

**BERICHT
des Vorstands
der Erste Group Bank AG**

zu Tagesordnungspunkt 8
der 16. ordentlichen Hauptversammlung am 12.5.2009

Zu Tagesordnungspunkt 8: Ermächtigung des Vorstands zum Erwerb eigener Aktien und zur Veräußerung auf andere Weise als über die Börse oder durch ein öffentliches Angebot

1. Erwerb eigener Aktien

In der 16. ordentlichen Hauptversammlung der Erste Group Bank AG („Erste Holding“) soll dem Vorstand der Erste Holding die Ermächtigung erteilt werden, eigene Aktien der Gesellschaft ohne besondere Zweckbindung und unter Ausschluss des Handels in eigenen Aktien zu erwerben (§ 65 Abs 1 Z 8 AktG).

Der Vorstand ersucht um Ermächtigung zum Erwerb von Aktien der Erste Holding bis zu einer Höhe von maximal 10 % (zehn Prozent) des jeweiligen Grundkapitals der Gesellschaft, wobei dies auch die gemäß § 65 Abs 1 Z 1, 4 und 7 AktG erworbenen eigenen Aktien umfasst. Als niedrigster Gegenwert für den Erwerb eigener Aktien wird EUR 2,- (zwei Euro) pro Aktie vorgeschlagen, als höchster Gegenwert EUR 100,- (einhundert Euro) pro Aktie.

Die Ermächtigung soll für 30 Monate, somit bis 11.11.2011 gelten und ersetzt die bestehende, in der 15. ordentlichen Hauptversammlung der Erste Holding erteilte diesbezügliche Ermächtigung.

Die Erste Holding ist in der Lage, die gemäß § 225 Abs 5 UGB vorgeschriebene Rücklage für eigene Anteile zu bilden, ohne dass das Nettoaktivvermögen das Grundkapital und eine nach Gesetz oder Satzung gebundene Rücklage unterschreitet. Der Ausgabebetrag auf die Aktien wurde voll eingezahlt.

2. Ermächtigung des Vorstands zur Veräußerung eigener Aktien der Gesellschaft auf andere Weise als über die Börse oder durch ein öffentliches Angebot

Der Vorstand ersucht die Hauptversammlung um die Ermächtigung, eigene Aktien auf andere Weise als über die Börse oder durch öffentliches Angebot zu veräußern. Aus diesem Anlass erstattet der Vorstand folgenden schriftlichen Bericht gemäß §§ 65 Abs 1b iVm 153 Abs 4 AktG:

In der Strategie der Erste Holding nimmt die Expansion und Durchdringung des zentraleuropäischen Marktes einen bedeutenden Platz ein. Der Vorstand soll dabei unter anderem auch die Möglichkeit wahrnehmen können, bestehende Unternehmen, Betriebe, Teilbetriebe, oder Anteile an Gesellschaften zur Vorbereitung eines Markteintritts oder zur Festigung einer bereits bestehenden

Marktstellung zu erwerben. Der Erwerb bestehender Unternehmen ist deswegen von Vorteil, da er einen raschen Markteintritt ermöglicht, auf einen bereits bestehenden Kundenstock aufgebaut werden kann und mit dem lokalen Markt vertraute Mitarbeiter übernommen werden.

Beim Erwerb von Unternehmen, Betrieben, Teilbetrieben, oder Anteilen an Gesellschaften kann es von Vorteil sein, eigene Aktien als Gegenleistung zu verwenden, etwa um Aktionäre von Zielgesellschaften abzufinden oder wenn der Verkäufer es vorzieht, anstelle von Bargeld Aktien der Erste Holding zu erhalten. Des weiteren kann durch die Gewährung eigener Aktien teils auch ein günstigerer Kaufpreis erzielt werden als bei Barzahlung. Der Liquiditätsbedarf für Akquisitionen wird reduziert und die Abwicklung der Transaktion beschleunigt sich, da bestehende Aktien verwendet werden und nicht erst neue Aktien geschaffen werden müssen.

Der Vorstand der Erste Holding soll hierbei auch die Möglichkeit haben, Aktien der Erste Holding zur Finanzierung des Erwerbs von Unternehmen, Betrieben, Teilbetrieben und Anteilen an Gesellschaften einzusetzen, sofern durch die Ausgabe der Aktien letztlich der Erwerb von Unternehmen, Betrieben, Teilbetrieben und Anteilen an Gesellschaften ermöglicht wird.

Daher soll der Vorstand von der Hauptversammlung gemäß § 65 Abs 1b 3. Satz AktG ermächtigt werden, eigene Aktien auf andere Weise als über die Börse oder durch öffentliches Angebot zu veräußern.

Die Veräußerung der eigenen Aktien sowie die Festsetzung aller Bedingungen der Veräußerung darf nur mit Zustimmung des Aufsichtsrats erfolgen.

Wien, im April 2009

Der Vorstand