und von den Tochterunternehmen implementiert. Die Ergebnisse der Analyse werden auf Konzernebene berichtet und konsolidiert. Die Kanäle zur Kommunikation des Liquiditätsrisikos innerhalb der Erste Group

Bank AG und gegenüber ihren Tochterunternehmen sind das Funds Transfer Pricing (FTP)-System und die Preise für konzerninterne Refinanzierungen. Die Planung des Refinanzierungsbedarfs ist für das Liquiditätsmanagement von grundlegender Bedeutung und wird auf Konzernebene vierteljährlich detailliert analysiert.

Krisenplan

Der umfassende Krisenplan stellt die Koordination aller in das Liquiditätskrisenmanagement involvierten Parteien im Krisenfall sicher. Die jeweiligen Krisenpläne der Tochterunternehmen werden durch den Plan der Erste Group Bank AG koordiniert.

Liquiditäts-Gaps

Die langfristige Liquiditätsposition wird mittels Liquiditäts-Gaps auf Basis erwarteter Cash-Flows gesteuert. Diese wird für jede vom Volumen her relevante Währung einzeln und unter der Annahme gewöhnlicher Geschäftstätigkeit berechnet.

In der nachfolgenden Tabelle werden die Liquiditäts-Gaps per 31. Dezember 2008 dargestellt:

in EUR Mio	bis 1 Monat		1-12 Monate		1-5 Jahre		> 5 Jahre	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Liquiditäts-Gap	-12.007	-3.049	-25.193	352	11.202	-1.309	60.999	4.006

Analyse finanzieller Verbindlichkeiten

In der folgenden Tabelle werden die Fälligkeiten der vertraglichen, nicht diskontierten Cash-Flows finanzieller Verbindlichkeiten dargestellt.

2008 in EUR Mio	bis 1 Monat	1-12 Monate	1-5 Jahre	> 5 Jahre
Verbindlichkeiten	102.528	54.073	38.427	20.534

Zinsänderungsrisiko

Zinsänderungsrisiko bedeutet die Veränderung des Marktwerts von Finanzinstrumenten aufgrund von Veränderungen der Marktzinsen. Dieses Risiko entsteht, wenn die Laufzeiten bzw. die Zinsanpassungszeitpunkte von Aktiva und Passiva (einschließlich der bilanzunwirksamen Geschäfte) nicht übereinstimmen.

Zur Kennzeichnung des Zinsrisikos werden alle Finanzinstrumente einschließlich der bilanzunwirksamen Geschäfte gemäß ihrer Restlaufzeit bzw. der Laufzeit bis zum Ablauf der fixen Zinsbindung in die entsprechenden Laufzeitbänder eingetragen.

In den folgenden Tabellen sind die offenen Festzinspositionen in der Erste Group in jenen fünf Währungen dargestellt, in denen es ein Zinsänderungsrisiko gibt: EUR, CZK, SKK, HUF, und RON.

Es sind nur jene offenen Festzinspositionen dargestellt, die nicht dem Handelsbuch zugeordnet werden. Positionen mit einem positiven Wert bezeichnen das aktivseitige Fixzinsrisiko, es besteht in diesem Bereich ein Überhang an Aktivpositionen; negative Werte stehen für einen Passivüberhang.

Offene Festzinspositionen, soweit nicht dem Handelsbuch zugeordnet

2008 in EUR Mio	1–3 Jahre	3–5 Jahre	5–7 Jahre	7–10 Jahre	Über 10 Jahre
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2008 in EUR	3.170,5	1.923,0	886,8	598,4	55,4
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2008 in CZK	-1.964,1	-13,5	686,3	439,3	620,6
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2008 in SKK	-392,1	853,8	97,4	86,6	179,4
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2008 in HUF	273,4	444,7	236,8	82,8	0,0
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2008 in RON	-55,4	212,4	42,5	170,7	5,3

2007 in EUR Mio	1–3 Jahre	3–5 Jahre	5–7 Jahre	7–10 Jahre	Über 10 Jahre
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2007 in EUR	310,8	2.448,1	1.296,0	1.004,3	349,6
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2007 in CZK	-1.596,2	165,6	871,8	412,2	346,6
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2007 in SKK	-376,1	333,2	307,4	47,7	130,7
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2007 in HUF	392,7	35,3	1,1	0,5	0,0
Zinsbindungsgap per 31. Dezember 2007 in RON	-19,8	-250,8	15,0	41,0	6,4

Hedging

Die Ziele des Markt-Risikomanagements in den Bankbüchern der Erste Group sind die Optimierung der Risikoposition unter Berücksichtigung der ökonomischen Umwelt und der Wettbewerbssituation sowie unter Beachtung des Marktwerttrisikos und des Effekts auf den Nettozinsertrag, die Erhaltung einer adäquaten Liquiditätsposition für den Konzern sowie das zentrale Management aller Marktrisiken des Bankbuchs durch das Konzern-Asset Liability Committee.

Die Hedging-Aktivitäten konzentrieren sich gemäß den Zielen des Risikomanagements auf die beiden Hauptsteuerungsgrößen – das Zinsergebnis einerseits und das Marktwertrisiko andererseits. Im weiteren Sinn wird unter Hedging eine wirtschaftliche Aktivität zur Minderung von Risiken verstanden, die nicht zwangsläufig zur Sicherungsbilanzierung gemäß IFRS berechtigt. Hedging im engeren Sinn ist die Sicherungsbilanzierung gemäß aller relevanten IFRS-Bestimmungen. Für die ökonomische Sicherung der Marktwerte wird – sofern geeignet – die Fair Value Option verwendet. Im Rahmen der Sicherungsbilanzierung gemäß IFRS stehen Cash Flow-Hedges, Fair Value-Hedges und Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation zur Verfügung. Der größte Teil der Hedges wird zur Absicherung des Zinsrisikos verwendet, der Rest zur Absicherung des Währungsrisikos.

Fair Value-Hedges werden zur Verringerung des Marktwerttrisikos eingesetzt, indem fixverzinsten oder strukturierte Geschäfte in Transaktionen mit Geldmarktbindung gedreht werden. Erste Group Politik ist, sämtliche wesentliche fixverzinsten Einzeltransaktionen, die einem Zinsänderungsrisiko ausgesetzt sind, in einfache variable Transaktionen umzuformen, um dieses Zinsänderungsrisiko auszuschließen. Nur Konzern Asset Liability Management darf das Zinsänderungsrisiko bis zu einem genehmigten Limit zentral steuern. Diese Politik gilt vor allem für fixverzinsten oder strukturierte begebene Emissionen, aber auch für wesentli-

che fixverzinsten gekaufte Wertpapiere und grundsätzliche für alle wesentlichen fixverzinsten Transaktionen in der Bilanz. Die Steuerung des Zinsänderungsrisikos wird entweder mit Wertpapieren, Krediten oder Derivaten durchgeführt, wobei für Derivate üblicherweise Sicherungsbilanzierung gemäß IFRS angewendet wird. Als Instrumente für Fair Value-Hedges werden überwiegend Interest Rate Swaps eingesetzt. Speziell bei den Emissionen werden auch Cross Currency Swaps, Swaptions, Caps, Floors und andere Instrumente eingesetzt, um den Marktwert abzusichern.

in EUR Mio	2008	2007
Ergebnis Fair value - Grundgeschäft	-577,8	346,1
Ergebnis Fair value - Sicherungsinstrument	573,7	-341,8

Um das Zinsergebnis zu stabilisieren werden Cash Flow-Hedges verwendet, die die Unsicherheit der zukünftigen Zahlungsströme eliminieren. Floors oder Caps werden eingesetzt um das Zinsergebnis in einer sich ändernden Zinslandschaft einzusperren.

Zur Absicherung der Zins-Cash flows wurden Interest Rate Swaps, Caps und Floors, zur Absicherung des Wechselkursrisikos Kassageschäfte, FX Swaps, FX- Forwards oder Bilanzpositionen in der Sicherungswährung verwendet.

In der Berichtsperiode wurden EUR 14 Mio (2007: EUR 2 Mio) von der Cash flow Hedge-Rücklage in die GuV umgebucht und als Ertrag erfasst, EUR 150 Mio (2007: EUR -12 Mio) wurden direkt im Eigenkapital erfasst. Der Großteil der gesicherten Cash flows wird voraussichtlich innerhalb der nächsten fünf Jahre eintreten und in der GuV erfasst werden. Aus Cash flow Hedges wurden in der Berichtsperiode Ineffizienzen in Höhe von EUR -2,3 Mio (2007: EUR -0,5 Mio) im Handelsergebnis erfasst.

in EUR Mio	2008		2007	
	Positiver Fair value	Negativer Fair value	Positiver Fair value	Negativer Fair value
Sicherungsinstrument - Fair value hedge	200	167	67	611
Sicherungsinstrument - Cash flow hedge	96	20	2	47

Die Fair values der Sicherungsinstrumente sind aktivseitig in den sonstigen Aktiva und passivseitig in den sonstigen Passiva enthalten.

44) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte

2008 in EUR Mio	Nominale gesamt	positiv	negativ	Fair value Gesamt	Fair values nach Restlaufzeiten		
					bis 1 Jahr	1–5 Jahre	>5 Jahren
Zinssatzverträge							
Zinsswaps							
Kauf	267.094	52.028	-81	51.947	24.890	9.181	17.876
Verkauf	265.256	103	-51.800	-51.697	-27.302	-8.251	-16.144
FRA's							
Kauf	33.639	27	-74	-47	-41	-6	0
Verkauf	26.879	60	-23	37	29	8	0
Futures							
Kauf	2.167	0	0	0	0	0	0
Verkauf	465	0	0	0	0	0	0
Zinssatzoptionen							
Kauf	76.678	1.821	-4	1.817	347	625	845
Verkauf	71.631	5	-2.102	-2.097	-366	-664	-1.067
Wechselkursverträge							
Währungsswaps							
Kauf	78.257	20.670	-343	20.327	18.526	886	915
Verkauf	77.424	19	-19.944	-19.925	-17.853	-1.511	-561
Futures							
Kauf	24	3	0	3	3	0	0
Verkauf	44	1	-2	-1	-1	0	0
Währungsoptionen							
Kauf	23.450	3.449	0	3.449	2.281	1.162	6
Verkauf	23.108	0	-3.417	-3.417	-2.331	-1.081	-5
Übrige Verträge							
Kreditswaps							
Kauf	1.624	178	-6	172	4	138	30
Verkauf	0	0	0	0	0	0	0
Termingeschäfte							
Kauf	392	27	0	27	23	4	0
Verkauf	376	0	-32	-32	-24	-5	-3
Futures							
Kauf	143	0	-1	-1	-1	0	0
Verkauf	81	2	-1	1	1	0	0
Optionen							
Kauf	2.261	69	0	69	25	33	11
Verkauf	1.410	0	-13	-13	-5	-7	-1
Gesamt							
Kauf	485.729	78.272	-509	77.763	46.057	12.023	19.683
Verkauf	466.674	190	-77.334	-77.144	-47.852	-11.511	-17.781

2007 in EUR Mio	Nominale gesamt	positiv	negativ	Fair value Gesamt	Fair values nach Restlaufzeiten		
					bis 1 Jahr	1–5 Jahre	>5 Jahren
Zinssatzverträge							
Zinsswaps							
Kauf	241.300	42.455	-68	42.387	23.934	5.974	12.479
Verkauf	234.878	121	-42.861	-42.740	-24.058	-5.540	-13.143
FRA's							
Kauf	18.526	20	0	20	18	2	0
Verkauf	3.583	0	-17	-17	-16	-1	0
Futures							
Kauf	3.091	7	0	7	7	0	0
Verkauf	2.605	0	-3	-3	-3	0	0
Zinssatzoptionen							
Kauf	65.625	777	-10	767	80	326	362
Verkauf	62.554	5	-786	-781	-125	-313	-342
Wechselkursverträge							
Währungsswaps							
Kauf	51.715	946	-936	10	-285	93	203
Verkauf	51.432	793	-478	315	370	-86	32
Futures							
Kauf	158	43	0	43	42	0	0
Verkauf	175	0	-44	-44	-44	0	0
Währungsoptionen							
Kauf	6.520	104	-11	93	59	32	1
Verkauf	6.679	11	-128	-117	-74	-41	-1
Übrige Verträge							
Kreditswaps							
Kauf	869	12	-6	6	12	-5	0
Verkauf	0	0	0	0	0	0	0
Termingeschäfte							
Kauf	253	6	0	6	5	0	0
Verkauf	269	0	-7	-7	-1	-4	-2
Futures							
Kauf	136	1	0	1	1	0	0
Verkauf	200	0	-4	-4	-4	0	0
Optionen							
Kauf	1.006	134	0	134	25	108	0
Verkauf	1.133	4	-149	-145	-131	-17	3
Gesamt							
Kauf	389.199	44.505	-1.031	43.474	23.898	6.530	13.045
Verkauf	363.508	934	-44.477	-43.543	-24.086	-6.002	-13.453

45) Fair value von Finanzinstrumenten

Unter Fair Value versteht man den Betrag, zu dem ein Vermögenswert zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Parteien getauscht bzw. Verbindlichkeiten erfüllt werden könnten. Der beste Indikator für den Fair Value von Finanzinstrumenten ist der Marktpreis in einem aktiven Markt. Sofern Marktpreise in einem aktiven Markt verfügbar sind, werden diese zur Bewertung herangezogen. Die Fair value-Bewertung in der Erste Group beruht im Wesentlichen auf externen Datenquellen (Börsepreise bzw. Broker-Quotations in hochliquiden Marktsegmenten). Sind keine Marktpreise verfügbar, wird der Fair Value auf Basis von Bewertungsmodellen ermittelt, die auf beobachtbaren Marktdaten basieren. In manchen Fällen lässt sich der Fair Value von Finanzinstrumenten weder anhand von Marktpreisen noch auf Basis von Bewertungsmodellen, die sich vollständig auf beobachtbare Marktdaten stützen, ermitteln. In diesem Fall werden einzelne nicht am Markt beobachtbare Bewertungsparameter anhand angemessener Annahmen geschätzt.

In der Erste Group werden nur anerkannte und marktübliche Bewertungsmodelle verwendet. Für lineare Derivate (z.B. Interest Rate Swaps, Cross Currency Swaps, FX-Forwards, Forward Rate Agreements) werden Barwerte durch Diskontierung der replizierenden Cash flows ermittelt. Plain Vanilla-OTC-Optionen (auf Aktien, Währungen und Zinsen) werden mit Optionspreismodellen der Black Scholes-Klasse, komplexe Zinsderivate mit Hull White bzw. Brace Gatarek Musiela (BGM)-Modellen bewertet.

Die folgende Tabelle zeigt, nach welchen Bewertungsmethoden der Fair value von zum Fair value bilanzierten Finanzinstrumenten (exklusive Derivate im Bankbuch) ermittelt wird:

in EUR Mio	Notierte Marktpreise in aktiven Märkten	Bewertungsmethode auf Marktdaten basierend	Bewertungsmethode nicht auf Marktdaten basierend	Gesamt
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	6.325	7.729	1.510	15.564
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	1.137	2.654	267	4.058
Handelsaktiva - Wertpapiere	1.889	3.051	62	5.002
Handelsaktiva - Derivate	1.806	714	12	2.532
Summe der Aktiva	11.157	14.148	1.851	27.156
Handelspassiva - Derivate	1.790	478	22	2.290
Sonstige Handelspassiva	161	69	0	230
Summe der Passiva	1.951	547	22	2.520

Das Volumen der Produkte, deren Fair Values unter Anwendung von Bewertungsmodellen basierend auf nicht beobachtbaren Marktdaten ermittelt werden, wird weitgehend von der Marktentwicklung im Bereich Structured Credit (ABS, CDO) beeinflusst. Die Abnahme der Handelsaktivitäten führte zu einer Verringerung des Anteils an beobachtbaren Transaktionen und daher zur einer Zuordnung zu dieser Kategorie.

Es kommen nur Bewertungsmodelle zur Anwendung, die einen internen Prüfprozess durchlaufen haben und bei denen die unabhängige Ermittlung der Bewertungsparameter (z.B. Zinssätze, Währungskurse, Volatilitäten) gewährleistet ist.

Finanzinstrumente, deren Fair Value auf Basis notierter Marktpreise ermittelt wird, sind insbesondere börsengehandelte Wertpapiere und Derivate sowie liquide Staats- und Unternehmensanleihen.

Für Finanzinstrumente in inaktiven Märkten mit überwiegend beobachtbaren Marktdaten und ausreichender Markttiefe werden Fair Values mit Bewertungsmodellen oder auf Basis vergleichbarer Transaktionen ermittelt. Das trifft vor allem für OTC Derivative und Anleihen mit geringer Liquidität zu.

Für Finanzinstrumente in inaktiven Märkten mit überwiegend nicht beobachtbaren Marktdaten oder nicht ausreichender Markttiefe werden die Fair Values in vergleichbarer Weise ermittelt. Für die nicht oder in eingeschränkter Qualität beobachtbaren Daten (z.B.: Papiere mit längeren Bewertungsintervallen oder großer Marktilliquidität) werden Annäherungen gewählt, die möglichst nahe an den Markteinschätzungen anderer Marktteilnehmer liegen. Insbesondere betrifft das Private Equity-Investments, komplexe Derivate sowie illiquide strukturierte Anleihen.

In der folgenden Tabelle werden die Fair values von Finanzinstrumenten, die nicht zum Fair value bilanziert werden, dargestellt:

in EUR Mio	2008		2007	
	Fair value	Buchwert	Fair value	Buchwert
AKTIVA				
Barreserve	7.556	7.556	7.615	7.615
Forderungen an Kreditinstitute	14.345	14.258	14.893	14.922
Forderungen an Kunden	123.644	122.488	110.465	110.675
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity	14.064	14.145	16.804	16.843
Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften ¹⁾	0	0	1.588	1.647
PASSIVA				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	34.627	34.672	35.013	35.165
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	109.154	109.305	99.768	100.116
Verbriefte Verbindlichkeiten	30.458	30.484	31.046	31.078
Nachrangige Verbindlichkeiten	6.040	6.047	5.593	5.589

1) Die Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften umfassen Finanzielle Vermögenswerte – held to maturity und Kredite / Forderungen.

Die Fair values von Forderungen an Kunden und Kreditinstituten wurden durch Abzinsung der zukünftigen Cash flows – unter Berücksichtigung von aktuellen Kreditrisikozuschlägen (Unterschied zur Fair value Ermittlung 2007) – ermittelt. Dafür wurden die Forderungen basierend auf Restlaufzeiten und internen Ratings in gleichartige Portfolios zusammengefasst.

Die negativen Auswirkungen aus der Berücksichtigung der aktuellen Kreditrisikozuschläge kompensieren teilweise die positiven Effekte des niedrigen Zinsniveaus zum 31. Dezember 2008.

Für Verbindlichkeiten ohne vertraglich fixierte Laufzeiten wurde der jeweilige Buchwert als Fair value angesetzt. Die Fair values der übrigen Verbindlichkeiten wurden ohne Berücksichtigung der spezifischen Kreditrisiken auf Basis von Marktzinsen ermittelt.

Die Fair values der Forderungen spiegeln das niedrige Zinsniveau zum 31. Dezember 2008 wider und kompensieren die Auswirkungen aus der Berücksichtigung der Kreditrisikozuschläge.

46) Finanzinstrumente nach Bewertungskategorien gemäß IAS 39

Per 31. Dezember 2008								
in EUR Mio	Kredite und Forderungen	Held to Maturity	Trading	Designiert zum Fair value	Available for sale	Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	Derivate designiert als hedging Instrumente	Gesamt
AKTIVA								
Barreserve						7.556		7.556
Forderungen an Kreditinstitute	14.243			101				14.344
Forderungen an Kunden	126.185							126.185
Risikovorsorgen	-3.783							-3.783
Handelsaktiva			7.534					7.534
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss				4.058				4.058
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale					16.033			16.033
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity		14.145						14.145
Derivate im Bankbuch ¹⁾			164				296	460
Abgrenzungen ¹⁾						1.893		1.893
Finanzielle Vermögenswerte gesamt	136.645	14.145	7.699	4.159	16.033	9.449	296	188.426
PASSIVA								
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten						34.672		34.672
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden				128		109.176		109.305
Verbriefte Verbindlichkeiten				65		30.419		30.484
Handelspassiva			2.520					2.520
Nachrangige Verbindlichkeiten						6.047		6.047
Derivate im Bankbuch ²⁾			195				188	382
Abgrenzungen ²⁾						1.942		1.942
Finanzielle Verbindlichkeiten gesamt	0	0	2.714	193	0	182.255	188	185.350

1) Derivate im Bankbuch und Abgrenzungen sind aktivseitig in der Bilanzposition Sonstige Aktiva enthalten.

2) Derivate im Bankbuch und Abgrenzungen sind passivseitig in der Bilanzposition Sonstige Passiva enthalten.

Per 31. Dezember 2007								
in EUR Mio	Kredite und Forderungen	Held to Maturity	Trading	Designiert zum Fair value	Available for sale	Finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten	Derivate designiert als hedging Instrumente	Gesamt
AKTIVA								
Barreserve						7.615		7.615
Forderungen an Kreditinstitute	14.937							14.937
Forderungen an Kunden	113.956							113.956
Risikovorsorgen	-3.296							-3.296
Handelsaktiva			6.637					6.637
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss				4.534				4.534
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale					16.200			16.200
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity		16.843						16.843
Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften ¹⁾	116	1.532		2.615	3.683			7.946
Derivate im Bankbuch ²⁾			75				69	144
Abgrenzungen ²⁾						2.172		2.172
Finanzielle Vermögenswerte gesamt	125.713	18.375	6.712	7.149	19.883	9.787	69	187.688
PASSIVA								
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				106		35.059		35.165
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden						100.116		100.116
Verbriefte Verbindlichkeiten				45		31.033		31.078
Handelspassiva			1.756					1.756
Nachrangige Verbindlichkeiten						5.589		5.589
Derivate im Bankbuch ³⁾			84				658	742
Abgrenzungen ³⁾						1.096		1.096
Finanzielle Verbindlichkeiten gesamt	0	0	1.840	151	0	172.893	658	175.542

1) Die Kapitalanlagen der Versicherungsgesellschaften umfassen nur Finanzielle Vermögenswerte: Kreditforderungen, finanzielle Vermögenswerte – at fair value through profit or loss, finanzielle Vermögenswerte – available for sale und finanzielle Vermögenswerte – held to maturity.

2) Derivate im Bankbuch und Abgrenzungen sind aktivseitig in der Bilanzposition Sonstige Aktiva enthalten.

3) Derivate im Bankbuch und Abgrenzungen sind passivseitig in der Bilanzposition Sonstige Passiva enthalten.

47) Prüfungshonorare und Honorare für Steuerberatungsleistungen

In der folgenden Tabelle sind Honorare, die von den Abschlussprüfern (des Mutterunternehmens bzw. der Tochterunternehmen, d.s. im Wesentlichen der Sparkassen-Prüfungsverband, Ernst & Young bzw. Deloitte) in den Berichtsjahren 2008 und 2007 verrechnet wurden, ersichtlich:

in EUR Mio	2008	2007
Prüfungshonorare	11,1	10,4
Honorare für Steuerberatung	1,5	1,4
Gesamt	12,6	11,8

48) Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen

in EUR Mio	2008	2007
Eventualverbindlichkeiten		
Bürgschaften und Haftungen	15.212	18.765
Sonstige	479	429
Gesamt	15.691	19.194
Andere Verpflichtungen		
Nicht ausgenutzte Kreditrahmen, Promessen	22.149	21.193
Sonstige	287	307
Gesamt	22.436	21.500

Rechtsstreitigkeiten

Erste Group Bank AG und einige ihrer Tochtergesellschaften sind in Rechtsstreitigkeiten verwickelt, die überwiegend während des normalen Bankgeschäfts auftraten. Es wird nicht erwartet, dass diese Prozesse einen erheblichen negativen Einfluss auf die Finanzlage und Profitabilität der Erste Group und/oder Erste Group Bank AG haben. Die Erste Group ist derzeit in folgende Prozesse verwickelt:

Haftungsverbund

2002 haben Erste Group Bank AG und ein Großteil der österreichischen Sparkassen auf der Grundlage mehrerer Vereinbarungen den Haftungsverbund gegründet. Zweck des Haftungsverbundes ist die Schaffung eines Frühwarnsystems, die erweiterte Einlagensicherung und die Stärkung der Zusammenarbeit innerhalb der Sparkassengruppe.

Die österreichische Bundeswettbewerbsbehörde und ein Mitbewerber haben daraufhin in einem Kartellverfahren beim Kartellgericht beantragt, den Haftungsverbund wegen Verletzung der Bestimmungen des Artikels 81 des EG-Vertrages zu untersagen.

Im März 2007 hat der Oberste Gerichtshof (OGH) als Rechtsmittelinstanz in diesem Untersagungsverfahren rechtskräftig bestätigt, dass der Haftungsverbund in seinen wesentlichen Bestimmungen den Vorschriften des Art 81 EGV entspricht.

Der OGH beurteilte aber einzelne Bestimmungen als dem Grunde nach wettbewerbsbeschränkend. Der OGH hat in seinen Untersuchungsergebnissen keine expliziten Schlussfolgerungen und Konsequenzen angeführt, die von der Erste Group Bank AG und den anderen Parteien umzusetzen wären. Über die erforderlichen Anpassungen wurde zwischen Erste Group Bank AG und dem Kartellgericht im April 2008 Einigung erzielt. Diese Einigung (Verpflichtungszusagen iSv § 27 KartG) wurde vom Mitbewerber vor dem OGH bekämpft. Im Oktober 2008 hat der OGH die Entscheidung des Kartellgerichts wegen eines Verfahrensfehlers aufgehoben und zur neuerlichen Entscheidung an das Kartellgericht zurückverwiesen. Weder die Verpflichtungszusagen (sollten sie bestätigt werden) noch die vorangehende Entscheidung des OGH wirken sich auf die Zulässigkeit der Konsolidierung der Eigenmittel der Mitglieder des Haftungsverbundes aus.

Im Jahr 2007 hat Erste Group Bank AG mit allen österreichischen Sparkassen außer zwei (Allgemeine Sparkasse Oberösterreich and Sparkasse Kufstein) Vereinbarungen abgeschlossen, die Erste Group Bank AG auf vertraglicher Basis einen bestimmenden Einfluss auf die Sparkassen verschaffen und die zur Begründung einer wirtschaftlichen Einheit (Zusammenschluss) iSd europäischen Fusionskontrollverordnung bzw. des österreichischen Kartellgesetzes führen. Diese Vereinbarungen wurden von den Kartellbehörden im Oktober 2007, im Jänner und im Mai 2008 formell genehmigt. Erste Group Bank AG und Allgemeine Sparkasse Oberösterreich haben sich auch zu einer engeren Kooperation entschlossen, die aus kartellrechtlicher Sicht auch einen Zusammenschluss darstellt. Erste Group Bank AG und Sparkasse Kufstein haben die erforderlichen Organbeschlüsse getroffen und eine analoge Zusatzvereinbarung zum Haftungsverbund abgeschlossen. Die dafür erforderlichen Anträge auf Genehmigung durch die Kartellbehörden werden so rasch wie möglich gestellt werden.

Staatliche Beihilfen Erste Bank Hungary

Die Europäische Kommission hat ihre Untersuchung über die Vereinbarkeit der "Entschädigung für unbekannte Ansprüche", welche die Republik Ungarn der Erste Group Bank AG in Zusammenhang mit dem Kauf der Postabank (später mit Erste Bank Hungary verschmolzen) gewährte, abgeschlossen. Diese Untersuchung, an der Erste Group Bank AG als eine betroffene dritte Partei beteiligt war, wurde von der Europäischen Kommission im Rahmen einer Überprüfung von Staatshilfe, die Regierungen in der Vergangenheit den Staaten gewährten, die der EU 2004 beitraten, durchgeführt. Die Republik Ungarn wurde zwar verpflichtet, einen Teil der Entschädigung zu beenden, die Kommission hat aber die Gültigkeit der Hauptfälle, für welche die Entschädigung gegeben wurde, bestätigt (z.B. im Zusammenhang mit möglichen Ansprüchen früherer Prüfer der Postabank).

Wirtschaftsprüfer-Fall – Erste Bank Hungary

Deloitte Hungary und Arthur Andersen Kft sind vom ungarischen Staat verklagt worden, da dieser als Mehrheitseigner der Aktien der ehemaligen Postabank erhebliche Verluste in der Folge von Nachlässigkeiten erlitt, die sich bestimmte Wirtschaftsprüfer angeblich bei ihrer Tätigkeit als Wirtschaftsprüfer der Finanzberichte für bestimmte Zeiträume zwischen 1995 und 1998 haben zuschulden kommen lassen. Der ungarische Staat macht geltend, dass die Wirtschaftsprüfer nachlässig waren, indem sie bestimmte Transaktionen mit versteckten Verlusten zulasten der Postabank wie auch Unsicherheiten im Zusammenhang mit Vorsorgen der Postabank und bestimmte andere Angelegenheiten nicht aufdeckten. Der Staat macht geltend, dass die Anteilseigner der Postabank im Falle, dass die Wirtschaftsprüfer diese Probleme entdeckt hätten, Korrekturmaßnahmen ergriffen hätten, welche vor weiteren Verlusten bewahrt hätten.

Nachdem das Gericht der ersten Instanz befand, dass Deloitte Hungary und der ungarische Staat zu jeweils 50% für die Fehler in den Finanzberichten der Postabank haftbar seien, verwarf das Berufungsgericht Anfang 2007 das Urteil und verwies den Fall an die erste Instanz zurück. In seiner Entscheidung legt es endgültig und mit verbindlicher Wirkung fest, dass der dem Staat zufallende Verlust von bestimmten Geldmitteln als eine gesetzmäßige Angelegenheit nicht als Schaden angesehen werden muss. Die von dem ungarischen Staat aktuell eingeklagte Summe bewegt sich in einer Größenordnung von HUF 50 Mrd (EUR 200 Mio).

Deloitte Hungary und Arthur Andersen Kft haben vor einem Schiedsgericht Klage gegen die Erste Bank Hungary als Rechtsnachfolgerin der Postabank mit der Anschuldigung erhoben, dass alle Fehler bei den Finanzberichten das Ergebnis von fehlerhaften

Daten sind, die ihnen von Postabank übermittelt wurden. Diese Verfahren wurden bis zum Zeitpunkt des Erhaltes eines endgültigen und bindenden Urteils im Verfahren des ungarischen Staates gegen die Wirtschaftsprüfer ausgesetzt.

Verbraucherschutz

Die Konsumentenschutzorganisation VKI hat die Emissionsbedingungen von drei verschiedenen Anleiheprodukten abgemahnt. Abgemahnt wurde (neben der die Zinsbildung betreffenden Klausel als intransparent) insbesondere das in den Emissionsbedingungen enthaltene einseitige Kündigungsrecht des Emittenten. Während der Kunde auf sein Kündigungsrecht verzichtet, kommt dem Emittenten ein einseitiges Kündigungsrecht zu bestimmten Kündigungsterminen zu. Wirtschaftlich betrachtet handelt es sich dabei um die Möglichkeit (Notwendigkeit) der Bank, unter Rückzahlung zum Nennwert zu kündigen, falls die Zinsentwicklung bzw. Marktsituation für die Bank sehr ungünstig wird. Diese einseitige Kündigungsmöglichkeit wird dem Kunden durch eine äußerst vorteilhafte Zinsgestaltung im ersten Jahr abgegolten. Da die Unterlassungserklärung nicht unterzeichnet wurde, wurden wir als Folge mit einer Verbandsklage konfrontiert, welche uns am 19. August 2008 zugestellt wurde.

Es ist unmöglich, den Ausgang des dann eingeleiteten Gerichtsverfahrens vorherzusagen. Tatsache ist, dass praktisch alle größeren österreichischen Banken Emissionen ähnlicher Ausgestaltung auf den Markt gebracht haben, da damit die Aufnahme/Erhaltung von Fremdkapital und damit eine solide Kapitalstrukturplanung ermöglicht werden. Die Erste Group Bank AG geht davon aus, dass ein negativer Ausgang des drohenden Gerichtsverfahrens in Bezug auf die drei betroffenen Emissionen keine wesentlichen negativen Auswirkungen auf ihre Finanzlage haben würde.

49) Restlaufzeitengliederung

2008 in EUR Mio	2008		2007	
	< 1 Jahr	> 1 Jahr	< 1 Jahr	> 1 Jahr
Forderungen an Kreditinstitute	11.328	3.016	12.687	2.250
Forderungen an Kunden	36.737	89.448	34.103	79.853
Handelsaktiva	4.290	3.244	2.422	4.215
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	816	3.242	426	4.108
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	1.974	14.059	3.153	13.047
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity	2.301	11.844	3.710	13.133
Gesamt	57.446	124.853	56.501	116.606
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	28.725	5.947	30.624	4.541
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	91.801	17.504	78.890	21.227
Verbriefte Verbindlichkeiten	9.868	20.615	11.989	19.089
Handelspassiva	1.500	1.019	672	1.084
Nachrangige Verbindlichkeiten	378	5.669	62	5.526
Gesamt	132.272	50.754	122.237	51.467

50) Hauptaktionär

Per 31. Dezember 2008 besteht eine direkte Beteiligung am Grundkapital der Erste Group Bank AG durch die DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung (in der Folge „Privatstiftung“) im Ausmaß von rund 31,12%. Die Privatstiftung ist somit größter Einzelaktionär.

Für die Beteiligung an der Erste Group Bank AG erhielt die Privatstiftung im Jahre 2008 (für das Wirtschaftsjahr 2007) eine Dividende von EUR 73.694.275,50. Der Stiftungszweck, der insbesondere durch die Beteiligung an der Erste Group Bank AG erreicht werden soll, sieht die Förderung sozialer, wissenschaftlicher, kultureller und karitativer Einrichtungen sowie des Sparkasengedankens vor. Per 31. Dezember 2008 waren Andreas Treichl (Vorstandsvorsitzender der Erste Group Bank AG), Dietrich Karner, Richard Wolf und Boris Marte als Vorstandsmitglieder der Privatstiftung bestellt. Der Aufsichtsrat bestand per Jahresende 2008 aus neun Mitgliedern, wobei hievon zwei Mitglieder auch im Aufsichtsrat der Erste Group Bank AG tätig sind.

Gemäß Pkt. 15.1. der Satzung wird der DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung, solange sie laut § 92 Abs. 9 BWG für alle gegenwärtigen und künftigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft im Falle von deren Zahlungsunfähigkeit haftet, das Recht auf Entsendung von bis zu einem Drittel der von der Hauptversammlung zu wählenden Mitglieder des Aufsichtsrats eingeräumt. Von diesem Entsendungsrecht wurde bisher kein Gebrauch gemacht.

51) Eigenmittel und Eigenmittelerfordernis

Die gemäß österreichischem Bankwesengesetz (BWG) ermittelten Eigenmittel der Erste Group Bank-Kreditinstitutsgruppe zeigen folgende Zusammensetzung:

in EUR Mio	2008 BASEL II	2007 BASEL II
Gezeichnetes Kapital (abzügl. eigene Aktien)	634	633
Rücklagen und Fremdanteile	7.520	6.655
Immaterielle Vermögensgegenstände	-513	-485
Kernkapital (Tier 1) vor Abzugsposten	7.641	6.802
Abzugsposten vom Kernkapital (50 % Abzug gem. § 23/13/3 bis 4d BWG)	-193	-128
Kernkapital (Tier 1) nach Abzugsposten	7.448	6.674
Anrechenbare nachrangige Verbindlichkeiten	4.195	3.875
Neubewertungsreserve	140	130
Risikovorsorgen-Überschuss	0	250
Ergänzende Eigenmittel (Tier 2)	4.335	4.255
Umgewidmetes nachrangiges Kapital (Tier 3)	402	386
Abzugsposten von den ergänzenden Eigenmitteln (Tier 2 - 50% gem. § 23/13/3 bis 4d exkl. Abzug gem. § 23/13/4a BWG)	-193	-128
Abzugsposten von den ergänzenden Eigenmitteln (Tier 2 gem. § 23/13/4a BWG)	-234	-73
Gesamte anrechenbare Eigenmittel	11.758	11.114
Erforderliche Eigenmittel	9.598	8.769
Eigenmittelüberschuss	2.160	2.345
Deckungsquote	122,5%	126,7%
Kernkapitalquote	7,2%	7,0%
Eigenmittelquote	10,1%	10,5%

Das Mindesteigenmittelerfordernis gemäß BWG wurde im Berichtsjahr, wie auch im Vorjahr, jederzeit eingehalten.

Eigenmittelerfordernis der Erste Group Bank-Kreditinstitutsgruppe nach dem österreichischen Bankwesengesetz:

in EUR Mio	2008 BASEL II	2007 BASEL II
Risikogewichtete Bemessungsgrundlage gem. § 22/2 BWG	103.663	95.091
8%-Mindesteigenmittelerfordernis	8.293	7.607
a) Standardansatz	3.027	3.706
b) Auf internen Ratings basierender Ansatz (IRB)	5.266	3.901
Abwicklungsrisiko	0	0
Eigenmittelerfordernis für das Positionsrisiko in Schuldtiteln und Substanzwerten, Fremdwährungs- und Warenpositionsrisiko	402	394
Eigenmittelerfordernis für das operationelle Risiko	903	768
Eigenmittelerfordernis für qualifizierte Nichtfinanzbeteiligungen	0	0
Erforderliche Eigenmittel	9.598	8.769

Die Erste Group Bank hat im Oktober 2008 von der österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA) eine Verständigung erhalten, dass die Erste Group, durch den Verkauf von 85% der Anteile an der Sparkassen Versicherung Aktiengesellschaft kein Finanzkonglomerat gem. § 2 Z 14 Finanzkonglomeratengesetz (FKG) darstellt. Somit entfällt für die Erste Group die zusätzliche Beaufsichtigung gem. § 5 Abs. 1 Z 1 FKG und die Meldepflicht gem. § 14 Abs. 3 FKG.

52) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Mit Wirkung 20. Jänner 2009 trat die Sparkasse Kufstein dem Haftungsverband der österreichischen Sparkassen bei. Mit diesem Stichtag wird die Sparkasse Kufstein in den Konzernabschluss der Erste Group einbezogen.

Im Jänner 2009 hat die Erste Group Bank AG mit dem Finanzministerium eine Rahmengarantievereinbarung für Anleiheemissionen abgeschlossen. Im Rahmen dieses Programms kann die Erste Group Bank AG Anleihen bis zu einem Gesamtvolumen von EUR 6 Mrd begeben, für die es eine Garantie der Republik Österreich gibt.

Die Erste Group hat noch im Februar 2009 mit der Republik Österreich die im Oktober 2008 angekündigte Vereinbarung über ein staatliches Maßnahmenpaket abgeschlossen. Dieses sieht die Möglichkeit der Aufnahme von Partizipationskapital und Hybridkapital im Ausmaß von bis zu EUR 2,7 Mrd vor. Die Erste Group wird das Partizipationskapital (§ 23 Abs. 4 und 5 BWG, gleichrangig mit Aktienkapital) basierend auf dem Beschluss der Hauptversammlung vom 2. Dezember 2008 voraussichtlich Mitte bis Ende April den bestehenden Aktionären im Rahmen ihrer Bezugsrechte sowie privaten und institutionellen Investoren zur Zeichnung anbieten. Da die Ausgabe der Partizipationssscheine unter Wahrung der Bezugsrechte erfolgt, kommt es zu keiner Verwässerung der bestehenden Aktionäre. Unabhängig von den Marktverhältnissen erwartet die Erste Group eine Platzierung im Markt von zumindest EUR 400 Mio. Gemäß den gesetzlichen Bestimmungen kommt es bei einer entsprechenden Privatplatzierung zu keiner Beschränkung bei der Dividendenausschüttung und zu einer Verzinsung des Partizipationskapitals in Höhe von 8% p.a. Je nach Ausnützung der Bezugsrechte durch die bestehenden Aktionäre und abhängig von der Privatplatzierung wird die Republik Österreich Partizipationskapital bis zu einem Höchstbetrag von EUR 1,89 Mrd zeichnen. Mit der Ausgabe des Partizipationskapitals ist kein Recht auf Wandlung der Partizipationssscheine in Stammaktien verbunden. Sollte das Kapital nicht rückgeführt werden, würde die Verzinsung im sechsten und siebenten Jahr um jeweils 0,5 Prozentpunkte, im achten Jahr um 0,75 Prozentpunkte und danach jedes Jahr um einen Prozentpunkt ansteigen. Insgesamt ist die Verzinsung jedoch mit dem Maximalwert in Höhe des 12-Monats-Euribor zuzüglich 10% p.a. begrenzt. Das Gesamtpaket ermöglicht auch eine Emission von Hybridkapital durch die Erste Bank Oesterreich zu einem Zinssatz von zumindest 8,15% p.a.

Im Zuge des Verkaufs der Versicherungsaktivitäten kam es im Sinne einer weiteren Vertiefung der Zusammenarbeit mit der Vienna Insurance Group (VIG) zur Übernahme des Asset Management-Geschäfts der VIG (Ringturm KAG) durch die Erste Group.

53) Organe der Erste Group Bank AG

AUFSICHTSRAT

Heinz Kessler, Vorsitzender des Aufsichtsrats
Georg Winckler, 1. Vorsitzender-Stellvertreter

Theresa Jordis, 2. Vorsitzende-Stellvertreterin

Bettina Breiteneder

Elisabeth Gürtler

Jan Homan

Brian Deveraux O'Neill

Wilhelm Rasinger

Friedrich Rödler

Hubert Singer, bis 6. Mai 2008

John James Stack

Werner Tessmar-Pfohl, seit 6. Mai 2008

Gabriele Zuna-Kratky

Generaldirektor i.R.

Rektor der Universität Wien

Professor für Wirtschaftswissenschaften an der Universität Wien

Rechtsanwältin

Unternehmerin

Unternehmerin

Generaldirektor der Teich AG

Unternehmer i.R.

Betriebswirt

Wirtschaftsprüfer und Steuerberater

Generaldirektor der Dornbirner Sparkasse AG

Unternehmer i.R.

Unternehmer i.R.

Direktorin des Technischen Museums Wien

VOM BETRIEBSRAT ENTSANDT

Friedrich Lackner

Bertram Mach, seit 9. August 2008

Barbara Smrcka, seit 9. August 2008

Karin Zeisel, bis 17. Jänner und seit 9. August 2008

Günter Benischek, bis 9. August 2008

Erika Hegmala, bis 9. August 2008

Ilse Fetik, bis 9. August 2008

Christian Havelka

Andreas Lachs, seit 9. August 2008

David Krieger, von 17. Jänner bis 9. August 2008

Vorsitzender des Betriebsrats

Vorsitzender-Stellvertreter des Betriebsrats

Vorsitzende-Stellvertreterin des Betriebsrats

Vorsitzende-Stellvertreterin des Betriebsrats

Vorsitzender des Zentralbetriebsrats

Vorsitzende-Stellvertreterin des Zentralbetriebsrats

Mitglied des Zentralbetriebsrats

Mitglied des Betriebsrats

Mitglied des Betriebsrats

Mitglied des Zentralbetriebsrats

VERTRETER DER AUFSICHTSBEHÖRDE

Robert Spacek

Dietmar Griebler

Marcus Heinz

Eduard Moser

Irene Kienzl

Anton Rainer

Staatskommissär

Staatskommissär-Stellvertreter

Regierungskommissär für den Deckungsstock

Regierungskommissär-Stellvertreter für den Deckungsstock

Treuhänder gemäß Hypothekenbankgesetz

Treuhänder-Stellvertreter gemäß Hypothekenbankgesetz

VORSTAND

Andreas Treichl

Elisabeth Bleyleben-Koren, bis 9. August 2008

Vorsitzender des Vorstands

Vorsitzende-Stellvertreterin, bis 9. August 2008

Peter Bosek, bis 9. August 2008

Franz Hochstrasser

Herbert Juranek

Johannes Kinsky, bis 29. Juni 2008

Peter Kisbenedek, bis 30. Juni 2008

Bernhard Spalt

Thomas Uher, bis 9. August 2008

Manfred Wimmer, seit 1. September 2008

Vorstandsmitglied

Vorsitzender-Stellvertreter, seit 24. September 2008

Vorstandsmitglied

Vorstandsmitglied

Vorstandsmitglied

Vorstandsmitglied

Vorstandsmitglied

Vorstandsmitglied

54) Darstellung des Anteilsbesitzes der Erste Group per 31. Dezember 2008

In der nachfolgenden Tabelle sind die wesentlichen vollkonsolidierten und at Equity einbezogenen Gesellschaften der Erste Group dargestellt.

Gesellschaftsname, Sitz	Anteil am Kapital additiv	Anteil am Kapital durchgerechnet
Vollkonsolidierte Unternehmen		
Kreditinstitute		
Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft, Linz (Konzern)	26,9%	26,9%
Banca Comercială Română S.A., Bukarest (Konzern)	69,3%	69,3%
Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft, Wien	95,0%	95,0%
Česká spořitelna a.s., Prag (Konzern)	98,0%	98,0%
Dornbirner Sparkasse Bank AG, Dornbirn	0,0%	0,0%
Erste & Steiermärkische banka d.d., Rijeka (Konzern)	96,1%	65,3%
Erste Bank (Malta) Limited, Sliema	100,0%	100,0%
ERSTE BANK AD NOVI SAD, Novi Sad	100,0%	80,5%
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien	100,0%	100,0%
Erste Bank Hungary Nyrt., Budapest (Konzern)	99,9%	99,9%
Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft, Klagenfurt (Konzern)	25,0%	25,0%
Kremser Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft, Krems an der Donau	0,0%	0,0%
Open Joint-Stock Company "Erste Bank", Kiew	100,0%	100,0%
s Wohnbaubank AG, Wien (Konzern)	94,3%	90,6%
Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft, Salzburg	98,7%	98,7%
Slovenská sporiteľňa a.s., Bratislava (Konzern)	100,0%	100,0%
Sparkasse Baden, Baden	0,0%	0,0%
Sparkasse Bludenz Bank AG, Bludenz	0,0%	0,0%
Sparkasse Bregenz Bank Aktiengesellschaft, Bregenz	96,3%	0,0%
Sparkasse der Stadt Feldkirch, Feldkirch	0,0%	0,0%
Sparkasse der Stadt Kitzbühel, Kitzbühel	0,0%	0,0%
Sparkasse Eferding-Peuerbach-Waizenkirchen, Eferding	0,0%	0,0%
Sparkasse Hainburg-Bruck-Neusiedl Aktiengesellschaft, Hainburg an der Donau	75,0%	75,0%
Sparkasse Horn-Ravelsbach-Kirchberg Aktiengesellschaft, Horn	0,0%	0,0%
Sparkasse Imst AG, Imst	0,0%	0,0%
Sparkasse Kremstal-Pyhrn Aktiengesellschaft, Kirchdorf a.d. Krems	30,0%	30,0%
Sparkasse Mühlviertel-West Bank Aktiengesellschaft, Rohrbach	40,0%	40,0%
Sparkasse Neunkirchen, Neunkirchen	0,0%	0,0%
SPARKASSE NIEDERÖSTERREICH MITTE WEST AKTIENGESELLSCHAFT, St. Pölten	0,0%	0,0%
Sparkasse Schwaz AG, Schwaz (Konzern)	0,0%	0,0%
Sparkasse Voitsberg-Köflach Bankaktiengesellschaft, Voitsberg	8,5%	6,5%
Sparkasse Waldviertel-Mitte Bank AG, Zwettl	0,0%	0,0%
Steiermärkische Bank und Sparkassen Aktiengesellschaft, Graz (Konzern)	25,0%	25,0%
Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck, Innsbruck (Konzern)	99,4%	75,0%
Waldviertler Sparkasse von 1842 AG, Waidhofen an der Thaya	11,3%	0,0%
Weinviertler Sparkasse AG, Hollabrunn	49,4%	49,4%
Wiener Neustädter Sparkasse, Wiener Neustadt	0,0%	0,0%


Gesellschaftsname, Sitz	Anteil am Kapital additiv	Anteil am Kapital durchgerechnet
Finanzinstitute		
EBV-Leasing Gesellschaft m.b.H. & Co. KG., Wien (Konzern)	100,0%	100,0%
ERSTE FACTORING d.o.o., Zagreb	100,0%	84,7%
IMMORENT Aktiengesellschaft, Wien (Konzern)	100,0%	100,0%
Sonstige		
Erste Finance (Delaware) LLC, City of Wilmington	100,0%	100,0%
At-equity-bewertete Unternehmen		
Kreditinstitute		
„Spar-Finanz“-Investitions- und Vermittlungs-Aktiengesellschaft, Wien	50,0%	50,0%
Intermarket Bank AG, Wien (Konzern)	22,4%	22,4%
NÖ Beteiligungsfinanzierungen GmbH, Wien	30,0%	30,0%
NÖ Bürgschaften GmbH, Wien	25,0%	25,0%
PayLife Bank GmbH (vorm. Europay Austria Zahlungsverkehrssysteme GmbH), Wien	19,9%	16,6%
PRIVATINVEST BANK AKTIENGESELLSCHAFT, Salzburg	26,0%	25,7%
Prvá stavebná sporiteľňa, a.s., Bratislava (Konzern)	35,0%	35,0%
Sonstige		
APHRODITE Bauträger Aktiengesellschaft, Wien	50,0%	45,5%
ASC Logistik GmbH, Wien	24,0%	24,0%
ERSTE d.o.o., Zagreb	24,4%	15,4%
Gelup GesmbH, Wien	33,3%	31,6%
Immobilien West Aktiengesellschaft, Salzburg	50,0%	49,4%
Informations-Technologie Austria GmbH, Wien	50,0%	41,8%
Let's Print Holding AG, Graz	42,0%	42,0%
LTB Beteiligungs GmbH, Wien	25,0%	25,0%
RSV Beteiligungs GmbH, Wien	33,3%	33,3%
Sparkassen Immobilien Aktiengesellschaft, Wien (Konzern)	9,0%	9,0%
VBV - Betriebliche Altersvorsorge AG, Wien	28,8%	26,4%
VERMREAL Liegenschaftserwerbs- und -betriebs GmbH, Wien	25,6%	25,6%

Wien, 10. März 2009

Der Vorstand



Andreas Treichl
Generaldirektor



Franz Hochstrasser
Generaldirektor-Stv.



Herbert Juranek
Vorstandsdirektor



Bernhard Spalt
Vorstandsdirektor



Manfred Wimmer
Vorstandsdirektor

BESTÄTIGUNGSVERMERK (BERICHT DER UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFER)*)

BERICHT ZUM KONZERNABSCHLUSS

Wir haben den beigefügten Konzernabschluss der Erste Group Bank AG, Wien, für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2008 bis 31. Dezember 2008 geprüft. Dieser Konzernabschluss umfasst die Konzernbilanz zum 31. Dezember 2008, die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, die Konzern-Geldflussrechnung und die Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung für das am 31. Dezember 2008 endende Geschäftsjahr sowie eine Zusammenfassung der wesentlichen angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und sonstige erläuternde Angaben.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Konzernabschluss

Die gesetzlichen Vertreter der Erste Group Bank AG sind für die Aufstellung eines Konzernabschlusses verantwortlich, der ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, vermittelt. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Aufstellung eines Konzernabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von Bedeutung ist, damit dieser Konzernabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen, sei es aufgrund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler, ist; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

Verantwortung der Abschlussprüfer

Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Konzernabschluss auf der Grundlage unserer Prüfung. Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und der vom International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) der International Federation of Accountants (IFAC) herausgegebenen International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Konzernabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Konzernabschluss. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen der Abschlussprüfer, unter Berücksichtigung ihrer Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es aufgrund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler. Bei der Vornahme dieser Risikoeinschätzungen berücksichtigen die Abschlussprüfer das interne Kontrollsystem soweit es für die Aufstellung eines Konzernabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Konzerns abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Konzernabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil darstellt.

Prüfungsurteil

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2008 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Konzerns für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2008 bis 31. Dezember 2008 in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind.

BERICHT ZUM KONZERNLAGEBERICHT

Der Konzernlagebericht ist aufgrund der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Konzernabschluss in Einklang steht und ob die sonstigen Angaben im Konzernlagebericht nicht eine falsche Vorstellung von der Lage des Konzerns erwecken.

Der Konzernlagebericht steht nach unserer Beurteilung in Einklang mit dem Konzernabschluss.

Wien, am 10. März 2009

**Sparkassen-Prüfungsverband
Prüfungsstelle
(Bankprüfer)**

Friedrich Hief e.h.
Wirtschaftsprüfer

Erich Kandler e.h.
Wirtschaftsprüfer

**Ernst & Young
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.**

Helmut Maukner e.h.
Wirtschaftsprüfer

Elisabeth Glaser e.h.
Wirtschaftsprüfer

*) Bei Veröffentlichung oder Weitergabe des Konzernabschlusses in einer von der bestätigten (ungekürzten deutschsprachigen) Fassung abweichenden Form (z.B. verkürzte Fassung oder Übersetzung) darf ohne unsere Genehmigung weder der Bestätigungsvermerk zitiert noch auf unsere Prüfung verwiesen werden.

ERKLÄRUNG ALLER GESETZLICHEN VERTRETER

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte Konzernabschluss ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und dass der Konzernlagebericht den Geschäftsverlauf, das Geschäftsergebnis und die Lage des Konzerns so darstellt, dass ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns entsteht, und dass der Konzernlagebericht die wesentlichen Risiken und Ungewissheiten beschreibt, denen der Konzern ausgesetzt ist.

Wien, 10. März 2009

Der Vorstand



Andreas Treichl
Generaldirektor



Franz Hochstrasser
Generaldirektor-Stv.



Herbert Juranek
Vorstandsdirektor



Bernhard Spalt
Vorstandsdirektor



Manfred Wimmer
Vorstandsdirektor

Glossar

Betriebseinnahmen

Summe aus Zinsüberschuss, Provisionsüberschuss und Handelserfolg.

Betriebsergebnis

Betriebserträge abzüglich Verwaltungsaufwand bzw. Betriebsaufwendungen.

Buchwert je Aktie

Eigenkapital einer Aktiengesellschaft geteilt durch die Anzahl der Aktien abzüglich eigener Aktien.

Cash-Eigenkapitalverzinsung

Auch Cash-Return on Equity oder Cash-ROE: Berechnung wie Eigenkapitalverzinsung, aber bei Konzernüberschuss ohne Auswirkungen aus Firmenwertabschreibungen und Abschreibungen auf den Kundenstock.

Cash-Gewinn je Aktie

Berechnung wie Gewinn je Aktie, aber bei Konzernüberschuss ohne Auswirkungen aus Firmenwertabschreibungen und Abschreibungen auf den Kundenstock.

CEE (Central and Eastern Europe)

Auch im Deutschen übliche englische Abkürzung für den Wirtschaftsraum Zentral- und Osteuropa. Umfasst die neuen EU-Mitgliedsländer der Erweiterungsrunden 2004 und 2007 sowie die Nachfolgestaaten Jugoslawiens und der Sowjetunion sowie Albanien.

Deckungsquote (Eigenmittel)

Gesamte anrechenbare Eigenmittel in% der gesamten erforderlichen Eigenmittel.

Deckungsquote (Risikovorsorgen)

Prozentsatz der Risikovorsorgen im Verhältnis zu den Not leidenden Krediten ohne Berücksichtigung von Sicherheiten.

Dividendenrendite

Dividendenausschüttung des Geschäftsjahres in % des Aktienchlusskurses des Geschäftsjahres oder allgemein in % des aktuellen Aktienkurses.

Durchschnittliche Gesamtaktionärsrendite seit IPO

Arithmetisches Mittel der jährlichen Gesamtaktionärsrenditen seit dem Börseingang, also seit 1997.

Eigenmittelquote

Anrechenbare Eigenmittel abzüglich Eigenmittelerfordernis für das Positionsrisiko in Schuldtiteln und Substanzwerten, Fremdwährungs- und Warenpositionsrisiko sowie das Eigenmittelerfordernis für das operationelle Risiko, in % der risikogewichteten Aktiva, gemäß § 22 Abs. 2 BWG.

Eigenkapitalverzinsung

Auch Return on equity oder ROE. Konzernüberschuss nach Steuern und Fremdanteilen in% des durchschnittlichen Eigenkapitals. Das durchschnittliche Eigenkapital wird auf Basis von Monatsendwerten berechnet.

Gewinn je Aktie

Konzernüberschuss dividiert durch die durchschnittliche Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien.

Gesamtaktionärsrendite

Auch Total Shareholder Return. Performance einer Anlage in Erste Group Bank AG Aktien inklusive aller Ausschüttungen, wie z. B. Dividenden, zum Jahresende im Vergleich zum Ende des Vorjahrs.

Grundkapital

Nominelles Eigenkapital einer Aktiengesellschaft, das von den Gesellschaftern aufgebracht wird.

Kernkapitalquote

Entspricht dem regulatorischen Kernkapital gem. BWG in% der risikogewichteten Aktiva gemäß § 22 Abs. 2 BWG

Kosten-Ertrags-Relation

Auch als Cost/Income Ratio bezeichnet. Verwaltungsaufwand bzw. Betriebsaufwendungen in% der Betriebserträge.

Kurs-Gewinn-Verhältnis

Verhältnis zwischen Aktienschlusskurs des Geschäftsjahres und Gewinn je Aktie im Geschäftsjahr. Wird häufig zum Bewertungsvergleich herangezogen.

Marktkapitalisierung

Gesamtwert eines Unternehmens, der sich durch Multiplikation von Börsenkurs mit der Anzahl der in Umlauf befindlichen Aktien (des Grundkapitals) ergibt.

NPL-Quote

Not leidende Kredite im Verhältnis zum Gesamtkreditrisikovolumen.

Return on Investment (Kapitalrendite)

Ertragskennzahl, die die Verzinsung des investierten Kapitals wiedergibt. Berechnung als Prozentsatz des Gewinns bezogen auf das Kapital.

Risikokategorien

Risikokategorien werden benutzt um Forderungen an Kunden auf Grundlage des internen Ratings des Kunden zu klassifizieren. Die Erste Group verwendet interne Ratingssysteme, die für nicht ausgefallene Privatpersonen acht Ratingstufen und eine Ratingstufe für ausgefallene Kunden aufweist. Für alle anderen Kunden gibt es 13 Ratingstufen für nicht ausgefallene Kunden und eine Ratingstufe für ausgefallene Kunden.

Risikokategorie – Anmerkungsbedürftig

Die finanzielle Situation des Zahlungsverpflichteten ist zwar gut, aber die Rückzahlungsfähigkeit kann von ungünstigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen negativ beeinflusst werden; Neugeschäft mit Kunden in dieser Risikokategorie erfordert eine adäquate Strukturierung des Kreditrisikos (Sicherheiten).

Risikokategorie – Erhöhtes Ausfallsrisiko

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

Risikokategorie – Not leidend (Non-performing)

Mindestens eines der Ausfallkriterien nach BASEL II (volle Rückzahlung unwahrscheinlich, Zinszahlung oder Kapitalrückzahlung mehr als 90 Tage überfällig, Umschuldung mit Verlust für Kreditgeber, Realisierung eines Verlustes, Eröffnung eines Insolvenzverfahrens) trifft auf den Kreditnehmer zu.

Risikokategorie – Ohne erkennbares Ausfallsrisiko

Der Kreditnehmer weist eine starke Rückzahlungsfähigkeit auf; Neugeschäft wird in der Regel mit Kunden in dieser Risikokategorie getätigt.

Steuerquote

Steuern vom Einkommen und Ertrag in % des Jahresüberschusses vor Steuern.

Zinsspanne

Zinsüberschuss in % der durchschnittlichen zinstragenden Aktiva. Berechnet auf Basis von Monatsdaten.

Zinstragende Aktiva

Gesamtaktiva abzüglich Barreserve, Handelsaktiva, Sachanlagen und Immaterielles Anlagevermögen, Steueransprüche sowie sonstige Aktiva.

Wichtige Adressen

ERSTE GROUP BANK AG

Graben 21
A-1010 Wien
Telefon: +43(0)5 0100 10100
Fax: +43(0)5 0100 9 10100
SWIFT/BIC: GIBAATWG
Website: www.erstegroup.com

ÖSTERREICH

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Graben 21
A 1010 Wien
Tel: +4350100 10100
Fax: +4350100 9 10100
SWIFT/BIC: GIBAATWW
Website: www.erstebank.at

TSCHECHISCHE REPUBLIK

Česká spořitelna, a.s.

Olbrachtova 1929/62
140 00 Praha 4
Tel:+420261071111
Fax:+420261073 006
SWIFT/BIC: GIBACZPX
Email: csas@csas.cz
Website: www.csas.cz

SLOWAKISCHE REPUBLIK

Slovenská sporiteľňa, a.s.

Tomášikova 48
832 37 Bratislava
Tel: +421248 621111
Fax: +421248627000
SWIFT/BIC: GIBASKBX
Email: info@slsp.sk
Website: www.slsp.sk

UNGARN

Erste Bank Hungary

Népfürdő ut 24-26
1138 Budapest
Tel: +36 1 298 0221
Fax: +36 1 373 2499
SWIFT/BIC: GIBAHUHB
Email: uszolg@erstebank.hu
Website: www.erstebank.hu

KROATIEN

Erste Bank Croatia

Ivana Lucica 2
10000 Zagreb
Tel: +385(0)62375000
Fax: +385(0)62376000
SWIFT/BIC: ESBCHR22
Email: erstebank@erstebank.hr
Website: www.erstebank.hr

SERBIEN

Erste Bank a.d. Novi Sad

Bulevar Oslobođenja 5
21000 Novi Sad
Tel: +381214873510
Fax: +381212015070
SWIFT/BIC: GIBARS22
Email: info@erstebank.rs
Website: www.erstebank.rs

RUMÄNIEN

Banca Comercială Română

Regina Elisabeta Blvd 5
030016 Bucharest 3
Tel: +40213131246
SWIFT/BIC: RNCBROBU
Email: bcr@bcr.ro
Website: www.bcr.ro

UKRAINE

Erste Bank Ukraine

Prorizna Street 6
01034 Kyiv
Tel: +380445859200
Fax: +380442309349
SWIFT/BIC: PRSJUAUK
Email: office@erstebank.ua
Website: www.erstebank.ua

Impressum

Medieninhaber:

Erste Group Bank AG,
Graben 21, A-1010 Wien

Redaktion:

Investor Relations-Team, Erste Group

Produktion:

Erste Group mit Hilfe von FIRE.sys

Fotografie:

Peter Rigaud c/o Shotview Photographers (Seite: 4,5)

Druck:

Grasl Druck und Neue Medien GmbH
Druckhausstraße 1
2540 Bad Vöslau

