ERSTE GROUP

Viena, 28 octombrie 2011

INFORMAȚII PENTRU INVESTITORI

Măsurile extraordinare adoptate de Erste Group determină o pierdere netă de 973 mil. EUR în primele nouă luni din 2011 şi reducerea semnificativă a portofoliului CDS

SUMAR[1]

- Conform comunicatului din 10 octombrie 2011, măsurile semnificative (amortizarea fondului comercial din Ungaria şi România, constituirea de provizioane suplimentare în Ungaria, şi costurile generate de modificarea portofoliului CDS la valoarea justă) au avut ca efect o **pierdere netă după plata intereselor minoritare**[2] în valoare de **973,0 mil. EUR** (primele nouă luni din 2010: profit net de 633,8 mil. EUR). Taxele bancare din Austria şi Ungaria s-au cifrat la 140,2 mil. EUR (înainte de impozitare).
- **Venitul net din dobânzi** a crescut în primele nouă luni din 2011 cu 0,9%, la **4.134,1 mil. EUR** (primele nouă luni din 2010: 4.095,8 mil. EUR). În aceeaşi perioadă, **venitul net din taxe şi comisioane** a scăzut cu 1,3%, la **1.352,0 mil. EUR** (primele nouă luni din 2010: 1.370,0 mil. EUR). **Venitul net din tranzacționare,** influențat în mod negativ semnificativ de volatilitatea portofoliului CDS, s-a situat la nivelul de **37,4 mil. EUR,** cu 87,1% mai mic comparativ cu cel înregistrat în primele nouă luni din 2010, de 290,4 mil. EUR.
- În pofida accelerării inflației, **cheltuielile administrative generale** s-au majorat moderat, cu 0,7%, la **2.891,6 mil. EUR** (primele nouă luni din 2010: 2.871,7 mil. EUR). Modificarea portofoliului CDS la valoarea justă a condus la diminuarea **profitului operațional** cu 8,8%, de la 2.884,5 mil. EUR la **2.631,9 mil. EUR** în primele nouă luni din 2011. **Raportul cost/venit** s-a situat la **52,4%** (primele nouă luni din 2010: 49,9%).
- **Costurile de risc** au crescut cu 17,0%, de la 1.588,4 mil. EUR (162 puncte de bază în raport cu nivelul mediu al împrumuturilor către clienți) în primele trei trimestre din 2010 la **1.859,2 mil. EUR**, respectiv **184 de puncte de bază.** Această evoluție a fost determinată în mare parte de necesitatea constituirii de provizioane suplimentare în Ungaria (parțial ca urmare a intervenției politice continue). Calitatea activelor s-a îmbunătățit în Republica Cehă, Slovacia şi Austria. **Rata creditelor neperformante (NPL)**, raportată la creditele către clienți, a urcat la finele primelor nouă luni din 2011 la **8,2%** (sfârşitul anului 2010: 7,6%). **Rata de acoperire a creditelor neperformante** s-a îmbunătățit la **63,9%** (sfârşitul anului 2010: 60,0%).
- **Totalul activelor** s-a majorat cu 5,0% în primele nouă luni, de la 205,8 mld. EUR la finele anului trecut la **216,1 mld. EUR**. **Raportul credite/depozite** s-a îmbunătățit după primele nouă luni la **111,2%** (31 decembrie 2010: 113,1%). În timp ce depozitele clienților au crescut de la începutul anului cu 3,9%, la 121,6 mld. EUR, volumul creditelor s-a majorat doar cu 2,2%, la 135,2 mld. EUR.

---

[1] Având în vedere volatilitatea pieţelor financiare şi de capital, managementul Erste Group a analizat portofoliul CDS din cadrul diviziei care cuprinde operațiunile internaționale luând în considerare strategia de afaceri a Erste Group. În baza acestei analize, metoda de contabilizare a acestor instrumente, considerate anterioar ca garanții financiare, a fost adaptată în consecință, pentru a fi considerate şi evaluate ca instrumente financiare la valoarea justă în contul de profit şi pierdere. Armonizarea şi îmbunătățirea infrastructurii IT în cadrul Erste Group a dus la adaptarea calculului anterior al ratei dobânzii efective pentru credite şi avansuri către clienți. În conformitate cu IAS 8, cifrele comparative au fost recalculate pentru a reflecta cele de mai sus (a se vedea tabelele din anexă). Valorile comparate în acest document pentru perioadele anterioare sunt calculate pe baza valorilor adaptate.

[2] Termenul "profit/pierdere netă după plata intereselor minoritare" corespunde termenului "profit/pierdere distribuite proprietarilor societății mame".

- **Capitalul propriu**[3] al Erste Group se situa la sfârşitul lunii septembrie la **11,9 mld. EUR** (31 decembrie 2010: 13,1 mld. EUR) şi **capitalul Core Tier 1** la **10,6 mld. EUR** (31 decembrie 2010: 11,0 mld. EUR). Pe fondul unui volum stabil al creditării, **activele ponderate la risc** au rămas aproape la acelaşi nivel comparativ cu sfârşitul anului trecut, respectiv **119,9 mld. EUR**. **Indicele Tier 1 (raportat la riscul total)** s-a situat la **9,8%** (sfârşitul anului 2010: 10,2%) şi **indicele Core Tier 1 (raportat la riscul total)** la **8,8%** (sfârşitul anului 2010: 9,2%).

„În urma anunțului preliminar privind trimestrul al treilea din 2011, de pe 10 octombrie, au existat temeri privind portofoliul nostru CDS. Astfel, am reacționat şi ne-am redus portofoliul de la 5,2 mld. EUR la finele lunii septembrie la 0,3 mld. EUR în prezent, fără un impact negativ la nivelul contului de profit şi pierdere", a declarat Andreas Treichl, CEO al Erste Group Bank AG, cu ocazia prezentării rezultatelor financiare pentru primele nouă luni din 2011. „Vreau, de asemenea, să fie clar un lucru. Am un singur răspuns pentru cei care în ultimele câteva săptămâni au avut îndoieli cu privire la ceea ce înseamnă Erste Group: suntem banca de retail şi corporate din estul Uniunii Europene. Evenimentele recente au întărit această convingere", a spus Treichl.
„Opinia noastră este confirmată de evoluția bună a Česká spořitelna, Slovenská sporiteľňa, Erste Bank Oesterreich şi Erste Bank Croația: profitul operațional şi câştigul net au crescut în termeni anuali, concomitent cu reducerea costului de risc. În România, creşterea economică este încă slabă, la fel şi evoluția operațiunilor noastre, iar economia locală ar trebui susținută de o mai bună rată de absorbție a fondurilor europene în 2012. În Ungaria am început o analiză strategică cu scopul de a repoziționa banca spre acordarea de credite în monedă locală pe baza depozitelor atrase local", a concluzionat Treichl.

SUMAR AL REZULTATULUI FINANCIAR

Diminuarea venitului operațional în urma scăderii evaluărilor de piață şi creşterea moderată a cheltuielilor operaționale au determinat o scădere a **profitului operațional** în primele nouă luni din 2011, la nivelul de 2.631,9 mil. EUR (-8,8% față de valoarea de 2.884,5 mil. EUR în primele nouă luni din 2010).

Venitul operațional a însumat în primele nouă luni din acest an 5.523,5 mil. EUR (primele nouă luni din 2010: 5.756,2 mil. EUR). Astfel, creşterea venitului net din dobânzi (+0,9%, la 4.134,1 mil. EUR) a compensat diminuarea venitului net din taxe şi comisioane (-1,3%, la 1.352,0 mil. EUR), dar nu şi scăderea venitului net din tranzacționare (-87,1%, la 37,4 mil. EUR). **Cheltuielile administrative generale** s-au majorat cu 0,7%, la 2.891,6 mil. EUR (primele nouă luni din 2010: 2.871,7 mil. EUR). Astfel, **raportul cost/venit** s-a situat la 52,4%, comparativ cu 49,9% în primele nouă luni din 2010.

Pierderea netă după plata intereselor minoritare s-a situat la 973,0 mil. EUR în primele nouă luni din 2011. În perioada similară din 2010, Erste Group a înregistrat un profit net de 633,8 mil. EUR.

Rentabilitatea capitalului angajat, respectiv rentabilitatea capitalului ajustată pentru poziții non-cash, precum amortizarea fondului comercial sau amortizările lineare aferente portofoliului de clienți, s-a situat la 0,1% în primele nouă luni din 2011 (valoare ROE raportată: -9,7%), comparativ cu 6,8% (valoare ROE raportată: 6,5%) în aceeaşi perioadă a anului trecut.

Pierderea pe acțiune (cash) s-a situat în primele nouă luni din 2011 la valoarea de -0,26 EUR (valoare raportată: -2,87 EUR), față de un venit net pe acțiune (cash) de 1,49 EUR (valoare raportată: 1,41 EUR) înregistrat în primele nouă luni din 2010.

Totalul activelor s-a majorat cu 5,0% față de sfârşitul anului trecut, la 216,1 mld. EUR. Pe partea de pasiv, acest lucru s-a datorat creşterii depozitelor atrase de la clienți şi noilor emisiuni de obligațiuni. Pe

[3] Termenul „capital propriu" corespunde denumirii „capitalul total distribuit proprietarilor societății mame".

partea de activ, s-a înregistrat creşterea creditelor şi avansurilor către clienți şi a activelor financiare şi de tranzacționare.

Pe fondul activelor ponderate la risc şi capitalului total eligibil care au rămas practic constante, **rata solvabilității** s-a menținut după primele nouă luni din 2011 la acelaşi nivel de la finele anului trecut, respectiv **13,5%**, situându-se în continuare la un nivel confortabil, peste cerințele minime legale, de 8,0%. **Indicele Tier 1,** raportat la riscul total, a fost la 30 septembrie 2011 de **9,8%** (față de 10,2% la sfârşitul anului 2010).

PERSPECTIVE

Ca urmare a măsurilor menționate, Erste Group estimează pentru acest an o pierdere netă de 700 – 800 mil. EUR (fără impactul măsurilor extraordinare se anticipa un profit net de 850 – 950 mil. EUR). Costurile de risc la nivelul grupului se estimează la 2,3 mld. EUR (excluzând impactul măsurilor extraordinare: 1,8 mld. EUR).

Profitul operațional al Erste Group va rămâne un puternic factor de stabilitate în 2011 şi următorii ani, beneficiind de reducerea semnificativă a volatilității contului de profit şi pierdere ca rezultat a scăderii semnificative a portofoliului CDS. Obiectivul clar este de a vinde portofoliul CDS în următoarele câteva zile.

Autoritatea Bancară Europeană a stabilit un prag minim pentru rata de capital de 9%, care trebuie îndeplinit până în luna iunie 2012. Având în vedere rezultatele financiare obținute în primele şase luni din 2011 şi excluzând participația privată la capital (540 mil. EUR), Erste Group are un deficit de capital de 59 mil. EUR. Rezultatul final va fi calculat de către EBA pe baza rezultatelor financiare de la sfârşitul trimestrului 3 şi luând în considerare măsurile recent anunțate de către Erste Group. În baza câştigurilor reportate ce vor fi obținute până în iunie 2012, estimăm că vom asigura adecvarea capitalui.

I. Evoluția rezultatelor în detaliu

în milioane EUR	**1-9 11**	**1-9 10 adaptat**	**Modificare**
Venit net din dobânzi	4.134,1	4.095,8	0,9%
Provizioane de risc pentru împrumuturi şi avansuri	-1.859,2	-1.588,4	17,0%
Venit net din taxe şi comisioane	1.352,0	1.370,0	-1,3%
Rezultat net din trading	37,4	290,4	-87,1%
Cheltuieli administrative generale	-2.891,6	-2.871,7	0,7%
Alte rezultate	-1.548,0	-271,9	na
Profit preimpozitare/pierdere din operațiuni continuate	-775,3	1.024,2	na
Profit net pentru perioada dată/pierdere pentru perioada dată	**-880,3**	**791,6**	**na**
atribuibil intereselor minoritare	92,7	157,8	-41,3%
atribuibil proprietarilor societății mamă	**-973,0**	**633,8**	**na**

Venit net din dobânzi: +0,9% față de primele nouă luni ale anului 2010

Venitul net din dobânzi s-a majorat cu 0,9%, de la 4.095,8 mil. EUR în primele nouă luni din 2010 la 4.134,1 mil. EUR, în principal datorită îmbunătățirii marjelor aferente operațiunilor cu clienții. Marja de

dobândă (venitul net din dobânzi exprimat ca şi cotă procentuală din activele medii purtătoare de dobândă) s-a situat în primele nouă luni din 2011 la 3,03% (primele nouă luni din 2010: 3,09%).

Venit net din taxe şi comisioane: -1,3% față de primele nouă luni ale anului 2010

în milioane EUR	1-9 11	1-9 10 adaptat	Modificare
Activități de creditare	206,8	188,1	9,9%
Tranzacții de plată	649,9	635,4	2,3%
Carduri	150,5	140,4	7,2%
Activități cu valori mobiliare	295,2	307,4	-4,0%
Fonduri de investiții	148,6	150,3	-1,1%
Taxe de administrare	24,8	28,1	-11,7%
Brokeraj	121,8	129,0	-5,6%
Activități de asigurări	71,2	82,2	-13,4%
Brokeraj pentru contracte de economisire-creditare (bănci de locuințe)	27,9	30,2	-7,6%
Tranzacții valutare	18,1	19,9	-9,0%
Investment banking	13,3	24,0	-44,6%
Altele	69,6	82,8	-15,9%
Total	**1.352,0**	**1.370,0**	**-1,3%**

Venitul net din taxe şi comisioane s-a diminuat în primele nouă luni din 2011 cu 1,3%, de la 1.370,0 mil. EUR la 1.352,0 mil. EUR, în principal pe fondul evoluțiilor negative din activitățile de brokeraj de asigurări şi din operațiunile de investment banking şi cu valori mobiliare (în Austria). În domeniul operațiunilor de creditare s-a înregistrat un rezultat pozitiv, în special datorită majorării contribuției din Slovacia şi Austria. Creşterea operațiunilor de plăți fost determinată îndeosebi de subsidiarele din Cehia şi Croația (creşterea tranzacțiilor cu carduri).

Venit net din tranzacționare: -87,1% față de primele nouă luni ale anului 2010

Venitul net din tranzacționare s-a diminuat cu 87,1%, de la 290,4 mil. EUR în primele nouă luni din 2010 la 37,4 mil. EUR, în principal ca urmare a modificării portofoliului CDS la valoarea justă, cu un efect de -204,5 mil. EUR (primele nouă luni din 2010: -93,4 mil. EUR), precum şi în urma evoluțiilor negative ale tranzacțiilor valutare şi celor cu venituri fixe.

Cheltuieli administrative generale: +0,7% față de primele nouă luni ale anului 2010

în milioane EUR	1-9 11	1-9 10 adaptat	Modificare
Cheltuieli cu personalul	-1.720,3	-1.657,5	3,8%
Alte cheltuieli administrative	-889,8	-928,7	-4,2%
Deprecieri şi amortizări	-281,5	-285,5	-1,4%
Total	**-2.891,6**	**-2.871,7**	**0,7%**

Cheltuielile administrative generale s-au majorat cu 0,7%, de la 2.871,7 mil. EUR la 2.891,6 mil. EUR (valoarea exprimată în valuta de referință a rămas constantă).

Cheltuielile de personal s-au majorat cu 3,8% (exprimat în valuta de referință: +3,2%), de la 1.657,5 mil. EUR la 1.720,3 mil. EUR, pe fondul plății de salarii compensatorii în Cehia şi al integrării

„Informations-Technologie Austria GmbH“, societate anterior neinclusă în aria de consolidare, de către „sIT Solutions AT“ la 1 iulie 2010. Consolidarea celor două societăți a avut un efect pozitiv asupra **altor cheltuieli materiale**, care s-au diminuat în primele nouă luni ale anului 2011 cu 4,2% (exprimat în valuta de referință: -5,2%), de la 928,7 mil. EUR la 889,8 mil. EUR. Economii s-au realizat în principal la cheltuielile IT.

Numărul de personal a crescut în primele trei trimestre din 2011 comparativ cu finele anului trecut, la 50.901 salariați. O parte din reducerea de personal anunțată pentru Česká spořitelna (191 salariați) a rezultat din externalizarea sIT Solutions CZ, prezentată în secțiunea „alte subsidiare“. Creşterea numărului de personal cu 280 de salariați în Erste Bank Croația a rezultat în urma absorbției Erste Factoring d.o.o, a Erste Securities Zagreb, precum şi a Erste Card Club d.d., care în perioadele anterioare erau evidențiate în poziția „alte subsidiare”. Creşterea numărului de salariați în România se datorează în principal angajării de personal care înainte figura drept personal temporar.

Număr de personal[4]

	Septembrie 11 adaptat	Decembrie 10 adaptat	Modificare
Angajați ai Grupului Erste Group	**50.901**	**50.272**	**1,3%**
Austria incl. băncile de economii semnatare ale contractului de cross garantare	16.230	16.068	1,0%
Erste Group, Erste Bank Oesterreich şi subsidiare	8.729	8.488	2,8%
Băncile de economii semnatare ale contractului de cross garantare	7.501	7.580	-1,0%
Europa Centrală şi de Est / International	**34.671**	**34.204**	**1,4%**
Grupul Česká spořitelna	10.296	10.711	-3,9%
Grupul Banca Comercială Română	9.342	9.112	2,5%
Grupul Slovenská sporiteľňa	4.161	4.004	3,9%
Grupul Erste Bank Ungaria	2.972	2.900	2,5%
Grupul Erste Bank Croatia	2.692	2.317	16,2%
Erste Bank Serbia	904	910	-0,7%
Erste Bank Ucraina	1.724	1.736	-0,7%
Subsidiarele băncilor de economii&sucursalele străine	1.120	1.019	9,9%
Alte subsidiare şi sucursale străine	1.460	1.495	-2,3%

Amortizările aferente imobilizărilor corporale s-au diminuat în primele nouă luni din 2011 cu 1,4% (exprimat în valuta de referință: -2,4%) față de perioada de referință din 2010, de la 285,5 mil. EUR la 281,5 mil. EUR.

Profitul operațional: -8,8% față de primele nouă luni ale anului 2010

Venitul operațional a scăzut cu 4,0% în primele nouă luni din 2011, la 5.523,5 mil. EUR (primele nouă luni din 2010: 5.756,2 mil. EUR) în urma venitului net din tranzacționare redus. **Cheltuielile administrative generale** s-au majorat moderat, cu 0,7%, de la 2.871,7 mil. EUR la 2.891,6 mil. EUR. Drept consecință, **profitul operațional** a scăzut cu 8,8%, de la 2.884,5 mil. EUR la 2.631,9 mil. EUR.

Provizioane de risc: +17,0% față de primele nouă luni ale anului 2010

Provizioanele de risc (soldul compus din constituirea, respectiv dizolvarea, provizioanelor aferente creditării precum şi cheltuielile rezultate din amortizarea directă a creanțelor şi veniturilor rezultate din

[4] Valori la finalul perioadei de referință.

încasarea creanțelor deja amortizate) s-au majorat în primele nouă luni din 2011 cu 17,0% față de perioada similară din 2010, de la 1.588,4 mil. EUR la 1.859,2 mil. EUR. În primele nouă luni din 2011, costurile de risc în raport cu nivelul mediu al împrumuturilor către clienți s-au situat la nivelul de 184 puncte de bază (în primele nouă luni din 2010: 162 puncte de bază). Această creştere semnificativă a fost determinată de constituirea de provizioane extraordinare în Ungaria în valoare de 450,0 mil. EUR, ca reacție la promovarea legii cu privire la rambursarea anticipată a creditelor în valută la rate preferențiale (diferite de cotațiile din piață), şi la deteriorarea calității portofoliului de active. În România, s-a înregistrat un necesar mai ridicat de provizionare pe fondul deteriorării portofoliului IMM, îndeosebi pe parcursul trimestrului al treilea din 2011. În toate celelalte piețe principale (Austria, Cehia, Slovacia şi Croația) evoluția pozitivă a costului de risc a continuat.

Alte profituri operaționale: -415,3% față de primele nouă luni ale anului 2010

Poziția „alte profituri operaționale" s-a diminuat de la -283,4 mil. EUR în primele nouă luni din 2010 la -1.460,4 mil. EUR în aceeaşi perioadă din 2011. Această evoluție a fost determinată în principal de amortizările fondului comercial în valoare totală de 1.041,9 mil. EUR (din care 692,8 mil. EUR pentru subsidiarele din România, 312,7 mil. EUR pentru cele din Ungaria şi 36,4 mil. EUR pentru participațiile din Austria). Poziția „alte impozite şi taxe" s-a majorat de la 52,3 mil. EUR la 160,5 mil. EUR, un aport major în acest sens având taxele bancare introduse în Ungaria (40,8 mil. EUR) şi Austria (99,4 mil. EUR). Provizioanele s-au diminuat de la 82,3 mil. EUR la 47,8 mil. EUR, în principal ca urmare a faptului că provizionarea suplimentară pentru proiecte IT nu a mai fost necesară.

Această poziție conține, în principiu, amortizarea lineară aferentă activelor intangibile (clientelă) în valoare de 52,1 mil. EUR (primele nouă luni din 2010: 52,6 mil. EUR), precum şi cheltuieli aferente garantării depozitelor, în valoare de 65,5 mil. EUR (primele nouă luni din 2010: 48,1 mil. EUR).

Venituri din active financiare

Soldul total al tuturor categoriilor de active financiare a trecut de la o valoare pozitivă în primele nouă luni din 2010, de 11,5 mil. EUR, la una negativă, de -87,6 mil. EUR în perioada similară din 2011. Această evoluție vine, în principal, pe fondul pierderilor din reevaluarea şi vânzarea de obligațiuni greceşti din portofoliile de active disponibile la vânzare (AfS) şi active deținute până la scadență (HtM), în valoare de 50,2 mil. EUR (din care 14,7 mil. EUR reprezintă cota aferentă participației minoritare la băncile de economii), precum şi amortizarea portofoliului ABS/CDO.

Rezultatul net după plata intereselor minoritare

Pierderea netă aferentă operațiunilor continuate s-a situat în primele nouă luni din 2011 la nivelul de 775,3 mil. EUR. În perioada de comparație a anului anterior, Erste Group a înregistrat un profit înainte de impozitare de 1.024,2 mil. EUR.

Pierderea netă după plata intereselor minoritare a atins după primele nouă luni din 2011 valoarea de 973,0 mil. EUR, comparativ cu un profit de 633,8 mil. EUR după primele nouă luni ale anului 2010.

II. REZULTATE FINANCIARE: COMPARAȚIE LA NIVEL TRIMESTRIAL

în milioane EUR	Q3 10 adaptat	Q4 10 adaptat	Q1 11 adaptat	Q2 11 adaptat	Q3 11 adaptat
Venit net din dobânzi	1.397,5	1.343,4	1.302,0	1.401,9	1.430,2
Provizioane de risc pentru împrumuturi şi avansuri	-504,2	-432,6	-460,1	-460,7	-938,4
Venit net din taxe şi comisioane	452,4	472,5	455,2	450,9	445,9
Rezultat net din trading	237,1	31,5	236,7	52,1	-251,4
Cheltuieli administrative generale	-973,3	-945,1	-963,0	-963,3	-965,3
Alte rezultate din exploatare	-124,6	-155,9	-128,7	-131,5	-1.200,2
Active financiare - la valoare justă prin profit sau pierdere	16,8	1,8	9,5	-29,4	12,1
Active financiare - disponibile pentru vânzare	-17,9	-9,3	19,2	-5,1	-76,9
Active financiare - păstrate până la maturitate	-3,8	-6,3	0,2	1,8	-19,0
Profit preimpozitare/pierdere din operațiuni continuate	480,0	300,0	471,0	316,7	-1.563,0
Impozit pe profit	-111,1	-48,3	-106,8	-68,6	70,4
Profit net pentru perioada dată/pierdere pentru perioada dată	**368,9**	**251,7**	**364,2**	**248,1**	**-1.492,6**
atribuibil intereselor minoritare	44,0	6,8	42,8	48,7	1,2
atribuibil proprietarilor societății mamă	**324,9**	**244,9**	**321,4**	**199,4**	**-1.493,8**

Venitul net din dobânzi s-a majorat, la nivel trimestrial, cu 2,0%, de la 1.401,9 mil. EUR la 1.430,2 mil. EUR, în mare parte în urma îmbunătățirii marjelor aferente operațiunilor cu clientela.

Venitul net din taxe şi comisioane s-a diminuat în trimestrul al treilea cu 1,1%, de la 450,9 mil. EUR în trimestrul doi la 445,9 mil. EUR, în contextul în care declinul operațiunilor cu valori mobiliare (tranzacții cu unități de fond), în al treilea trimestru, nu a putut fi compensat în întregime de creşterile înregistrate de operațiunile de creditare şi cu carduri.

După un rezultat constant în trimestrul al doilea (52,1 mil. EUR), **venitul net din tranzacționare** a înregistrat o valoare negativă în trimestrul al treilea, de -251,4 mil. EUR. În timp ce veniturile din operațiunile valutare au crescut, la nivel trimestrial, cu 9,0%, la 54,5 mil. EUR, veniturile din operațiunile cu valori mobiliare şi instrumente derivate s-au diminuat la -305,9 mil. EUR. Efectul negativ rezultat din modificarea portofoliului CDS la valoarea justă este de 246,6 mil. EUR. În plus, performanța fondului de pensii din Cehia a avut un efect negativ.

Cheltuielile administrative generale au rămas aproape constante în termeni trimestriali, respectiv la 965,3 mil. EUR, datorită faptului că reducerea altor cheltuieli materiale (-3,0%, de la 303,3 mil. EUR la 294,1 mil. EUR în trimestrul al treilea din 2011) şi diminuarea cheltuielilor cu amortizările şi deprecierea (0,6%, de la 93,8 mil. EUR la 93,2 mil. EUR în trimestrul al treilea din 2011) au compensat creşterea cheltuielilor cu personalul (+2,1%, de la 566,2 mil. EUR la 578,0 mil. EUR).

Raportul cost/venit s-a deteriorat în trimestrul al treilea, pe fondul unui venit deosebit de slab din tranzacționare, la nivelul de 59,4%, comparativ cu 50,6% în al doilea trimestru din 2011.

Provizioanele de risc pentru operațiunile de creditare s-au majorat la nivel trimestrial cu 103,7%, de la 460,7 mil. EUR la 938,4 mil. EUR, îndeosebi pe fondul constituirii de provizioane suplimentare (parțial extraordinare) în Ungaria (450,0 mil. EUR).

Soldul poziției „**alte profituri operaționale**" s-a deteriorat de la -131,5 mil. EUR în trimestrul al doilea la -1.200,2 mil. EUR în al treilea trimestru din 2011, în principal ca urmare a amortizărilor de fond comercial în valoare totală de 1.041,9 mil. EUR.

Soldul total compus din toate categoriile de **active financiare** s-a deteriorat de la -32,7 mil. EUR în trimestrul al doilea la -83,8 mil. EUR. În timp ce în al doilea trimestru pierderile din evaluare au avut un efect negativ asupra portofoliului de active înregistrate la valoarea justă, rezultatul din trimestrul al treilea a fost afectat în principal de reevaluarea şi pierderile din vânzarea de obligațiuni greceşti din portofoliile de active disponibile la vânzare şi active deținute până la scadență.

În trimestrul al treilea s-a înregistrat o **pierdere netă aferentă activităților continue** de 1.563,0 mil. EUR, comparativ cu profitul de 316,7 mil. EUR înregistrat în trimestrul precedent.

Pierderea netă după plata intereselor minoritare s-a situat în trimestrul al treilea la valoarea de 1.493,8 mil. EUR, față de un profit net de 199,4 mil. EUR în perioada aprilie – iunie 2011.

III. EVOLUȚIA BILANȚIERĂ

în milioane EUR	Septembrie 11	Decembrie 10 adaptat	Modificare
Împrumuturi şi avansuri către instituțiile de credit	13.559	12.496	8,5%
Împrumuturi şi avansuri către clienți	135.211	132.334	2,2%
Provizioane de risc pentru împrumuturi şi avansuri	-7.189	-6.119	17,5%
Active mobiliare, instrumente financiare derivate	19.426	14.044	38,3%
Active financiare	38.416	34.421	11,6%
Alte active	16.671	18.594	-10,3%
Total active	**216.094**	**205.770**	**5,0%**

Creanțele față de instituții de creditare înregistrau la 30 septembrie 2011 valoarea de 13,6 mld. EUR, cu 8,5% peste cea înregistrată la sfârşitul anului 2010, respectiv 12,5 mld. EUR. Această evoluție a avut loc în principal pe fondul extinderii operațiunilor interbancare pe termen scurt.

Creanțele către clienți s-au majorat cu 2,2%, de la 132,3 mld. EUR la 135,2 mld. EUR. Această majorare s-a datorat în principal evoluției cursurilor valutare. Erste Bank Croația a înregistrat cea mai puternică creşterea reală a creditării pe parcursul acestui an, fiind urmată de Slovenská sporiteľňa.

Valoarea **provizioanelor de risc** s-a majorat de la 6,1 mld. EUR la 7,2 mld. EUR, ca urmare a provizioanelor nou constituite. Rata creditelor neperformante (raportul dintre creditele neperformante şi creanțele față de clienți) înregistra la 30 septembrie 2011 nivelul de 8,2%, față de 7,6% la 31 decembrie 2010. Gradul de acoperire a creditelor neperformante a continuat să se îmbunătățească, majorându-se de la 60,0% la sfârşitul anului trecut la 63,9%.

Investițiile în valori mobiliare din diversele categorii de active financiare s-au majorat cu 11,6%, de la 34,4 mld. EUR la finele anului trecut la 38,4 mld. EUR, în principal pe fondul majorării pozițiilor aferente obligațiunilor din portofoliile de active disponibile la vânzare şi active deținute până la scadență.

în milioane EUR	Septembrie 11	Decembrie 10 adaptat	Modificare
Sume datorate instituțiilor de creditare	21.720	20.154	7,8%
Sume datorate clienților	121.594	117.016	3,9%
Obligațiuni emise	34.594	31.298	10,5%
Pasive din tranzacții cu valori mobiliare, instrumente financiare derivate	10.821	8.615	25,6%
Alte pasive	5.983	6.291	-4,9%
Capital subordonat	5.941	5.838	1,8%
Total capital	15.441	16.558	-6,7%
atribuibil intereselor minoritare	3.555	3.444	3,2%
atribuibil proprietarilor societății mamă	11.886	13.114	-9,4%
Total pasive şi capital	**216.094**	**205.770**	**5,0%**

Depozitele clienților au înregistrat o creştere cu 3,9% (de la 117,0 mld. EUR la 121,6 mld. EUR), aceasta fiind din nou mai puternică decât avansul înregistrat de creanțele față de clienți. Această evoluție a fost susținută în special de creşterile înregistrate în Cehia şi mai ales în domeniul depozitelor sectorului public. În Austria, s-a înregistrat o uşoară creştere a depozitelor atrase de la clienții corporate şi persoane fizice.

Raportul credite-depozite s-a îmbunătățit la sfârşitul lunii septembrie la 111,2%, comparativ cu 113,1% la 31 decembrie 2010.

Emisiunile noi de obligațiuni au dus la majorarea poziției **emisiuni de finanțare** cu 10,5%, de la 31,3 mld. EUR la 34,6 mld. EUR.

Activele ponderate la risc (RWA) s-au situat la 30 septembrie aproape la acelaşi nivel ca la finele anului trecut, respectiv la 119,9 mld. EUR (31 decembrie 2010: 119,8 mld. EUR).

Capitalul total eligibil al Erste Group, în conformitate cu Legea Bancară Austriacă, s-a diminuat de la 16,2 mld. EUR la sfârşitul anului 2010 la 16,1 mld. EUR la 30 septembrie 2011. Rata de acoperire, raportată la necesarul minim legal la acest moment de referință (9,6 mld. EUR), s-a situat la 168,3% (sfârşitul anului 2010: 169,2%).

După deducerea pozițiilor impuse de Legea Bancară Austriacă, **capitalul Tier 1** atingea valoarea de 11,8 mld. EUR (sfârşitul anului 2010: 12,2 mld. EUR).

Indicele Tier 1, determinat pe baza riscului total (riscul de piață şi riscul operațional), a scăzut la 9,8% la 30 septembrie 2011 (sfârşitul anului 2010: 10,2%), în timp ce **indicele Core Tier 1** s-a deteriorat la 8,8% (sfârşitul anului 2010: 9,2%).

Rata solvabilității aferentă riscului total (total capital eligibil exprimat în procent din baza de evaluare privind riscurile, conform art. 22, alin. 1 din Legea Bancară Austriacă) se ridica la 30 septembrie 2011 la nivelul de 13,5% (sfârşitul anului 2010: 13,5%), situându-se astfel considerabil peste cerințele minime legale de 8,0%.

IV. RAPORTARE DETALIATĂ PE SEGMENTE [5]

Erste Bank Oesterreich

Segmentul Erste Bank Oesterreich este compus din Erste Bank Oesterreich (operațiunile de retail şi corporate), subsidiarele acesteia, în special băncile de economii la care Erste Bank Oesterreich deține participațiuni majoritare (băncile de economii din Salzburg, Tirol şi Hainburg), precum şi s Bausparkasse. După achiziția unei noi participații la Intermarket Bank AG (companie de factoring) în luna august 2011, compania este inclusă în acest segment drept subsidiară integral consolidată.

Majorarea venitului net din dobânzi cu 11,9 mil. EUR sau 2,4%, de la 489,9 mil. EUR în primele nouă luni din 2010 la 501,8 mil. EUR în perioada ianuarie - septembrie 2011, se datorează în principal creşterii depozitelor şi marjelor. Venitul net din taxe şi comisioane a scăzut cu 8,3 mil. EUR, respectiv 3,3%, de la 247,4 mil. EUR la 239,1 mil. EUR, în principal din cauza diminuării operațiunilor cu valori mobiliare, care reflectă evoluția pieței. Cheltuielile de exploatare s-au diminuat cu 2,2 mil. EUR, respectiv 0,5%, în urma continuării măsurilor de eficientizare. Profitul operațional a crescut cu 5,9 mil. EUR, respectiv 2,1%, de la 290,3 mil. EUR în primele nouă luni ale anului trecut la 296,2 mil. EUR. Raportul cost/venit s-a diminuat la 60,5% în perioada ianuarie - septembrie 2011, comparativ cu 61,1% anul trecut. Diminuarea semnificativă a provizioanelor de risc, cu 31,5 mil. EUR sau 25,4%, de la 124,2 mil. EUR în primele nouă luni din 2010 la 92,7 mil. EUR, reflectă îmbunătățirea continuă a situației de risc a portofoliilor de retail şi IMM.

Poziția „alte venituri" a scăzut cu 27,6 mil. EUR, de la -6,6 mil. EUR la -34,2 mil. EUR în primele nouă luni din 2011, în principal în urma majorării reevaluării valorilor mobiliare din afara portofoliului de tranzacționare (inclusiv obligațiuni greceşti), precum şi ca urmare a introducerii taxei bancare (5,7 mil. EUR). Profitul net după plata intereselor minoritare s-a situat în primele nouă luni la 128,3 mil. EUR, cu 10,5 mil. EUR sau 8,8% peste cel înregistrat în perioada similară din 2010 (117,8 mil. EUR). Rentabilitatea capitalului angajat s-a îmbunătățit de la 13,6% la 15,5%.

Contractul de Cross-Garantare

Venitul net din dobânzi s-a majorat în primele nouă luni cu 2,1% sau 15,1 mil. EUR comparativ cu perioada similară a anului trecut, la 742,0 mil. EUR ca urmare a evoluției pozitive atât a volumelor cât şi a marjelor. Venitul net din taxe şi comisioane a crescut cu 4,7 mil. EUR, respectiv 1,7%, de la 285,8 mil. EUR la 290,5 mil. EUR, în principal datorită creşterii veniturilor din operațiunile de plăți şi cu valori mobiliare. Venitul net din tranzacționare a scăzut cu 24,4 mil. EUR, de la 22,3 mil. EUR la -2,1 mil. EUR în contextul situației dificile de pe piețe, în special în trimestrul al treilea din 2011. Cheltuielile de exploatare s-au situat uşor peste nivelul înregistrat în aceeaşi perioadă a anului precedent, respectiv la 702,9 mil. EUR comparativ cu 701,9 mil. EUR. Profitul operațional s-a diminuat cu 5,5 mil. EUR sau 1,6%, de la 333,0 mil. EUR în primele nouă luni din 2010 la 327,5 mil. EUR în aceeaşi perioadă din acest an.

Poziția „alte venituri" s-a diminuat în primele nouă luni cu 50,5 mil. EUR, de la 0,9 mil. EUR la -49,6 mil. EUR, îndeosebi pe fondul pierderilor rezultate din vânzarea sau reevaluarea valorilor mobiliare din afara portofoliului de tranzacționare. De asemenea, s-au achitat taxe bancare în valoare de 4,7 mil. EUR. Provizioanele de risc s-au diminuat cu 19,5 mil. EUR sau 9,3%, de la 209,5 mil. EUR la 190,0 mil. EUR. Profitul net după plata intereselor minoritare s-a diminuat cu 1,5 mil. EUR, de la 2,1 mil. EUR în primele nouă luni din 2010 la 0,6 mil. EUR. Raportul cost/venit s-a situat la 68,2% față de 67,8% în perioada similară a anului anterior.

[5] În cadrul raportării detaliate pe segmente se compară rezultatele financiare ale primelor nouă luni din 2010 cu cele ale primelor nouă luni din 2011. În lipsa altor mențiuni, expresiile precum „în anul precedent", „2010", „în primele nouă luni din 2010" sau „1-9 2010" indică primele nouă luni din 2010, iar denumiri precum "în acest an", „2011", „în primele nouă luni din 2011" sau „1-9 2011" fac referire la primele trei trimestre din 2011. Expresia "profit/pierdere netă după plata intereselor minoritare" corespunde denumirii "profit/pierdere distribuite proprietarilor societății-mamă". Valorile comparate în acest document pentru perioadele anterioare sunt calculate pe baza valorilor adaptate.

Segmentul Europa Centrală şi de Est

Segmentul Europa Centrală şi de Est cuprinde în principal veniturile operațiunilor de retail şi corporate ale Ceska sporitelna, Slovenská sporiteľňa, Erste Bank Ungaria, Banca Comercială Română, Erste Bank Croația, Erste Bank Serbia şi Erste Bank Ucraina. Aportul operațiunilor de afaceri Group Corporate şi Investment Banking, respectiv Group Markets sunt prezentate în cadrul segmentelor aferente.

Republica Cehă

Venitul net din dobânzi rezultat din operațiunile de retail şi pentru IMM-uri din Cehia s-a majorat semnificativ, cu 89,5 mil. EUR, respectiv 11,0% (exprimat în valuta de referință: +6,2%), de la 810,8 mil. EUR la 900,3 mil. EUR în primele nouă luni din 2011. Această evoluție pozitivă a rezultat din îmbunătățirea marjelor aferente depozitelor atrase şi creşterea venitului din dobânzi din registrul bancar. Venitul net din taxe şi comisioane s-a majorat cu 24,2 mil. EUR sau 6,9% (exprimat în valuta de referință: +2,3%), de la 348,2 mil. EUR în primele nouă luni din 2010 la 372,4 mil. EUR, în principal datorită creşterii veniturilor din operațiunile de plăți şi cu carduri. Cheltuielile de exploatare s-au majorat cu 11,4 mil. EUR sau 2,1% față de anul trecut, la 543,7 mil. EUR. Totuşi, în valuta de referință, cheltuielile de exploatare au scăzut cu 2,3% în urma aplicării de măsuri riguroase de reducere a costurilor. Venitul net din tranzacționare s-a diminuat cu 67,3 mil. EUR, de la un nivel solid de 48,1 mil. EUR în primele nouă luni din 2010 la -19,2 mil. EUR, în principal pe fondul evaluărilor de piață negative ale fondului de pensii.

Profitul operațional s-a majorat cu 34,9 mil. EUR, respectiv 5,2%, de la 674,8 mil. EUR la 709,7 mil. EUR. Exprimată în valuta de referință, această creştere corespunde unui avans de 0,6%. În condițiile ameliorării situației economice şi stabilizării portofoliului, provizioanele de risc s-au diminuat cu 95,5 mil. EUR, respectiv 33,6% (exprimat în valuta de referință: -36,5%) în primele trei trimestre din 2011, la 188,6 mil. EUR. Poziția „alte venituri" s-a diminuat cu 51,4 mil. EUR, respectiv 81,7% (exprimat în valuta de referință: -73,7%), de la -62,9 mil. EUR la -114,3 mil. EUR, în urma majorării reevaluărilor de valori mobiliare din afara portofoliului de tranzacționare şi a contribuțiilor la fondul de garantare a depozitelor, precum şi a creşterii costurilor de reevaluare în domeniul imobiliar.

Profitul net după plata intereselor minoritare s-a majorat cu 70,3 mil. EUR sau 27,8% (exprimat în valuta de referință: +22,2%), de la 252,6 mil. EUR la 322,9 mil. EUR. Raportul cost/venit s-a îmbunătățit, de la 44,1% la 43,4% în primele nouă luni din 2011. Rentabilitatea capitalului angajat s-a îmbunătățit de la 33,0% la 39,9%.

România

Venitul net din dobânzi s-a diminuat în primele nouă luni din 2011 cu 16,8% (exprimat în valuta de referință: -16,3%) sau 104,2 mil. EUR, la 517,6 mil. EUR. Această evoluție este în principal consecința unei cereri de credite reduse în continuare, a modificării mixului de active, precum şi a marjelor reduse la depozite. Venitul net din taxe şi comisioane s-a diminuat cu 11,0 mil. EUR sau 10,1% (exprimat în valuta de referință: -9,7%), de la 108,5 mil. EUR în 2010 la 97,5 mil. EUR, pe fondul aportului mai redus din operațiunile de creditare. Majorarea venitului net din tranzacționare cu 18,8 mil. EUR sau 92,0% (exprimat în valuta de referință: +93,0%), de la 20,4 mil. EUR la 39,2 mil. EUR, a fost determinată de câştigurile mai mari din reevaluare în legătură cu pozițiile valutare deschise. Cheltuielile de exploatare s-au majorat nesemnificativ, cu 1,4 mil. EUR, respectiv 0,5% (exprimat în valuta de referință: +1,0%), de la 281,3 mil. EUR la 282,7 mil. EUR.

Profitul operațional s-a diminuat în primele nouă luni din 2011 de la 469,4 mil. EUR la 371,6 mil. EUR (-20,8%; exprimat în valuta de referință reprezintă o scădere de 20,4%). Provizioanele de risc au scăzut cu 12,3 mil. EUR sau 3,2% (exprimat în valuta de referință: -2,7%), de la 386,0 mil. EUR la 373,7 mil. EUR.

Poziția „alte venituri" s-a redus cu 11,3 mil. EUR, respectiv 38,0% (exprimat în valuta de referință: -38,7%), de la -30,0 mil. EUR la -41,3 mil. EUR, în principal în urma majorării contribuției la fondul de

garantare a depozitelor bancare. Pierderea netă după plata intereselor minoritare s-a situat la nivelul de -19,4 mil. EUR, cu 46,6 mil. EUR sub profitul net aferent perioadei similare din 2010, de 27,2 mil. EUR. Raportul cost/venit a crescut de la 37,5% în 2010 la 43,2% în perioada ianuarie - septembrie 2011.

Evoluția veniturilor din România şi revizuirea aşteptărilor privind evoluția economică şi oportunitățile de afaceri din sectorul bancar au condus la o amortizare extraordinară de 692,8 mil. EUR (raportată în segmentul Corporate Center, la poziția „alte venituri"), care a diminuat valoarea fondului comercial până la 1,1 mld. EUR.

Republica Slovacă

Venitul net din dobânzi aferent operațiunilor de retail şi pentru IMM-uri din Slovacia s-a majorat în primele nouă luni din 2011 cu 17,0 mil. EUR, respectiv 5,3%, la 334,4 mil. EUR. Această evoluție pozitivă a fost determinată în principal de creşterea volumului de credite ipotecare acordate, precum şi de majorarea veniturilor din investiții financiare. Venitul net din taxe şi comisioane s-a îmbunătățit cu 7,1 mil. EUR, respectiv 9,4%, de la 76,2 mil. EUR la 83,3 mil. EUR, îndeosebi ca urmare a majorării veniturilor din operațiunile de plăți. Cheltuielile de exploatare au fost reduse cu 6,1 mil. EUR sau 3,6%, de la 172,7 mil. EUR la 166,6 mil. EUR.

Provizioanele de risc au reflectat situația pieței care s-a îmbunătățit față de primele trei trimestre din 2010, îndeosebi pe segmentul clienților persoane fizice, dar şi IMM-uri. În consecință, provizioanele s-au diminuat cu 40,8 mil. EUR sau 41,9%, de la 97,5 mil. EUR la 56,7 mil. EUR. Poziția „alte venituri" s-a diminuat cu 11,6 mil. EUR sau 57,0%, de la -20,2 mil. EUR în primele nouă luni din 2010 la -31,8 mil. EUR, pe fondul reevaluărilor mai ridicate pentru domeniul imobiliar, precum şi pentru valorile mobiliare din portofoliul de vânzare.

Venitul net mai mare din dobânzi, taxe şi comisioane, precum şi nivelul semnificativ mai redus al provizioanelor de risc, au avut ca efect realizarea unui profit net după plata intereselor minoritare de 125,7 mil. EUR, în creştere cu 41,8 mil. EUR, respectiv 49,7%, față de primele nouă luni ale anului trecut. Raportul cost/venit s-a îmbunătățit la 40,2% în primele nouă luni din 2011, comparativ cu 43,6% în perioada similară din 2010. Rentabilitatea capitalului angajat a crescut de la 25,5% la 41,0%.

Ungaria

Venitul net din dobânzi aferent operațiunilor de retail şi pentru IMM-uri din Ungaria s-a majorat cu 15,4 mil. EUR, respectiv 5,3% (exprimat în valuta de referință: +3,8%), de la 287,7 mil. EUR (primele nouă luni din 2010) la 303,1 mil. EUR în aceeaşi perioadă din 2011. Totuşi, această evoluție a fost determinată de „efectele unwinding" mai puternice (care în acelaşi timp au condus la o creştere a provizioanelor), cât şi de efecte legate de cursul valutar. Scăderea venitului net din tranzacționare cu 5,2 mil. EUR, respectiv 27,0% (exprimat în valuta de referință: -28,1%), de la 19,4 mil. EUR la 14,2 mil. EUR în primele trei trimestre din 2011, a rezultat în principal din retragerea din creditele de retail în franci elvețieni în anul precedent. Înființarea unei noi subsidiare pentru domeniul locativ a contribuit la creşterea cheltuielilor în primele nouă luni din 2011 cu 5,4 mil. EUR sau 3,5% (exprimat în valuta de referință: +2,0%), la 158,1 mil. EUR. Profitul operațional a crescut cu 5,0 mil. EUR sau 2,2% (exprimat în valuta de referință: +0,7%), de la 228,0 mil. EUR în primele trei trimestre din 2010 la 233,0 mil. EUR. Raportul cost/venit s-a situat la 40,4%, comparativ cu 40,1% în primele nouă luni din 2010.

Provizioanele au crescut semnificativ în primele nouă luni din 2011, cu 521,3 mil. EUR, de la 180,0 mil. EUR la 701,3 mil. EUR, pe fondul constituirii unor provizioane extraordinare. Astfel, s-au constituit provizioane în valoare de 200 mil. EUR în vederea acoperirii pierderii previzionate în urma aplicării legii pentru conversia creditelor în valută în împrumuturi în forinți la alte cursuri decât cele de pe piață. În plus, pe fondul perspectivelor economice şi climatului politic incert din Ungaria, s-au constituit provizioane de risc suplimentare în valoare de 250 mil. EUR.

Poziția „alte venituri" s-a deteriorat cu 10,7 mil. EUR, de la -46,6 mil. EUR în primele nouă luni din 2010 la -57,3 mil. EUR, ca urmare a creşterii taxei bancare (primele nouă luni din 2011: 40,8 mil. EUR față de

primele nouă luni din 2010: 36,3 mil. EUR) şi a cheltuielilor legate de valorificarea garanţiilor. Pierderea netă după plata intereselor minoritare s-a situat la nivelul de -531,7 mil. EUR (faţă de pierderea de -9,0 mil. EUR din primele trei trimestre din 2010). În acest moment, este planificată o majorare de capital de până la 600 mil. EUR.

Pe fondul evoluţiei veniturilor şi previziunilor economice pentru Ungaria, fondul comercial a fost amortizat în totalitate (312,7 mil. EUR), acesta fiind raportat în segmentul Corporate Center, la poziţia „alte venituri".

Croaţia

Venitul net din dobânzi aferent operaţiunilor de retail şi pentru IMM-uri din Croaţia s-a majorat cu 11,9 mil. EUR sau 6,5% (exprimat în valuta de referinţă: +8,8%), de la 182,8 mil. EUR în primele nouă luni din 2010 la 194,7 mil. EUR. Această evoluţie se datorează în principal creşterii volumului de credite acordate şi, parţial, îmbunătăţirii marjelor. Venitul net din taxe şi comisioane s-a majorat cu 3,7 mil. EUR sau 6,8% (exprimat în valuta de referinţă: +9,1%), de la 54,8 mil. EUR în primele nouă luni din 2010 la 58,5 mil. EUR, datorită creşterii veniturilor din operaţiunile cu carduri. Venitul net din tranzacţionare s-a situat la un nivel aproape stabil, respectiv la 7,4 mil. EUR (primele nouă luni din 2010: 7,9 mil. EUR). Cheltuielile de exploatare, îndeosebi cele aferente vânzărilor, s-au majorat cu 4,4 mil. EUR, respectiv 4,2% (exprimat în valuta de referinţă: +6,4%), de la 103,9 mil. EUR în primele trei trimestre din 2010 la 108,3 mil. EUR.

Profitul operaţional s-a majorat cu 10,9 mil. EUR, respectiv 7,7% (exprimat în valuta de referinţă: +10,0%), de la 141,5 mil. EUR la 152,4 mil. EUR. Astfel, raportul cost/venit s-a îmbunătăţit la 41,5%, comparativ cu 42,3% în primele nouă luni ale anului trecut. Provizioanele de risc s-au diminuat cu 6,6 mil. EUR, respectiv 8,3% (exprimat în valuta de referinţă: -6,3%), de la 78,9 mil. EUR la 72,3 mil. EUR. Profitul net după plata intereselor minoritare a avansat cu 11,5 mil. EUR, respectiv 44,3% (exprimat în valuta de referinţă: +47,4%), de la 26,1 mil. EUR în primele nouă luni din 2010 la 37,6 mil. EUR în prezent. Rentabilitatea capitalului angajat s-a situat la nivelul de 19,6%, faţă de 16,3% în perioada ianuarie - septembrie 2010.

Serbia

Venitul net din dobânzi al Erste Bank Serbia s-a majorat în primele nouă luni din 2011 cu 7,1 mil. EUR, respectiv 35,6% (exprimat în valuta de referinţă: +35,6%), de la 20,0 mil. EUR la 27,1 mil. EUR. Această evoluţie pozitivă a rezultat în principal din majorarea veniturilor din investiţii pe termen scurt în obligaţiuni emise de guvernul local. Venitul net din taxe şi comisioane a urcat cu 0,7 mil. EUR, respectiv 8,4% (exprimat în valuta de referinţă: +8,4%), de la 8,3 mil. EUR la 9,0 mil. EUR. Venitul net din tranzacţionare s-a diminuat cu 1,3 mil. EUR, pe fondul reducerii veniturilor din operaţiunile valutare. Cheltuielile de exploatare s-au situat la 25,1 mil. EUR, în creştere cu 2,1 mil. EUR sau 9,1% (exprimat în valuta de referinţă: +9,1%) comparativ cu primele nouă luni ale anului trecut. Această creştere a fost determinată în principal de accelerarea inflaţiei şi de acordarea de salarii compensatorii. Raportul cost/venit s-a îmbunătăţit, atingând nivelul de 69,1%, comparativ cu 77,1% în anul precedent.

Profitul operaţional s-a majorat cu 4,4 mil. EUR sau 64,1% (exprimat în valuta de referinţă: +64,2%), de la 6,8 mil. EUR în primele nouă luni din 2010 la 11,2 mil. EUR. Costurile de risc s-au diminuat cu 0,3 mil. EUR, respectiv 5,3% (exprimat în valuta de referinţă: -5,3%), de la 6,6 mil. EUR la 6,3 mil. EUR. Îmbunătăţirea poziţiei „alte venituri" în decursul primelor nouă luni din 2010 a rezultat în urma dizolvării unor provizioane devenite inutile. Rezultatul net după plata intereselor minoritare s-a majorat cu 3,1 mil. EUR, de la -0,1 mil. EUR la 3,0 mil. EUR.

Ucraina

Volumul mai redus al operaţiunilor de creditare din cadrul Erste Bank Ucraina a fost compensat doar parţial de creşterea veniturilor din dobânzi aferente operaţiunilor cu valori mobiliare. Ca urmare, venitul net din dobânzi s-a diminuat cu 6,7 mil. EUR, respectiv 26,9% (exprimat în valuta de referinţă: -21,7%), de la 25,0 mil. EUR în primele nouă luni ale anului 2010 la 18,3 mil. EUR. Veniturile în creştere din operaţiunile de plăţi şi brokeraj de asigurări au dus la o îmbunătăţire a veniturilor nete din taxe şi comisioane cu 0,8 mil. EUR sau 28,6% (exprimat în valuta de referinţă: +37,8%) în primele nouă luni ale

anului 2011, înregistrându-se valoarea de 3,7 mil. EUR. Venitul net din tranzacționare s-a diminuat cu 4,5 mil. EUR, respectiv 44,5% (exprimat în valuta de referință: -40,5%), de la 10,2 mil. EUR la 5,7 mil. EUR.

Cheltuielile de exploatare s-au majorat cu 2,1 mil. EUR sau 6,2% (exprimat în valuta de referință: +13,8%), de la 33,8 mil. EUR la 35,9 mil. EUR, îndeosebi pe fondul majorării cheltuielilor IT şi de personal. Stabilizarea portofoliului de IMM-uri a dus la o reducere semnificativă a provizioanelor de risc cu 16,4 mil. EUR sau 69,8% (exprimat în valuta de referință: -67,6%), la 7,1 mil. EUR. Pierderea netă după plata intereselor minoritare s-a redus cu 7,9 mil. EUR, respectiv 39,2% (exprimat în valuta de referință: -34,9%), de la -20,1 mil. EUR la -12,2 mil. EUR.

Segmentul Group Corporate & Investment Banking (GCIB)

Segmentul Group Corporate & Investment Banking include operațiunile cu clienți large corporate, operațiunile pe segmentul imobiliar derulate de Erste Group cu clienți de tip large corporate, Equity Capital Markets, precum şi operațiunile internaționale (cu excepția activităților de trezorerie). În acest segment este inclusă şi Immorent, subsidiara de leasing a Erste Group.

Venitul net din dobânzi s-a situat la nivelul de 394,0 mil. EUR în primele trei trimestre din 2011, cu 51,5 mil. EUR sau 11,6% sub nivelul din perioada de comparație din 2010, ca urmare a continuării reducerii volumului operațiunilor diviziei Tranzacții Internaționale şi a creşterii presiunii asupra marjelor în operațiunile cu clienți large corporate şi din domeniul imobiliar. Venitul net din taxe şi comisioane a crescut cu 9,7% sau 8,2 mil. EUR, la 93,0 mil. EUR în principal ca urmare a operațiunilor nou contractate. Pierderea netă din tranzacționare aferentă primelor nouă luni din 2011 a crescut cu 60,2%, respectiv 54,7 mil. EUR, de la -90,9 mil. EUR la -145,6 mil. EUR, în special pe fondul modificării portofoliului CDS la valoarea justă (-159,3 mil. EUR); primele nouă luni din 2010: -93,4 mil. EUR. În acelaşi timp, cheltuielile de exploatare s-au majorat cu 1,7%, respectiv 2,2 mil. EUR, la 137,6 mil. EUR. Provizioanele de risc s-au diminuat cu 27,6 mil. EUR, respectiv 13,9%, la 170,5 mil. EUR, în principal pe fondul operațiunilor internaționale. Per total, profitul operațional s-a diminuat cu 100,3 mil. EUR, respectiv 33,0%, de la 304,1 mil. EUR la 203,8 mil. EUR în primele nouă luni din 2011. Poziția „alte venituri" s-a diminuat în primele nouă luni din 2011 cu 24,4 mil. EUR comparativ cu aceeaşi perioadă din 2010, la -32,6 mil. EUR, în principal pe fondul majorării reevaluărilor portofoliilor de valori mobiliare şi imobiliare.

Față de profitul net după plata intereselor minoritare înregistrat în perioada ianuarie – septembrie 2010, de 64,8 mil. EUR, în primele nouă luni ale acestui an a fost înregistrată o pierdere de 13,4 mil. EUR. Această evoluție a fost determinată în principal de venitul net negativ din tranzacționare din operațiunile internaționale, afectat de modificarea portofoliului CDS la valoarea justă, şi de amortizările mai ridicate de la poziția „alte venituri". Raportul cost/venit s-a majorat de la 30,8% în 2010 la 40,3%.

Segmentul Group Markets

Segmentul Group Markets include diviziile Group Treasury şi Capital Markets şi cuprinde, pe lângă activitățile de trezorerie ale Erste Group Bank AG, ale filialelor din Europa Centrală şi de Est şi celor din Hong Kong, New York, Berlin şi Stuttgart, ale filialelor Investment Banking din Europa Centrală şi de Est, şi Erste Asset Management.

Venitul net din dobânzi a crescut în primele nouă luni din 2011 cu 12,8 mil. EUR, respectiv 14,8%, la 99,4 mil. EUR, în timp ce venitul net din taxe şi comisioane şi cel din tranzacționare s-au diminuat. Venitul net din taxe şi comisioane s-a diminuat cu 18,0 mil. EUR, respectiv 15,5%, la 98,9 mil. EUR, în special pe fondul scăderii aportului din Asset Management şi din vânzarea directă de produse de trezorerie. Venitul net din tranzacționare s-a diminuat cu 68,0 mil. EUR, respectiv 30,2%, la 157,4 mil. EUR, pe fondul situației economice dificile, cu efecte negative îndeosebi asupra tranzacțiilor cu obligațiuni. Cheltuielile de exploatare s-au majorat cu 10,2 mil. EUR sau 6,0%, la 180,1 mil. EUR, în principal ca urmare a noilor filiale din Germania (Fix Income Sales), precum şi a majorării costurilor în Europa Centrală şi de Est.

Profitul operațional aferent segmentului Group Markets s-a diminuat cu 83,5 mil. EUR sau 32,2%, de la 259,0 mil. EUR în 2010 la 175,5 mil. EUR. Raportul cost/venit a crescut de la 39,6% la 50,7%. Profitul net după plata intereselor minoritare a scăzut cu 63,9 mil. EUR, respectiv 32,3%, la 134,1 mil. EUR (primele nouă luni din 2010: 198,0 mil. EUR). Rentabilitatea capitalului angajat s-a situat la nivelul de 57,9%, comparativ cu 81,2% în primele nouă luni ale anului trecut.

Segmentul Corporate Center

Segmentul Corporate Center include veniturile acelor societăți care nu pot fi atribuite în mod direct unui anumit segment, precum consolidarea rezultatelor între segmente, amortizarea lineară a portofoliului de clienți, îndeosebi pentru BCR, Erste Card Club şi Ringturm KAG, precum şi efecte extraordinare care nu pot fi atribuite unui anumit segment din motive de asigurare a comparabilității.

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

Majorarea venitului net din dobânzi cu 24,8%, de la 81,3 mil. EUR la 101,4 mil. EUR, a survenit îndeosebi pe fondul costurilor reduse de refinanțare. Evoluția negativă a venitului net din taxe şi comisioane şi îmbunătățirea cheltuielilor de exploatare au fost determinate în special de consolidarea profiturilor din operațiunile bancare de suport.

Poziția „alte rezultate” conține pe lângă amortizarea lineară a portofoliului de clienți BCR, Erste Card Club şi Ringturm KAG, în valoare de 52,1 mil. EUR, şi ajustarea extraordinară a fondului comercial a subsidiarei din România, BCR, (692,8 mil. EUR), a subsidiarei din Ungaria (312,7 mil. EUR), precum şi a subsidiarelor din Austria (36,4 mil. EUR). În poziția „alte rezultate” s-a înregistrat taxa bancară din Austria, în valoare de 89,0 mil. EUR.

V. EVOLUȚIA CURSULUI VALUTAR

	Ratele de la sfârşitul perioadei			Ratele medii		
Ratele de schimb Euro	**Septembrie 11**	**Decembrie 10**	**Modificare**	**1-9 11**	**1-9 10**	**Modificare**
EUR/CZK	24,75	25,06	1,2%	24,36	25,47	4,4%
EUR/RON	4,36	4,26	-2,2%	4,21	4,18	-0,5%
EUR/HUF	292,55	277,95	-5,3%	271,29	275,28	1,5%
EUR/HRK	7,50	7,38	-1,6%	7,42	7,26	-2,2%
EUR/RSD	101,35	105,75	4,2%	101,79	101,76	0,0%
EUR/UAH	10,81	10,65	-1,5%	11,22	10,47	-7,2%

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

Informații suplimentare:

Erste Group, Investor Relations, 1010 Viena, Graben 21, Austria, Fax: + 43 (0)5 0100 9 13112

Thomas Sommerauer Tel. +43 (0)5 0100 Ext. 17326, E-Mail: thomas.sommerauer@erstegroup.com
Peter Makray, Tel. +43 (0)5 0100 Ext. 16878, E-Mail: peter.makray@erstegroup.com
Michael Oplustil Tel. +43 (0)5 0100 Ext. 17764, E-Mail: michael.oplustil@erstegroup.com
Simone Pilz Tel. +43 (0)5 0100 Ext. 13036, E-Mail: simone.pilz@erstegroup.com

Puteți vizualiza acest text şi pe pagina noastră de internet, http://www.erstegroup.com/en/Investors/News

Anexă

I. CONT DE PROFIT ŞI PIERDERI ERSTE GROUP (IFRS) (neauditat)

în milioane EUR	1-9 11	1-9 10 adaptat	Modificare
Venit net din dobânzi	4.134,1	4.095,8	0,9%
Provizioane de risc pentru împrumuturi şi avansuri	-1.859,2	-1.588,4	17,0%
Venit net din taxe şi comisioane	1.352,0	1.370,0	-1,3%
Rezultat net din trading	37,4	290,4	-87,1%
Cheltuieli administrative generale	-2.891,6	-2.871,7	0,7%
Alte rezultate din exploatare	-1.460,4	-283,4	na
Active financiare - la valoare justă prin profit sau pierdere	-7,8	-7,8	0,0%
Active financiare - disponibile pentru vânzare	-62,8	18,5	na
Active financiare - păstrate până la maturitate	-17,0	0,8	na
Profit preimpozitare/pierdere din operațiuni continuate	-775,3	1.024,2	na
Impozit pe profit	-105,0	-232,6	-54,9%
Profit net pentru perioada dată/pierdere pentru perioada dată	**-880,3**	**791,6**	**na**
atribuibil intereselor minoritare	92,7	157,8	-41,3%
atribuibil proprietarilor societății mamă	**-973,0**	**633,8**	**na**

II. SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL (neauditat)

în milioane EUR	1-9 11	1-9 10 adaptat	Modificare
Profit net pentru perioada dată	**-880,3**	**791,6**	**na**
Disponibil pentru vânzare - rezerve (inclusiv conversiile valutare)	151,8	321,0	-52,7%
Cash flow hedge - rezerve (inclusiv conversiile valutare)	29,6	-53,1	na
Câştiguri şi pierderi actuariale	0,0	0,0	na
Conversii valutare	-72,0	82,8	na
Impozit amânat pentru elementele recunoscute direct în capitalul propriu	-25,5	-70,7	-63,9%
Total alte venituri globale	**83,9**	**280,0**	**-70,0%**
Total venit global	**-796,4**	**1.071,6**	**na**
Atribuibil intereselor minoritare	111,3	243,6	-54,3%
Atribuibil proprietarilor societății mamă	**-907,7**	**828,0**	**na**

ERSTE GROUP

PREZENTARE DETALIATĂ ADAPTATĂ A VENITURILOR (neauditat)

în milioane EUR 1-9 2010	Valoare publicată	CDS	EIR (dobândă anuală efectivă)	Valoare ajustată
Venit net din dobânzi	4.075,5		20,3	4.095,8
Provizioane de risc pentru împrumuturi şi avansuri	-1.588,4			-1.588,4
Venit net din taxe şi comisioane	1.440,7	-39,4	-31,3	1.370,0
Rezultat net din trading	383,9	-93,5		290,4
Cheltuieli administrative generale	-2.871,7			-2.871,7
Alte rezultate din exploatare	-271,9			-271,9
Profit preimpozitare/pierdere din operațiuni continuate	1.168,1	-132,9	-11,0	1.024,2
Impozit pe profit	-268,7	33,3	2,8	-232,6
Profit net pentru perioada dată/pierdere pentru perioada dată	899,4	-99,6	-8,2	791,6
Total alte venituri globale	280,0			280,0
Total venit global	1.179,4	-99,6	-8,2	1.071,6
atribuibil intereselor minoritare	248,4		-4,8	243,6
atribuibil proprietarilor societății mamă	**931,0**	**-99,6**	**-3,4**	**828,0**

în milioane EUR 1-12 2010	Valoare publicată	CDS	EIR (dobândă anuală efectivă)	Valoare ajustată
Venit net din dobânzi	5.412,5		26,7	5.439,2
Provizioane de risc pentru împrumuturi şi avansuri	-2.031,2	10,1		-2.021,1
Venit net din taxe şi comisioane	1.936,0	-51,7	-41,7	1.842,6
Rezultat net din trading	456,2	-134,3		321,9
Cheltuieli administrative generale	-3.816,8			-3.816,8
Alte rezultate din exploatare	-441,6			-441,6
Profit preimpozitare/pierdere din operațiuni continuate	1.515,1	-175,9	-15,0	1.324,2
Impozit pe profit	-328,7	44,1	3,7	-280,9
Profit net pentru perioada dată/pierdere pentru perioada dată	1.186,4	-131,8	-11,3	1.043,3
Total alte venituri globale	137,8			137,8
Total venit global	1.324,2	-131,8	-11,3	1.181,1
atribuibil intereselor minoritare	199,6		-6,4	193,2
atribuibil proprietarilor societății mamă	**1.124,6**	**-131,8**	**-4,9**	**987,9**

III. BILANȚUL ERSTE GROUP (IFRS) (neauditat)

în milioane EUR	Septembrie 11	Decembrie 10 adaptat	Modificare
ACTIVE			
Numerar şi solduri la băncile centrale	5.743	5.839	-1,6%
Împrumuturi şi avansuri către instituțiile de credit	13.559	12.496	8,5%
Împrumuturi şi avansuri către clienți	135.211	132.334	2,2%
Provizioane de risc pentru împrumuturi şi avansuri	-7.189	-6.119	17,5%
Instrumente financiare derivate	12.076	8.508	41,9%
Active mobiliare	7.350	5.536	32,8%
Active financiare – la valoarea corectă prin profit sau pierdere	2.351	2.435	-3,4%
Active financiare – disponibile pentru vânzare	19.662	17.751	10,8%
Active financiare – deținute până la scadență	16.403	14.235	15,2%
Participații de capital în asociați, contabilizate la capitalul propriu	197	223	-11,7%
Active intangibile	3.525	4.675	-24,6%
Active tangibile	2.401	2.446	-1,8%
Creanțe fiscale curente	130	116	12,1%
Active fiscale	558	617	-9,6%
Active disponibile la vânzare şi operațiuni necontinuate	81	52	55,8%
Alte active	4.036	4.626	-12,8%
Total active	**216.094**	**205.770**	**5,0%**
PASIVE ŞI CAPITAL PROPRIU			
Sume datorate instituțiilor de creditare	21.720	20.154	7,8%
Sume datorate clienților	121.594	117.016	3,9%
Obligațiuni emise	34.594	31.298	10,5%
Instrumente financiare derivate	10.287	8.399	22,5%
Pasive din tranzacții cu valori mobiliare	534	216	na
Alte provizioane	1.540	1.545	-0,3%
Obligații fiscale curente	46	68	-32,4%
Pasive fiscale	175	328	-46,6%
Alte pasive	4.222	4.350	-2,9%
Capital subordonat	5.941	5.838	1,8%
Total capital	15.441	16.558	-6,7%
Atribuibil intereselor minoritare	3.555	3.444	3,2%
Atribuibil proprietarilor societății mamă	11.886	13.114	-9,4%
Total pasive şi capital	**216.094**	**205.770**	**5,0%**

ERSTE GROUP

BALANCE SHEET ERSTE GROUP ADAPTAT (neauditat)

în milioane EUR 01.01.2010	Valoare publicată	CDS	EIR (dobândă anuală efectivă)	Valoare ajustată
ACTIVE				
Împrumuturi şi avansuri către clienţi	129.134		-379	128.755
Instrumente financiare derivate	4.711	37		4.748
Active fiscale	454	51	100	605
Alte active	5.297	-6		5.291
Poziţii neajustate	62.114			62.114
Total active	**201.710**	**82**	**-279**	**201.513**
PASIVE ŞI CAPITAL PROPRIU				
Instrumente financiare derivate	3.749	231		3.980
Poziţii neajustate	181.838			181.838
Total capital	16.123	-149	-279	15.695
atribuibil intereselor minoritare	3.414		-93	3.321
atribuibil proprietarilor societăţii mamă	12.709	-149	-186	12.374
Total pasive şi capital	**201.710**	**82**	**-279**	**201.513**

în milioane EUR 31.12.2010	Valoare publicată	CDS	EIR (dobândă anuală efectivă)	Valoare ajustată
ACTIVE				
Împrumuturi şi avansuri către clienţi	132.729		-395	132.334
Instrumente financiare derivate	8.474	34		8.508
Active fiscale	418	95	104	617
Alte active	4.632	-6		4.626
Poziţii neajustate	59.685			59.685
Total active	**205.938**	**123**	**-291**	**205.770**
PASIVE ŞI CAPITAL PROPRIU				
Instrumente financiare derivate	7.996	403		8.399
Poziţii neajustate	180.813			180.813
Total capital	17.129	-280	-291	16.558
atribuibil intereselor minoritare	3.544		-100	3.444
atribuibil proprietarilor societăţii mamă	13.585	-280	-191	13.114
Total pasive şi capital	**205.938**	**123**	**-291**	**205.770**

IV. RAPORTARE PE SEGMENTE – ERSTE GROUP (neauditat)

Prezentare generală*

	Retail şi IMM		GCIB		Piețe de Grup		Centrul Corporativ		Total grup	
în milioane EUR	**1-9 11**	**1-9 10 adaptat**	**1-9 11**	**1-9 10 adaptat**	**1-9 11**	**1-9 10**	**1-9 11**	**1-9 10**	**1-9 11**	**1-9 10**
Venit net din dobânzi	3.539,3	3.482,4	394,0	445,5	99,4	86,6	101,4	81,3	4.134,1	4.095,7
Provizioane de risc pentru împrumuturi şi avansuri	-1.688,6	-1.390,2	-170,5	-198,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-1.859,1	-1.588,4
Venit net din taxe şi comisioane	1.227,7	1.205,4	93,0	84,8	98,9	116,9	-67,6	-37,2	1.352,0	1.370,0
Rezultat net din trading	51,4	141,8	-145,6	-90,9	157,4	225,4	-25,8	14,1	37,4	290,4
Cheltuieli administrative generale	-2.477,8	-2.458,4	-137,6	-135,4	-180,1	-169,9	-96,1	-107,9	-2.891,6	-2.871,7
Alte rezultate	-333,2	-168,6	-32,6	-8,2	9,5	7,5	-1.191,8	-102,6	-1.548,0	-271,9
Profit preimpozitare/pierdere	318,9	812,3	0,6	97,7	185,0	266,5	-1.279,8	-152,3	-775,3	1.024,2
Impozit pe profit	-177,5	-191,4	-5,1	-17,4	-42,2	-57,9	119,8	34,1	-105,0	-232,6
Profit net pentru perioada dată/pierdere pentru perioada dată	**141,4**	**620,9**	**-4,5**	**80,3**	**142,8**	**208,6**	**-1.159,9**	**-118,3**	**-880,3**	**791,6**
atribuibil intereselor minoritare	86,7	140,3	8,9	15,5	8,8	10,6	-11,7	-8,6	92,7	157,8
atribuibil proprietarilor societății mamă	**54,7**	**480,6**	**-13,4**	**64,8**	**134,1**	**198,0**	**-1.148,3**	**-109,7**	**-973,0**	**633,8**
Active ponderate la risc	75.770,2	75.126,5	24.808,7	25.772,1	2.703,9	2.977,6	852,7	1.469,4	104.135,3	105.345,6
Capital propriu mediu atribuit	4.138,8	4.134,0	1.985,8	2.062,9	308,8	325,2	6.913,4	6.467,9	13.346,9	12.989,9
Raport cost/venit	**51,4%**	**50,9%**	**40,3%**	**30,8%**	**50,7%**	**39,6%**	**na**	**na**	**52,4%**	**49,9%**
Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net	**1,8%**	**15,5%**	**-0,9%**	**4,2%**	**57,9%**	**81,2%**	**-22,1%**	**-2,3%**	**-9,7%**	**6,5%**

*) Alte rezultate ale Corporate Center includ amortizarea lineară a clientelei în valoare de 52,1 mil. EUR.
Poziția "Alte rezultate" include următoarele linii din contul de profit şi pierdere: alte rezultate din exploatare, venit din active financiare – la valoarea justă prin profit sau pierdere, venit din active financiare – disponibile pentru vânzare, venit din active financiare – deținute până la scadență.

Segmentul Austria*

în milioane EUR	Bănci de economii		Erste Bank Oesterreich		Austria	
	1-9 11	1-9 10 adaptat	1-9 11	1-9 10	1-9 11	1-9 10
Venit net din dobânzi	742,0	726,9	501,8	489,9	1.243,8	1.216,8
Provizioane de risc pentru împrumuturi şi avansuri	-190,0	-209,5	-92,7	-124,2	-282,7	-333,8
Venit net din taxe şi comisioane	290,5	285,8	239,1	247,4	529,6	533,1
Rezultat net din trading	-2,1	22,3	9,8	9,7	7,7	31,9
Cheltuieli administrative generale	-702,9	-701,9	-454,5	-456,7	-1.157,4	-1.158,6
Alte rezultate	-49,6	0,9	-34,2	-6,6	-83,8	-5,7
Profit preimpozitare/pierdere	87,9	124,4	169,4	159,4	257,3	283,8
Impozit pe profit	-22,2	-32,1	-37,2	-37,3	-59,5	-69,4
Profit net pentru perioada dată/pierdere pentru perioada dată	**65,7**	**92,3**	**132,2**	**122,1**	**197,8**	**214,5**
atribuibil intereselor minoritare	65,1	90,2	3,9	4,3	69,0	94,5
atribuibil proprietarilor societăţii mamă	**0,6**	**2,1**	**128,3**	**117,8**	**128,9**	**120,0**
Active ponderate la risc	24.604,7	23.989,7	13.916,9	14.536,6	38.521,6	38.526,3
Capital propriu mediu atribuit	301,8	291,7	1.104,7	1.154,3	1.406,6	1.446,0
Raport cost/venit	**68,2%**	**67,8%**	**60,5%**	**61,1%**	**65,0%**	**65,0%**
Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net	**0,3%**	**1,0%**	**15,5%**	**13,6%**	**12,2%**	**11,1%**

*) “Poziţia "Alte rezultate" include următoarele linii din contul de profit şi pierdere: alte rezultate din exploatare, venit din active financiare – la valoarea justă prin profit sau pierdere, venit din active financiare – disponibile pentru vânzare, venit din active financiare – deţinute până la scadenţă.

Europa Centrală şi de Est (ECE)*

	Republica Cehă		România		Slovacia		Ungaria		Croația		Serbia		Ucraina	
în milioane EUR	**1-9 11**	**1-9 10 adaptat**	**1-9 11**	**1-9 10**	**1-9 11**	**1-9 10**	**1-9 11**	**1-9 10**	**1-9 11**	**1-9 10**	**1-9 11**	**1-9 10**	**1-9 11**	**1-9 10 adaptat**
Venit net din dobânzi	900,3	810,8	517,6	621,8	334,4	317,4	303,1	287,7	194,7	182,8	27,1	20,0	18,3	25,0
Provizioane de risc pentru împrumuturi şi avansuri	-188,6	-284,1	-373,7	-386,0	-56,7	-97,5	-701,3	-180,0	-72,3	-78,9	-6,3	-6,6	-7,1	-23,5
Venit net din taxe şi comisioane	372,4	348,2	97,5	108,5	83,3	76,2	73,8	73,5	58,5	54,8	9,0	8,3	3,7	2,9
Rezultat net din trading	-19,2	48,1	39,2	20,4	-3,9	2,2	14,2	19,4	7,4	7,9	0,3	1,6	5,7	10,2
Cheltuieli administrative generale	-543,7	-532,3	-282,7	-281,3	-166,6	-172,7	-158,1	-152,7	-108,3	-103,9	-25,1	-23,0	-35,9	-33,8
Alte rezultate	-114,3	-62,9	-41,3	-30,0	-31,8	-20,2	-57,3	-46,6	-6,9	-2,9	-0,9	-0,1	3,2	-0,1
Profit preimpozitare/pierdere	406,8	327,8	-43,5	53,5	158,8	105,4	-525,6	1,3	73,2	59,7	4,1	0,1	-12,2	-19,3
Impozit pe profit	-80,2	-66,6	15,0	-10,6	-33,2	-21,3	-6,4	-10,4	-13,3	-12,4	0,0	0,0	0,0	-0,8
Profit net pentru perioada dată/pierdere pentru perioada dată	326,5	261,2	-28,4	42,9	125,6	84,1	-532,0	-9,0	59,9	47,3	4,1	0,1	-12,2	-20,1
atribuibil intereselor minoritare	3,7	8,5	-9,0	15,7	0,0	0,2	-0,3	-0,1	22,2	21,2	1,1	0,3	0,0	0,0
atribuibil proprietarilor societății mamă	**322,9**	**252,6**	**-19,4**	**27,2**	**125,7**	**83,9**	**-531,7**	**-9,0**	**37,6**	**26,1**	**3,0**	**-0,1**	**-12,2**	**-20,1**
Active ponderate la risc	13.114,4	12.379,4	9.137,4	9.111,5	4.928,9	5.302,6	4.357,9	4.769,1	4.402,9	3.725,6	578,6	663,7	728,5	648,2
Capital propriu mediu atribuit	1.078,8	1.021,8	522,6	519,3	408,5	438,4	362,0	392,9	255,9	213,8	40,9	44,2	63,5	57,5
Raport cost/venit	**43,4%**	**44,1%**	**43,2%**	**37,5%**	**40,2%**	**43,6%**	**40,4%**	**40,1%**	**41,5%**	**42,3%**	**69,1%**	**77,1%**	**129,9%**	**88,7%**
Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net	**39,9%**	**33,0%**	**-5,0%**	**7,0%**	**41,0%**	**25,5%**	**na**	**-3,0%**	**19,6%**	**16,3%**	**9,7%**	**-0,4%**	**-25,6%**	**-46,5%**

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

ERSTE GROUP

Vienna, 28 October 2011

INVESTOR INFORMATION

Erste Group takes extraordinary charges leading to a net loss of EUR 973.0 million in the first nine months of 2011 and significantly reduces CDS exposure

HIGHLIGHTS[1]

- As pre-announced on 10 October 2011, significant charges (write-down of goodwill in Hungary and Romania, additional risk provisions in Hungary, and expenses resulting from the change in the fair value of the CDS portfolio) resulted in a **net loss after minorities**[2] of **EUR 973.0 million** (1-9 2010: net profit of EUR 633.8 million). Banking taxes in Austria and Hungary came to EUR 140.2 million (before taxes).
- In the first nine months of 2011, **net interest income** rose by 0.9% to **EUR 4,134.1 million** (1-9 2010: EUR 4,095.8 million). Meanwhile, **net commission income** declined by 1.3% to **EUR 1,352.0 million** (1-9 2010: EUR 1,370.0 million). At **EUR 37.4 million**, the **net trading result** – substantially negatively affected by the volatility of the CDS portfolio – was 87.1% lower than in the first nine months of 2010 (EUR 290.4 million).
- Despite higher inflation, **general administrative expenses** grew only by a moderate 0.7% to **EUR 2,891.6 million** (1–9 2010: EUR 2,871.7 million). The change in the fair value of the CDS caused the **operating result** to decline by 8.8% from EUR 2,884.5 million to **EUR 2,631.9** million in the first nine months of 2011. The **cost/income ratio** stood at **52.4%** (same period 2010: 49.9%).
- **Risk costs** were up 17.0% from EUR 1,588.4 million (162 basis points of average customer loans) in the first three quarters of 2010 to **EUR 1,859.2 million,** or **184 basis points**. This was largely due to the need for additional risk provisions in Hungary (partly a consequence of continuing political intervention). Asset quality improved in the Czech Republic, in Slovakia and in Austria. The **NPL ratio** in relation to customer loans rose to **8.2%** at 30 September 2011 (year-end 2010: 7.6%). The **NPL coverage ratio** improved to **63.9%** (year-end 2010: 60.0%).
- **Total assets**, at **EUR 216.1 billion**, were up 5.0% for the year to date from EUR 205.8 billion. The **loan-to-deposit ratio** improved to **111.2%** at 30 September 2011 (year-end 2010: 113.1%). While customer deposits, at EUR 121.6 billion, were up 3.9% year to date, lending volume rose by just 2.2% to EUR 135.2 billion.
- Erste Group's **shareholders' equity**[3] amounted to **EUR 11.9 billion** at 30 September 2011 (year-end 2010: EUR 13.1 billion) and **core tier 1 capital** to **EUR 10.6 billion** (year-end 2010: EUR 11.0 billion). With loan volume stable, total **risk-weighted assets** were largely unchanged versus year-end 2010 at **EUR 119.9 billion**. The **tier 1 ratio (total risk)** stood at **9.8%** (year-end 2010: 10.2%) and the **core tier 1 ratio (total risk)** at **8.8%** (year-end 2010: 9.2%).

[1] Due to the volatility on capital and financial markets the management of Erste Group analysed the outstanding portfolio of Credit Default Swaps (CDSs) within its International Business Division with regards to the strategic business orientation of Erste Group. Based on this analysis, the accounting of these instruments classified in prior periods as financial guarantees has been consequently restated to classify and measure them as financial instruments at fair value through profit and loss. The harmonisation and improvement of the IT-Tools within Erste Group has lead to restate prior calculation of the effective interest rate of loans and advances to customers. In accordance with IAS 8, comparative figures have been restated to reflect the above (see tables in the appendix). The figures presented as comparable data in this document for prior periods are restated data.

[2] The term "net profit/loss for the period after minorities" corresponds to the term "net profit/loss for the period attributable to the owners of the parent".

[3] The term "shareholders' equity" corresponds to the term "total equity attributable to the owners of the parent".

“Following our pre-announcement for the third quarter on 10 October concerns were raised in relation to our CDS exposure. We have reacted to this and reduced our portfolio from EUR 5.2 billion at the end of September to EUR 0.3 billion yesterday with no additional negative P&L effect”, commented Andreas Treichl, CEO of Erste Group Bank AG, at the results presentation for the first nine months of 2011. “Let me also be very clear about one thing: for anybody who over the last couple of weeks had doubts about what Erste Group stands for I have only one answer: we are the retail and corporate bank in the eastern part of the European Union. The most recent events have just strengthened this conviction”, Treichl said. “Our view is confirmed by the performance of Česká spořitelna, Slovenská sporiteľňa, Erste Bank Oesterreich and Erste Bank Croatia, all of which are doing well: operating and net profit are up year on year, risk costs are down over the same period. In Romania GDP growth is still slow, as is our business performance, but the domestic economy should be supported by a better EU funds absorption rate going into 2012. In Hungary we have started a strategic review with the aim to reposition our bank towards extending local currency loans funded by local currency deposits”, Treichl concluded.

Earnings performance in brief

A decline in operating income due to negative market valuations and a moderate rise in operating expenses caused the **operating result** to decrease to EUR 2,631.9 million in the first nine months of 2011 (-8.8% versus EUR 2,884.5 million in the first nine months of 2010).

Operating income totalled EUR 5,523.5 million in the first nine months of 2011 (1-9 2010: EUR 5,756.2 million). An increase in net interest income (+0.9% to EUR 4,134.1 million) offsets the decline in net fee and commission income (-1.3% to EUR 1,352.0 million) but not the drop in the net trading result (-87.1% to EUR 37.4 million). **General administrative expenses** were up 0.7% to EUR 2,891.6 million (1-9 2010: EUR 2,871.7 million). This resulted in a **cost/income ratio** of 52.4% (1-9 2010: 49.9%).

Net loss after minorities for the first nine months of 2011 amounted to EUR 973.0 million. Over the same period of the previous year, Erste Group had posted a profit of EUR 633.8 million.

Cash return on equity, i.e. return on equity adjusted for such non-cash expenses as goodwill impairment and straight-line amortisation of customer relationships, was 0.1% for the first nine months of 2011 (reported ROE: -9,7%) versus 6.8% (reported ROE: 6.5%) in the first nine months of 2010.

The **cash loss per share** amounted to EUR -0.26 in the first nine months of 2011 (reported EPS: EUR -2.87) versus cash earnings per share of EUR 1.49 (reported EPS: EUR 1.41) in the first nine months of 2010.

Total assets, at EUR 216.1 billion, were up 5.0% on year-end 2010. On the liabilities side, this was due to growth in customer deposits and new bond issues. On the assets side, it reflects a rise in loans and advances to customers and in financial and trading assets.

With change in risk-weighted assets and total eligible qualifying capital largely flat, the **solvency ratio** was stable at 13.5% at 30 September 2011 (year-end 2010: 13.5%). Therefore, it remained comfortably above the statutory minimum requirement of 8.0%. The **tier 1 ratio** in relation to total risk was 9.8% at 30 September 2011 (versus 10.2% at year-end 2010).

Outlook

As a result of the above measures Erste Group is expected to post a net loss of about EUR 700-800 million in 2011 (before extraordinary charges a net profit of about EUR 850-950 million). Risk costs on group level are expected to amount to EUR 2.3 billion (before extraordinary charges: EUR 1.8 billion) in 2011.

Erste Group's operating profit will remain a pillar of strength in 2011 and beyond, benefiting from significantly reduced P& L volatility following the substantial reduction in CDS exposure. In relation to the latter our clear objective is to close out the CDS book within the next couple of days.

The European Banking Authority has defined a capital threshold of 9% that has to be met by June 2012. Based on the figures for the first six months of 2011 and excluding private participation capital of EUR 540 million, Erste Group has a capital short fall of EUR 59 million. The final figure for the capital shortfall will be based on 1-9 2011 figures and therefore take into account Erste Group's recently implemented measures. In the normal course of business retained earnings until June 2012 should cover most of the shortfall.

I. FINANCIAL PERFORMANCE IN DETAIL

in EUR million	1-9 11	1-9 10 restated	Change
Net interest income	4,134.1	4,095.8	0.9%
Risk provisions for loans and advances	-1,859.2	-1,588.4	17.0%
Net fee and commission income	1,352.0	1,370.0	-1.3%
Net trading result	37.4	290.4	-87.1%
General administrative expenses	-2,891.6	-2,871.7	0.7%
Other result	-1,548.0	-271.9	na
Pre-tax profit/loss from continuing operations	-775.3	1,024.2	na
Net profit/loss for the period	**-880.3**	**791.6**	**na**
Attributable to non-controlling interests	92.7	157.8	-41.3%
Attributable to owners of the parent	**-973.0**	**633.8**	**na**

Net interest income: +0.9% vs. the first nine months of 2010

Net interest income rose by 0.9% from EUR 4,095.8 million in the first nine months of 2010 to EUR 4,134.1 million, which was mainly attributable to improved margins in the customer business. The interest margin (net interest income as a percentage of average interest-bearing assets) amounted to 3.03% in the first nine months of 2011 (1-9 2010: 3.09%).

Net fee and commission income: -1.3% vs. the first nine months 2010

in EUR million	1-9 11	1-9 10 restated	Change
Lending business	206.8	188.1	9.9%
Payment transfers	649.9	635.4	2.3%
Card business	150.5	140.4	7.2%
Securities transactions	295.2	307.4	-4.0%
Investment fund transactions	148.6	150.3	-1.1%
Custodial fees	24.8	28.1	-11.7%
Brokerage	121.8	129.0	-5.6%
Insurance brokerage business	71.2	82.2	-13.4%
Building society brokerage	27.9	30.2	-7.6%
Foreign exchange transactions	18.1	19.9	-9.0%
Investment banking business	13.3	24.0	-44.6%
Other	69.6	82.8	-15.9%
Total	**1,352.0**	**1,370.0**	**-1.3%**

Net fee and commission income was down 1.3% in the first nine months of 2011, from EUR 1,370.0 million to EUR 1,352,0 million. This development was mostly due to declines in insurance brokerage as well as in investment banking and in the securities business (in Austria). The result from the lending business was solid on the back of higher contributions from Slovakia and Austria. The increase in payment transfers was attributable in large part to the Czech and Croatian subsidiaries (increase in card transactions).

Net trading result: -87.1% vs. the first nine months of 2010

The decline in the net trading result by 87.1% from EUR 290.4 million in the first nine months of 2010 to EUR 37.4 million in the first nine months of 2011 largely resulted from the changes in the fair value of the CDS portfolio which had an impact of EUR -204.5 million (1-9 2010: EUR -93.4 million), as well as from declines in foreign exchange trading and in the fixed income business.

General administrative expenses: +0.7% vs. the first nine months of 2010

in EUR million	1-9 11	1-9 10 restated	Change
Personnel expenses	-1,720.3	-1,657.5	3.8%
Other administrative expenses	-889.8	-928.7	-4.2%
Depreciation and amortisation	-281.5	-285.5	-1.4%
Total	**-2,891.6**	**-2,871.7**	**0.7%**

General administrative expenses rose by 0.7% from EUR 2,871.7 million to EUR 2,891.6 million (currency-adjusted: no change).

Personnel expenses were up 3.8% (currency-adjusted: +3.2%) from EUR 1,657.5 million to EUR 1,720.3 million. This increase was partly due to severance payments in the Czech Republic and the integration of Informations-Technologie Austria GmbH (previously not a consolidated subsidiary) into sIT Solutions AT as from 1 July 2010. The latter had a positive effect on **other administrative expenses**,

which declined by 4.2% (currency-adjusted: -5.2%) in the first nine months of 2011 from EUR 928.7 million to EUR 889.8 million. Cost reductions were achieved mainly in IT.

The headcount has risen to 50,901 employees since year-end 2010. Part of the announced staff reduction at Česká spořitelna (191 employees) resulted from the spin-off of sIT Solutions CZ, which is included under "Other subsidiaries". The increase at Erste Bank Croatia by 280 employees was due to the inclusion of Erste Factoring d.o.o., Erste Securities Zagreb and Erste Card Club d.d., which had previously been reported under "Other subsidiaries". The headcount rise in Romania was mainly a consequence of the permanent employment of formerly leased personnel.

Headcount[4]

	Sep 11	Dec 10	Change
Employed by Erste Group	**50,901**	**50,272**	**1.3%**
Austria incl. Haftungsverbund savings banks	16,230	16,068	1.0%
Erste Group, EB Oesterreich and subsidiaries	8,729	8,488	2.8%
Haftungsverbund savings banks	7,501	7,580	-1.0%
Central and Eastern Europe / International	**34,671**	**34,204**	**1.4%**
Česká spořitelna Group	10,296	10,711	-3.9%
Banca Comercială Română Group	9,342	9,112	2.5%
Slovenská sporiteľňa Group	4,161	4,004	3.9%
Erste Bank Hungary Group	2,972	2,900	2.5%
Erste Bank Croatia Group	2,692	2,317	16.2%
Erste Bank Serbia	904	910	-0.7%
Erste Bank Ukraine	1,724	1,736	-0.7%
Savings banks subsidiaries & foreign branch offices	1,120	1,019	9.9%
Other subsidiaries and foreign branch offices	1,460	1,495	-2.3%

Depreciation declined by 1.4% in the first nine months of 2011 (currency-adjusted: -2.4%) versus the same period in 2010, from EUR 285.5 million to EUR 281.5 million.

Operating result: -8.8% vs. the first nine months of 2010

Due to the weak net trading result, **operating income** declined by 4.0% in the first nine months of 2011, totalling EUR 5,523.5 million (1-9 2010: EUR 5,756.2 million), while **general administrative expenses** were up moderately by 0.7%, from EUR 2,871.7 million to EUR 2,891.6 million. This led to a reduction of the **operating result** by 8.8% from EUR 2,884.5 million to EUR 2,631.9 million.

Risk provisions: +17.0% vs. the first nine months of 2010

Risk provisions (i.e. the balance of the allocation and release of provisions for the lending business together with the costs of direct loan write-offs offset by income received from the recovery of loans already written off) increased by 17.0% versus 1-9 2010, from EUR 1,588.4 million to EUR 1,859.2 million. In the first nine months of 2011, risk costs relative to the average volume of customer loans amounted to 184 basis points (1-9 2010: 162 basis points). This marked increase was attributable to extraordinary provisions in Hungary in the amount of EUR 450.0 million in reaction to legislation passed by the government permitting the early repayment of foreign-currency loans on preferential terms (at non-market rates) and to deterioration in asset quality. In Romania, deterioration in the SME portfolio, especially in 2011's third quarter, resulted in the need to raise provisions. In all other core countries (Austria, Czech Republic, Slovakia, and Croatia) the positive trend in risk costs continued.

[4] End of period values.

Other operating result: -415.3% vs. the first nine months of 2010

Other operating result deteriorated from EUR -283.4 million in the first nine months of 2010 to EUR -1,460.4 million in the first nine months of 2011. This was primarily due to the write-down of goodwill in the total amount of EUR 1,041.9 million (of which EUR 692.8 million was at the Romanian, EUR 312.7 million at the Hungarian, and EUR 36.4 million at Austrian subsidiaries). Other taxes rose from EUR 52.3 million to EUR 160.5 million, which was largely a consequence of banking taxes levied in Hungary (EUR 40.8 million) and in Austria (EUR 99.4 million). Revaluation provisions declined from EUR 82.3 million to EUR 47.8 million, mostly as further impairments for IT projects were not necessary.

Generally, this line item includes the straight-line amortisation of intangible assets (i.e. customer relationships) in the amount of EUR 52.1 million (1-9 2010: EUR 52.6 million) as well as deposit insurance contributions totalling EUR 65.5 million (1-9 2010: EUR 48.1 million).

Results from financial assets

The overall result from all categories of financial assets, which in the first nine months of 2010 totalled EUR 11.5 million, turned negative in the first nine months of 2011 and came in at EUR -87.6 million. This was mainly attributable to impairments and losses on the sale of Greek bonds in the available-for-sale and held-to-maturity portfolios in an amount of EUR 50.2 million, of which EUR 14.7 million was attributable to minorities (savings banks), as well as impairments in the ABS/CDO portfolio.

Net profit/loss after minorities

Pre-tax loss from continuing operations amounted to EUR 775.3 million in the first nine months of 2011. In the same period of the previous year, Erste Group had posted a pre-tax profit of EUR 1,024.2 million.

Net loss after minorities amounted to EUR 973.0 million in the first nine months of 2011 versus a profit of EUR 633.8 million in the first nine months of 2010.

II. FINANCIAL RESULTS: QUARTER-ON-QUARTER COMPARISON

in EUR million	Q3 10 restated	Q4 10 restated	Q1 11 restated	Q2 11 restated	Q3 11
Net interest income	1,397.5	1,343.4	1,302.0	1,401.9	1,430.2
Risk provisions for loans and advances	-504.2	-432.6	-460.1	-460.7	-938.4
Net fee and commission income	452.4	472.5	455.2	450.9	445.9
Net trading result	237.1	31.5	236.7	52.1	-251.4
General administrative expenses	-973.3	-945.1	-963.0	-963.3	-965.3
Other operating result	-124.6	-155.9	-128.7	-131.5	-1,200.2
Result from financial assets - FV	16.8	1.8	9.5	-29.4	12.1
Result from financial assets - AfS	-17.9	-9.3	19.2	-5.1	-76.9
Result from financial assets - HtM	-3.8	-6.3	0.2	1.8	-19.0
Pre-tax profit/loss from continuing operations	480.0	300.0	471.0	316.7	-1,563.0
Taxes on income	-111.1	-48.3	-106.8	-68.6	70.4
Net profit/loss for the period	**368.9**	**251.7**	**364.2**	**248.1**	**-1,492.6**
Attributable to non-controlling interests	44.0	6.8	42.8	48.7	1.2
Attributable to owners of the parent	**324.9**	**244.9**	**321.4**	**199.4**	**-1,493.8**

Net interest income was up 2.0% quarter on quarter, from EUR 1,401.9 million to EUR 1,430.2 million, which was mainly the result of improved customer business margins.

Net fee and commission income decreased from EUR 450.9 million in the second quarter of 2011 by 1.1% to EUR 445.9 million in the third quarter of 2011, as in the third quarter of 2011 a decline in the securities business (funds business) was not fully offset by growth in the lending and cards businesses.

After a flat second quarter (EUR 52.1 million) the **net trading result** was negative in the third quarter at EUR -251.4 million. While income from foreign exchange trading increased by 9.0% quarter on quarter to EUR 54.5 million, income from securities and derivatives trading was negative at EUR -305.9 million. The changes of the fair value of the CDS portfolio resulted in charges of EUR 246.6 million. The valuation of the Czech pension fund also had a negative impact.

General administrative expenses, at EUR 965.3 million, were almost unchanged quarter on quarter, as lower other administrative expenses (down 3.0% from EUR 303.3 million to EU 294.1 million in the third quarter 2011) and a decline in amortisation and depreciation (by 0.6% from EUR 93.8 million to EUR 93.2 million in the third quarter of 2011) offset the increase in personnel expenses, which rose by 2.1% from EUR 566.2 million to EUR 578.0 million.

The **cost/income ratio** deteriorated in the third quarter of 2011 as a result of the extraordinarily weak net trading result to 59.4% versus 50.6% in the second quarter of 2011.

Risk provisions for loans and advances were up 103.7% quarter on quarter, from EUR 460.7 million to EUR 938.4 million, mainly due to the need for increased (partly one-off) provisions in Hungary (EUR 450.0 million).

Other operating result deteriorated from EUR -131.5 million in the previous quarter to EUR -1,200.2 million, mostly due to the writing down of goodwill totalling EUR 1,041.9 million.

The **overall result** from all categories of **financial assets** worsened from EUR -32.7 million in the second quarter of 2011 to EUR -83.8 million in the third quarter. While in the previous quarter valuation losses had a negative impact on the fair value portfolio, 2011's third quarter was affected in particular by

write-downs and losses on the sale of Greek bonds held in the available-for-sale and held-to-maturity portfolios.

In the third quarter of 2011**,** the **pre-tax loss on continuing operations** amounted to EUR -1,563.0 million versus a profit of EUR 316.7 million posted in the previous quarter.

Net loss after minorities totalled EUR 1,493.8 million in the third quarter of 2011 versus a net profit of EUR 199.4 million in the second quarter.

III. BALANCE SHEET DEVELOPMENT

in EUR million	Sep 11	Dec 10 restated	Change
Loans and advances to credit institutions	13,559	12,496	8.5%
Loans and advances to customers	135,211	132,334	2.2%
Risk provisions for loans and advances	-7,189	-6,119	17.5%
Trading assets, derivative financial instruments	19,426	14,044	38.3%
Financial assets	38,416	34,421	11.6%
Other assets	16,671	18,594	-10.3%
Total assets	**216,094**	**205,770**	**5.0%**

At EUR 13.6 billion, **loans and advances to credit institutions** as at 30 September 2011 were 8.5% higher than at year-end 2010 (EUR 12.5 billion). This was largely attributable to an expansion of short-term interbank transactions.

Loans and advances to customers were up 2.2% to EUR 135.2 billion versus EUR 132.3 billion. This rise resulted primarily from exchange rate changes. Year to date, Erste Bank Croatia recorded the strongest real growth in lending, followed by Slovenská sporiteľňa.

Risk provisions increased due to additional allocations from EUR 6.1 billion to EUR 7.2 billion. The NPL ratio (non-performing loans as a percentage of loans to customers) rose to 8.2% as at 30 September 2011 (7.6% as at 31 December 2010). The NPL coverage ratio improved further from 60.0% at year-end 2010 to 63.9%.

Investment securities held within the various categories of financial assets rose by 11.6% from EUR 34.4 billion at year-end 2010 to EUR 38.4 billion, primarily on the back of growth in notes held in the available-for-sale and held-to-maturity portfolios.

in EUR million	Sep 11	Dec 10 restated	Change
Deposits by banks	21,720	20,154	7.8%
Customer deposits	121,594	117,016	3.9%
Debt securities in issue	34,594	31,298	10.5%
Trading liabilities, derivative financial instruments	10,821	8,615	25.6%
Other liabilities	5,983	6,291	-4.9%
Subordinated liabilities	5,941	5,838	1.8%
Total equity	15,441	16,558	-6.7%
Attributable to non-controlling interests	3,555	3,444	3.2%
Attributable to owners of the parent	11,886	13,114	-9.4%
Total liabilities and equity	**216,094**	**205,770**	**5.0%**

Customer deposits increased by 3.9% (from EUR 117.0 billion to EUR 121.6 billion) and thus once again at a faster rate than did loans and advances to customers. This development was driven above all by gains in the Czech Republic, and especially in public sector deposits. In Austria, slight growth was recorded in deposits from corporate customers as well as private households.

The **loan-to-deposit ratio** improved to 111.2% as at 30 September 2011, down from 113.1% as at 31 December 2010.

Successful new bond issues led to a **rise in debt securities in issue** by 10.5% from EUR 31.3 billion to EUR 34.6 billion.

Total risk-weighted assets (RWA) were almost unchanged at EUR 119.9 billion as at 30 September 2011 (31 December 2010: EUR 119.8 billion).

Total eligible **qualifying capital** of the Erste Group credit institutions, as defined by the Austrian Banking Act, declined from EUR 16.2 billion at year-end 2010 to EUR 16.1 billion as at 30 September 2011. The cover ratio with respect to statutory minimum requirements at the reporting date (EUR 9.6 billion) was 168.3% (year-end 2010: 169.2%).

Tier 1 capital after the deductions defined in the Austrian Banking Act amounted to EUR 11.8 billion (year-end 2010: EUR 12.2 billion).

The **tier 1 ratio** including the capital requirements for market and operational risk (total risk) declined to 9.8% (year-end 2010: 10.2%) while the **core tier 1 ratio** deteriorated to 8.8% as at 30 September 2011 (year-end 2010: 9.2%).

The **solvency ratio** in relation to total risk (total eligible qualifying capital as a percentage of the assessment base for total risk pursuant to § 22, para. 1 of the Austrian Banking Act) amounted to 13.5% as at 30 September 2011 (year-end 2010: 13.5%), which was well above the statutory minimum requirement of 8.0%.

IV. SEGMENT REPORTING[5]

Erste Bank Oesterreich

The Erste Bank Oesterreich segment comprises the retail and SME business of Erste Bank Oesterreich and its subsidiaries, including all the savings banks in which Erste Bank Oesterreich holds majority stakes (savings banks in Salzburg, Tirol, and Hainburg), as well as s Bausparkasse. Since the acquisition of additional shares in August 2011, Intermarket Bank AG (a factoring company) is also reported as a fully consolidated subsidiary in this segment.

The growth in net interest income from EUR 489.9 million (1-9 2010) by EUR 11.9 million, or 2.4%, to EUR 501.8 million in the first three quarters of 2011 was primarily due to an increase in deposits and higher margins. Net fee and commission income declined from EUR 247.4 million by EUR 8.3 million, or 3.3%, to EUR 239.1 million. This was mainly attributable to a subdued securities business that reflected the general market development. Operating expenses fell by EUR 2.2 million, or 0.5%, on the back of continuing efforts to boost efficiency. The operating result improved from EUR 290.3 million in the first three quarter of 2010 by EUR 5.9 million, or 2.1%, to EUR 296.2 million. The cost/income ratio dropped to 60.5% versus 61.1% in the previous year. A significant improvement in risk provisions from EUR 124.2 million (1-9 2010) by EUR 31.5 million, or 25.4%, to EUR 92.7 million reflected the continuously improving risk profile of the retail and SME portfolios.

The decline in the “Other result” item from EUR -6.6 million by EUR 27.6 million to EUR -34.2 million in the first three quarters of 2011 was mainly due to higher write-downs on securities not held for trading (including Greek bonds) as well as to the introduction of the banking tax (EUR 5.7 million). At EUR 128.3 million, net profit after minorities was EUR 10.5 million, or 8.8%, higher than in the first three quarters of 2010 (EUR 117.8 million). Return on equity increased from 13.6% to 15.5%.

Haftungsverbund/Savings Banks

At EUR 742.0 million, net interest income was 2.1%, or EUR 15.1 million, higher than in the first three quarters of 2010, driven by positive development in both volumes and margins. Net fee and commission income rose by EUR 4.7 million, or 1.7%, from EUR 285.8 million (1-9 2010) to EUR 290.5 million, primarily as a result of higher income from payment transfers and the securities business. The decline in the net trading result from EUR 22.3 million by EUR 24.4 million to EUR -2.1 million in the first nine months of 2011 was attributable to the difficult market environment, particularly in the third quarter of the current financial year. At EUR 702.9 million, operating expenses were slightly higher year on year (EUR 701.9 million). The operating result declined from EUR 333.0 million in the first three quarters of 2010 by EUR 5.5 million, or 1.6%, to EUR 327.5 million.

A decline in the item “Other result” from EUR 0.9 million (1-9 2010) by EUR 50.5 million to EUR -49.6 million was mainly caused by losses on the sale of securities and write-downs on securities not held in the trading portfolio. Banking tax was paid in the amount of EUR 4.7 million. Risk provisions decreased from EUR 209.5 million by EUR 19.5 million, or 9.3%, to EUR 190.0 million. Net profit after minorities decreased from EUR 2.1 million in the first nine months of 2010 by EUR 1.5 million to EUR 0.6 million. The cost/income ratio stood at 68.2% versus 67.8% in the previous year.

[5] In the segment report, financial results from the first nine months of 2011 are compared with those from the first nine months of 2010. Unless stated otherwise, terms such as “in the previous year”, “2010”, “as of the first nine months of 2010” or “1-9 2010” accordingly relate to the first nine months of 2010, and terms such as “this year”, “2011”, “as of the first nine months of 2011” or “1-9 2011” relate to the first nine months of 2011. The term “net profit/loss after minorities” corresponds with “net profit/loss attributable to owners of the parent”. The figures presented as comparable data in this document for prior periods are restated data.

Central and Eastern Europe

The segment Central and Eastern Europe includes primarily the retail and SME business of Česká spořitelna, Slovenská sporiteľňa, Erste Bank Hungary, Banca Comercială Română, Erste Bank Croatia, Erste Bank Serbia, and Erste Bank Ukraine. Contributions from the divisionalised business areas – Group Corporate & Investment Banking and Group Markets – are reported in the respective segments.

Czech Republic

Net interest income in the Czech retail and SME business improved strongly year on year by EUR 89.5 million, or 11.0% (currency-adjusted: +6.2%), from EUR 810.8 million to EUR 900.3 million in the first nine months of 2011. This increase was driven by better margins in the deposit business and higher interest income from the banking book. Net fee and commission income rose from EUR 348.2 million in the first nine months of 2010 by EUR 24.2 million, or 6.9% (currency-adjusted: +2.3%), to EUR 372.4 million, mainly as a result of higher income from payment transfers and the cards business. Operating expenses were up EUR 11.4 million, or 2.1%, to EUR 543.7 million. Currency-adjusted, operating expenses were reduced by 2.3%, however, as a result of rigorous cost control. The net trading result decreased from the strong EUR 48.1 million in the first nine months of 2010 by EUR 67.3 million to EUR -19.2 million, which was mainly attributable to negative market valuations of the pension fund.

The operating result rose from EUR 674.8 million by EUR 34.9 million, or 5.2%, to EUR 709.7 million. Currency-adjusted, that increase was 0.6%. In view of improved economic conditions and stabilisation of the portfolio, risk provisions fell by EUR 95.5 million, or 33.6% (currency-adjusted: -36.5%), to EUR 188.6 million in the first three quarters of 2011. The item “Other result” deteriorated from EUR -62.9 million by EUR 51.4 million, or 81.7% (currency-adjusted: -73.7%), to EUR -114.3 million due to higher write-downs on securities not held for trading, higher deposit insurance contributions, and higher charges resulting from real estate revaluation.

Net profit after minorities rose by EUR 70.3 million, or 27.8% (currency-adjusted: +22.2%), from EUR 252.6 million to EUR 322.9 million. The cost/income ratio improved to 43.4% from 44.1%. Return on equity rose to 39.9% (1-9 2010: 33.0%).

Romania

In the first nine months of 2011, net interest income declined by 16.8% (currency-adjusted: -16.3%), or EUR 104.2 million, to EUR 517.6 million. This development was mainly due to continuing weakness in credit demand, change in the asset mix, and lower margins in the deposit business. Net fee and commission income declined by EUR 11.0 million, or 10.1% (currency-adjusted: -9.7%), from EUR 108.5 million (1-9 2010) to EUR 97.5 million as a result of lower contributions from the lending business. The rise in the net trading result from EUR 20.4 million by EUR 18.8 million, or 92.0% (currency-adjusted: +93.0%), to EUR 39.2 million resulted from higher revaluation gains in connection with open foreign exchange positions. Operating expenses rose only marginally from EUR 281.3 million by EUR 1.4 million, or 0.5% (currency-adjusted: +1.0%), to EUR 282.7 million.

The operating result declined in the first three quarters of 2011 from EUR 469.4 million to EUR 371.6 million (-20.8%; currency-adjusted: -20.4%). Risk provisions decreased from EUR 386.0 million by EUR 12.3 million, or 3.2% (currency-adjusted: -2.7%), to EUR 373.7 million.

The deterioration in the “Other result” item from EUR -30.0 million by EUR 11.3 million, or 38.0% (currency-adjusted: -38.7%) to EUR -41.3 million in the first three quarters of 2011 was mainly caused by higher deposit insurance contributions. At EUR -19.4 million, net profit after minorities was EUR 46.6 million lower than the net profit of EUR 27.2 million posted in the previous year. The cost/income ratio rose from 37.5% in the previous year to 43.2%.
The current earnings development in Romania and a revised outlook on economic developments and business opportunities in the banking sector led to extraordinary write-downs totalling EUR 692.8 million (reported under the Corporate Center in the item “Other result”), which reduced goodwill to EUR 1.1 billion.

Slovak Republic

Net interest income in the Slovak retail and SME business rose by EUR 17.0 million, or 5.3%, to EUR 334.4 million in the first nine months of 2011. This positive development was primarily driven by an increase in mortgage lending as well as by improved income from financial investments. Net fee and commission income improved from EUR 76.2 million by EUR 7.1 million, or 9.4%, to EUR 83.3 million, mainly on the back of higher income from payment transfers. Operating expenses were reduced by EUR 6.1 million, or 3.6%, from EUR 172.7 million to EUR 166.6 million.

Risk provisions reflected improvement in the market environment versus the first three quarters of 2010. That benefited above all the retail but also the SME business and led to a reduction from EUR 97.5 million by EUR 40.8 million, or 41.9%, to EUR 56.7 million. The "Other result" item deteriorated due to higher write-downs on real estate as well as on securities in the available-for-sale portfolio from EUR -20.2 million in the first nine months of 2010 by EUR 11.6 million, or 57.0%, to EUR -31.8 million.

Higher net interest and net fee and commission income, along with significantly lower risk provisions, resulted in a net profit after minorities of EUR 125.7 million, up EUR 41.8 million, or 49.7%, on 1-9 2010. The cost/income ratio improved to 40.2% from 43.6% in the first three quarters of 2010. Return on equity increased from 25.5% to 41.0%.

Hungary

Net interest income in the Hungarian retail and SME business improved from EUR 287.7 million (1-9 2010) by EUR 15.4 million, or 5.3% (currency-adjusted: +3.8%) to EUR 303.1 million in the first nine months of 2011. This was due, however, to higher unwinding effects (which at the same time led to an increase in risk provisions) as well as to currency-related effects. The decline in the net trading result from EUR 19.4 million by EUR 5.2 million, or 27.0% (currency-adjusted: -28.1%) to EUR 14.2 million in the first three quarters of 2011 mainly resulted from the withdrawal from CHF retail lending in the previous year. Related in part to the establishment of a new subsidiary (building society), costs rose in the first nine months of 2011 by EUR 5.4 million, or 3.5% (currency-adjusted: +2.0%), to EUR 158.1 million. The operating result improved from EUR 228.0 million in the first three quarters of 2010 by EUR 5.0 million, or 2.2% (currency-adjusted: +0.7%), to EUR 233.0 million. The cost/income ratio stood at 40.4% (1-9 2010: 40.1%).

A significant rise in risk provisions by EUR 521.3 million from EUR 180.0 million in the first nine months 2010 to EUR 701.3 million was attributable to extraordinary provisions. A provision in the amount of EUR 200 million was set up to cover expected losses from the conversion of foreign-currency into forint-denominated loans at non-market rates permitted under recent legislation. In addition, in view of the economic outlook and the uncertain political climate in Hungary, additional provisions were set up in the amount of EUR 250 million.

The item "Other result" worsened by EUR 10.7 million from EUR -46.6 million in the first nine months of 2010 to EUR -57.3 million as a consequence of higher banking tax (1-9 2011: EUR 40.8 million vs. 1-9 2010: EUR 36.3 million) and expenses incurred in connection with the realisation of collateral. Net loss after minorities amounted to EUR -531.7 million (versus a loss of EUR -9.0 million in the first three quarters of 2010. A capital increase of up to EUR 600 million is planned.

In view of the current earnings development and forecasts for the Hungarian economy, all goodwill still on the books in the amount of EUR 312.7 million was written off and reported in the Corporate Center in the "Other result" item.

Croatia

In Croatia, net interest income from the retail and SME business improved from EUR 182.8 million in the first nine months of 2010 by EUR 11.9 million, or 6.5% (currency-adjusted: +8.8%), to EUR 194.7 million. That was primarily attributable to rising lending volumes and, in part, to improved margins. Net fee and commission income rose from EUR 54.8 million in the first nine months of 2010 by EUR 3.7 million, or 6.8% (currency-adjusted: +9.1%), to EUR 58.5 million on the back of higher income from the cards business. The net trading result was stable at EUR 7.4 million (1-9 2010: EUR 7.9 million). Operating expenses were up – especially in sales – by EUR 4.4 million, or 4.2% (currency-adjusted: +6.4%), from EUR 103.9 million in the first three quarters of 2010 to EUR 108.3 million.

The operating result rose by EUR 10.9 million, or 7.7% (currency-adjusted: +10.0%), from EUR 141.5 million to EUR 152.4 million. This improved the cost/income ratio from 42.3% in the first nine months of 2010 to 41.5%. Risk provisions decreased from EUR 78.9 million (1-9 2010) by EUR 6.6 million, or 8.3% (currency-adjusted: −6.3%), to EUR 72.3 million. Net profit after minorities improved from EUR 26.1 million in the first three quarters of 2010 by EUR 11.5 million, or 44.3% (currency-adjusted: +47.4%) to EUR 37.6 million. Return on equity stood at 19.6% (1-9 2010: 16.3%).

Serbia

Net interest income of Erste Bank Serbia increased in the first three quarters of 2011 by EUR 7.1 million, or 35.6% (currency-adjusted: +35.6%) from EUR 20.0 million to EUR 27.1 million. This improvement was achieved primarily on the back of rising income from short-term investments in local government bonds. Net fee and commission income improved from EUR 8.3 million by EUR 0.7 million, or 8.4% (currency-adjusted: +8.4%), to EUR 9.0 million. Net trading result decreased by EUR 1.3 million due to lower income from foreign exchange trading. At EUR 25.1 million, operating expenses were up EUR 2.1 million, or 9.1% (currency-adjusted: +9.1%), on the first nine months of 2010. This increase was primarily attributable to rising inflation and severance payments. The cost/income ratio improved to 69.1% from 77.1% in the previous year.

The operating result rose from EUR 6.8 million in the first three quarters of 2010 by EUR 4.4 million, or 64.1% (currency-adjusted: +64.2%), to EUR 11.2 million. Risk costs declined from EUR 6.6 million by EUR 0.3 million, or 5.3% (currency-adjusted: -5.3%), to EUR 6.3 million. The higher figure in the item “Other result” in the first nine months of 2010 was attributable to the release of provisions that were no longer required. Net result after minorities rose from EUR -0.1 million by EUR 3.1 million to EUR 3.0 million.

Ukraine

At Erste Bank Ukraine, lower lending volumes were only partly offset by higher interest income from securities. As a result, net interest income declined from EUR 25.0 million in the first nine months of 2010 by EUR 6.7 million, or 26.9% (currency-adjusted: -21.7%), to EUR 18.3 million. Higher income from payment transfers and insurance brokerage led to an improvement of net fee and commission income by EUR 0.8 million, or 28.6% (currency-adjusted: +37.8%), to EUR 3.7 million in the first three quarters of 2011. The net trading result decreased from EUR 10.2 million by EUR 4.5 million, or 44.5% (currency-adjusted: -40.5%) to EUR 5.7 million.

Operating expenses increased from EUR 33.8 million by EUR 2.1 million, or 6.2% (currency-adjusted: +13.8%) to EUR 35.9 million, driven mainly by higher IT and personnel expenditure. Stabilisation of the SME portfolio led to a significant reduction of risk provisions by EUR 16.4 million, or 69.8% (currency-adjusted: -67.6%) to EUR 7.1 million. Net loss after minorities declined by EUR 7.9 million, or 39.2% (currency-adjusted: -34.9%), from EUR -20.1 million to EUR -12.2 million.

Group Corporate and Investment Banking (GCIB)

The Group Corporate & Investment Banking segment includes the large corporate business, the real estate business of Erste Group with large corporate customers, equity capital markets and International Business (excluding treasury activities). The leasing subsidiary Erste Group Immorent is also included in this segment.

In the first three quarters of 2011, net interest income, at EUR 394.0 million, was EUR 51.5 million, or 11.6%, lower than in the same period of 2010. This was, on the one hand, the result of continuing reduction of business volume in the International Business unit and, on the other, due to higher pressure on margins in the large corporates and real estate businesses. Net fee and commission income improved over the same period by 9.7%, or EUR 8.2 million, to EUR 93.0 million, mainly due to new business. The changes of the fair value of the CDS portfolio had a negative impact of EUR -159.3 million (1-9 2010: EUR -93.4 million), the net trading loss for the first three quarters of 2011 grew by 60.2%, or EUR 54.7 million, from EUR -90.9 million in the previous year to EUR -145.6 million. At the same time, operating expenses rose by 1.7%, or EUR 2.2 million, to EUR 137.6 million. Risk provisions were reduced by EUR 27.6 million, or 13.9%, to EUR 170.5 million. This decline resulted mainly from International Business. Overall, the operating result declined from EUR 304.1 million (1-9 2010) by EUR 100.3 million, or 33.0%, to EUR 203.8 million in the first three quarters of 2011. The decline in the item “Other result” by EUR 24.4 million versus the previous year to EUR -32.6 million in the first three quarters of 2011 was primarily attributable to greater write-downs on securities and real estate.

After a net profit after minorities of EUR 64.8 million (1-9 2010), a loss of EUR 13.4 million was reported for the first nine months of 2011. This was mainly due to the negative net trading result in International Business, which was affected by the changes of the fair value of the CDS portfolio, as well as higher write-downs in the item “Other result”: The cost/income ratio rose from 30.8% in the previous year to 40.3%.

Group Markets

The Group Markets segment comprises the divisionalised business areas Group Treasury and Capital Markets and includes the treasury activities of Erste Group Bank AG, the CEE subsidiaries, the foreign branch offices in Hong Kong, New York, Berlin, and Stuttgart and of the investment banking subsidiaries in CEE, as well as Erste Asset Management.

While net interest income rose by EUR 12.8 million, or 14.8%, to 99.4 million in the first nine months of 2011, net fee and commission income as well as net trading result declined. Net fee and commission income fell by EUR 18.0 million, or 15.5%, to EUR 98.9 million, which was mainly due to declining contributions from Asset Management and direct sales of treasury products. The net trading result, at EUR 157.4 million in the first nine months of 2011, was down EUR 68.0 million, or 30.2%. This was attributable to the difficult market environment, which affected in particular the fixed income business. At EUR 180.1 million, operating expenses were up by EUR 10.2 million, or 6.0%, mainly due to new offices in Germany (fixed-income sales) and increased costs in CEE.

The operating result of the Group Markets segment fell by EUR 83.5 million, or 32.2%, from EUR 259.0 million in the first three quarters of 2010 to EUR 175.5 million. The cost/income ratio rose from 39.6% to 50.7%. Net profit after minorities declined by EUR 63.9 million, or 32.3%, to EUR 134.1 million (1-9 2010: EUR 198.0 million). Return on equity was 57.9% (1-9 2010: 81.2%).

Corporate Center

The Corporate Center segment includes the results of those companies that cannot be directly allocated to a business segment, profit consolidation between the segments, the straight-line amortisation of customer relationships especially for BCR, Erste Card Club, and Ringturm KAG, as well as one-time effects that were not allocated to any business segment for the sake of consistency and to assist like-for-like comparisons.

Furthermore, the asset/liability management of Erste Group Bank AG (Holding) is included in this segment. The results of the local asset/liability management units continue to be allocated to the corresponding business segments.

The increase in net interest income from EUR 81.3 million to EUR 101.4 million (+24.8%) was mainly driven by lower refinancing costs. Negative development of net fee and commission income and improvement in operating expenses were mainly attributable to the profit consolidation of banking support operations.

The item “Other result” included the straight-line amortisation of customer relationships of BCR, Erste Card Club, and Ringturm KAG totalling EUR 52.1 million as well as one-off goodwill write-downs of EUR 692.8 million for the Romanian subsidiary BCR, EUR 312.7 million for the Hungarian subsidiary Erste Bank Hungary, and EUR 36.4 million on Austrian subsidiaries. The Austrian banking tax in the amount of EUR 89.0 million was also reported under “Other result”.

V. EXCHANGE RATE DEVELOPMENT

	End of period rates			Average rates		
Euro FX rates	**Sep 11**	**Dec 10**	**Change**	**1-9 11**	**1-9 10**	**Change**
EUR/CZK	24.75	25.06	1.2%	24.36	25.47	4.4%
EUR/RON	4.36	4.26	-2.2%	4.21	4.18	-0.5%
EUR/HUF	292.55	277.95	-5.3%	271.29	275.28	1.5%
EUR/HRK	7.50	7.38	-1.6%	7.42	7.26	-2.2%
EUR/RSD	101.35	105.75	4.2%	101.79	101.76	0.0%
EUR/UAH	10.81	10.65	-1.5%	11.22	10.47	-7.2%

Positive change = appreciation vs EUR, negative change = depreciation vs EUR

For more information, please contact:
Erste Group, Investor Relations, Graben 21, 1010 Vienna, Austria, Fax: +43 (0) 5 0100 9 13112

Thomas Sommerauer Tel. +43 (0)5 0100 Ext. 17326, E-Mail: thomas.sommerauer@erstegroup.com
Peter Makray Tel. +43 (0)5 0100 Ext. 16878, E-Mail: peter.makray@erstegroup.com
Michael Oplustil Tel. +43 (0)5 0100 Ext. 17764, E-Mail: michael.oplustil@erstegroup.com
Simone Pilz Tel. +43 (0)5 0100 Ext. 13036, E-Mail: simone.pilz@erstegroup.com

This release is also available on our website at http://www.erstegroup.com/en/Investors/News.

Appendix

I. PROFIT AND LOSS ACCOUNT (IFRS) OF ERSTE GROUP (unaudited)

in EUR million	1-9 11	1-9 10 restated	Change
Net interest income	4,134.1	4,095.8	0.9%
Risk provisions for loans and advances	-1,859.2	-1,588.4	17.0%
Net fee and commission income	1,352.0	1,370.0	-1.3%
Net trading result	37.4	290.4	-87.1%
General administrative expenses	-2,891.6	-2,871.7	0.7%
Other operating result	-1,460.4	-283.4	na
Result from financial assets - FV	-7.8	-7.8	0.0%
Result from financial assets - AfS	-62.8	18.5	na
Result from financial assets - HtM	-17.0	0.8	na
Pre-tax profit/loss from continuing operations	-775.3	1,024.2	na
Taxes on income	-105.0	-232.6	-54.9%
Net profit/loss for the period	**-880.3**	**791.6**	**na**
Attributable to non-controlling interests	92.7	157.8	-41.3%
Attributable to owners of the parent	**-973.0**	**633.8**	**na**

II. STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (unaudited)

in EUR million	1-9 11	1-9 10 restated	Change
Net profit/-loss before minorities	**-880.3**	**791.6**	**na**
Available for sale - reserve (including currency translation)	151.8	321.0	-52.7%
Cash flow hedge - reserve (including currency translation)	29.6	-53.1	na
Actuarial gains and losses	0.0	0.0	na
Currency translation	-72.0	82.8	na
Deferred taxes on items recognised directly in equity	-25.5	-70.7	-63.9%
Other comprehensive income – total	**83.9**	**280.0**	**-70.0%**
Total comprehensive income	**-796.4**	**1,071.6**	**na**
Attributable to non-controlling interests	111.3	243.6	-54.3%
Attributable to owners of the parent	**-907.7**	**828.0**	**na**

RESTATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
(unaudited)

in EUR million 1-9 2010	Published value	CDS	EIR	Restated value
Net interest income	4,075.5		20.3	4,095.8
Risk provisions for loans and advances	-1,588.4			-1,588.4
Net fee and commission income	1,440.7	-39.4	-31.3	1,370.0
Net trading result	383.9	-93.5		290.4
General administrative expenses	-2,871.7			-2,871.7
Other operating result	-271.9			-271.9
Pre-tax profit from continuing operations	1,168.1	-132.9	-11.0	1,024.2
Taxes on income	-268.7	33.3	2.8	-232.6
Net profit for the period	899.4	-99.6	-8.2	791.6
Other comprehensive income – total	280.0			280.0
Total comprehensive income	1,179.4	-99.6	-8.2	1,071.6
Attributable to non-controlling interests	248.4		-4.8	243.6
Attributable to owners of the parent	**931.0**	**-99.6**	**-3.4**	**828.0**

in EUR million 1-12 2010	Published value	CDS	EIR	Restated value
Net interest income	5,412.5		26.7	5,439.2
Risk provisions for loans and advances	-2,031.2	10.1		-2,021.1
Net fee and commission income	1,936.0	-51.7	-41.7	1,842.6
Net trading result	456.2	-134.3		321.9
General administrative expenses	-3,816.8			-3,816.8
Other operating result	-441.6			-441.6
Pre-tax profit from continuing operations	1,515.1	-175.9	-15.0	1,324.2
Taxes on income	-328.7	44.1	3.7	-280.9
Net profit for the period	1,186.4	-131.8	-11.3	1,043.3
Other comprehensive income – total	137.8			137.8
Total comprehensive income	1,324.2	-131.8	-11.3	1,181.1
Attributable to non-controlling interests	199.6		-6.4	193.2
Attributable to owners of the parent	**1,124.6**	**-131.8**	**-4.9**	**987.9**

III. BALANCE SHEET (IFRS) OF ERSTE GROUP (unaudited)

in EUR million	Sep 11	Dec 10 restated	Change
ASSETS			
Cash and balances with central banks	5,743	5,839	-1.6%
Loans and advances to credit institutions	13,559	12,496	8.5%
Loans and advances to customers	135,211	132,334	2.2%
Risk provisions for loans and advances	-7,189	-6,119	17.5%
Derivative financial instruments	12,076	8,508	41.9%
Trading assets	7,350	5,536	32.8%
Financial assets - at fair value through profit or loss	2,351	2,435	-3.4%
Financial assets - available for sale	19,662	17,751	10.8%
Financial assets - held to maturity	16,403	14,235	15.2%
Equity holdings in associates accounted for at equity	197	223	-11.7%
Intangible assets	3,525	4,675	-24.6%
Property and equipment	2,401	2,446	-1.8%
Current tax assets	130	116	12.1%
Deferred tax assets	558	617	-9.6%
Assets held for sale	81	52	55.8%
Other assets	4,036	4,626	-12.8%
Total assets	**216,094**	**205,770**	**5.0%**
LIABILITIES AND EQUITY			
Deposits by banks	21,720	20,154	7.8%
Customer deposits	121,594	117,016	3.9%
Debt securities in issue	34,594	31,298	10.5%
Derivative financial instruments	10,287	8,399	22.5%
Trading liabilities	534	216	na
Provisions	1,540	1,545	-0.3%
Current tax liabilities	46	68	-32.4%
Deferred tax liabilities	175	328	-46.6%
Other liabilities	4,222	4,350	-2.9%
Subordinated liabilities	5,941	5,838	1.8%
Total equity	15,441	16,558	-6.7%
Attributable to non-controlling interests	3,555	3,444	3.2%
Attributable to owners of the parent	11,886	13,114	-9.4%
Total liabilities and equity	**216,094**	**205,770**	**5.0%**

RESTATED BALANCE SHEET
(unaudited)

in EUR million 01.01.2010	Published value	CDS	EIR	Restated value
ASSETS				
Loans and advances to customers	129,134		-379	128,755
Derivative financial instruments	4,711	37		4,748
Deferred tax assets	454	51	100	605
Other assets	5,297	-6		5,291
Non-restated positions	62,114			62,114
Total assets	**201,710**	**82**	**-279**	**201,513**
LIABILITIES AND EQUITY				
Derivative financial instruments	3,749	231		3,980
Non-restated positions	181,838			181,838
Total equity	16,123	-149	-279	15,695
Attributable to non-controlling interests	3,414		-93	3,321
Attributable to owners of the parent	12,709	-149	-186	12,374
Total liabilities and equity	**201,710**	**82**	**-279**	**201,513**

in EUR million 31.12.2010	Published value	CDS	EIR	Restated value
ASSETS				
Loans and advances to customers	132,729		-395	132,334
Derivative financial instruments	8,474	34		8,508
Deferred tax assets	418	95	104	617
Other assets	4,632	-6		4,626
Non-restated positions	59,685			59,685
Total assets	**205,938**	**123**	**-291**	**205,770**
LIABILITIES AND EQUITY				
Derivative financial instruments	7,996	403		8,399
Non-restated positions	180,813			180,813
Total equity	17,129	-280	-291	16,558
Attributable to non-controlling interests	3,544		-100	3,444
Attributable to owners of the parent	13,585	-280	-191	13,114
Total liabilities and equity	**205,938**	**123**	**-291**	**205,770**

IV. SEGMENT REPORTING – ERSTE GROUP
(**unaudited**)

Overview*

	Retail & SME		GCIB		Group Markets		Corporate Center		Total group	
in EUR million	**1-9 11**	**1-9 10 restated**	**1-9 11**	**1-9 10 restated**	**1-9 11**	**1-9 10 restated**	**1-9 11**	**1-9 10 restated**	**1-9 11**	**1-9 10 restated**
Net interest income	3,539.3	3,482.4	394.0	445.5	99.4	86.6	101.4	81.3	4,134.1	4,095.7
Risk provisions for loans and advances	-1,688.6	-1,390.2	-170.5	-198.1	0.0	0.0	0.0	0.0	-1,859.1	-1,588.4
Net fee and commission income	1,227.7	1,205.4	93.0	84.8	98.9	116.9	-67.6	-37.2	1,352.0	1,370.0
Net trading result	51.4	141.8	-145.6	-90.9	157.4	225.4	-25.8	14.1	37.4	290.4
General administrative expenses	-2,477.8	-2,458.4	-137.6	-135.4	-180.1	-169.9	-96.1	-107.9	-2,891.6	-2,871.7
Other result	-333.2	-168.6	-32.6	-8.2	9.5	7.5	-1,191.8	-102.6	-1,548.0	-271.9
Pre-tax profit/-loss	318.9	812.3	0.6	97.7	185.0	266.5	-1,279.8	-152.3	-775.3	1,024.2
Taxes on income	-177.5	-191.4	-5.1	-17.4	-42.2	-57.9	119.8	34.1	-105.0	-232.6
Net profit/loss for the period	**141.4**	**620.9**	**-4.5**	**80.3**	**142.8**	**208.6**	**-1,159.9**	**-118.3**	**-880.3**	**791.6**
Attributable to non-controlling interests	86.7	140.3	8.9	15.5	8.8	10.6	-11.7	-8.6	92.7	157.8
Attributable to owners of the parent	**54.7**	**480.6**	**-13.4**	**64.8**	**134.1**	**198.0**	**-1,148.3**	**-109.7**	**-973.0**	**633.8**
Average risk-weighted assets	75,770.2	75,126.5	24,808.7	25,772.1	2,703.9	2,977.6	852.7	1,469.4	104,135.3	105,345.6
Average attributed equity	4,138.8	4,134.0	1,985.8	2,062.9	308.8	325.2	6,913.4	6,467.9	13,346.9	12,989.9
Cost/income ratio	**51.4%**	**50.9%**	**40.3%**	**30.8%**	**50.7%**	**39.6%**	**na**	**na**	**52.4%**	**49.9%**
Return on equity	**1.8%**	**15.5%**	**-0.9%**	**4.2%**	**57.9%**	**81.2%**	**-22.1%**	**-2.3%**	**-9.7%**	**6.5%**

*) "Other result" for the Corporate Center includes the depreciation for the customer base amounting to EUR 52.1 million.
"Other result" summarises four P&L positions: Other operating result; Results from financial assets – at fair value through profit or loss, – available for sale, and – held to maturity.

Austria segment*

in EUR million	Savings banks		EB Oesterreich		Austria	
	1-9 11	1-9 10 restated	1-9 11	1-9 10 restated	1-9 11	1-9 10 restated
Net interest income	742.0	726.9	501.8	489.9	1,243.8	1,216.8
Risk provisions for loans and advances	-190.0	-209.5	-92.7	-124.2	-282.7	-333.8
Net fee and commission income	290.5	285.8	239.1	247.4	529.6	533.1
Net trading result	-2.1	22.3	9.8	9.7	7.7	31.9
General administrative expenses	-702.9	-701.9	-454.5	-456.7	-1,157.4	-1,158.6
Other result	-49.6	0.9	-34.2	-6.6	-83.8	-5.7
Pre-tax profit/-loss	87.9	124.4	169.4	159.4	257.3	283.8
Taxes on income	-22.2	-32.1	-37.2	-37.3	-59.5	-69.4
Net profit/loss for the period	**65.7**	**92.3**	**132.2**	**122.1**	**197.8**	**214.5**
Attributable to non-controlling interests	65.1	90.2	3.9	4.3	69.0	94.5
Attributable to owners of the parent	**0.6**	**2.1**	**128.3**	**117.8**	**128.9**	**120.0**
Average risk-weighted assets	24,604.7	23,989.7	13,916.9	14,536.6	38,521.6	38,526.3
Average attributed equity	301.8	291.7	1,104.7	1,154.3	1,406.6	1,446.0
Cost/income ratio	**68.2%**	**67.8%**	**60.5%**	**61.1%**	**65.0%**	**65.0%**
Return on equity	**0.3%**	**1.0%**	**15.5%**	**13.6%**	**12.2%**	**11.1%**

*) "Other result" summarises four P&L positions: Other operating result; Results from financial assets – at fair value through profit or loss, – available for sale, and – held to maturity.

Central and Eastern Europe (CEE) segment*

	Czech Republic		Romania		Slovakia		Hungary		Croatia		Serbia		Ukraine	
in EUR million	**1-9 11**	**1-9 10 restated**	**1-9 11**	**1-9 10 restated**	**1-9 11**	**1-9 10 restated**	**1-9 11**	**1-9 10 restated**	**1-9 11**	**1-9 10 restated**	**1-9 11**	**1-9 10 restated**	**1-9 11**	**1-9 10 restated**
Net interest income	900.3	810.8	517.6	621.8	334.4	317.4	303.1	287.7	194.7	182.8	27.1	20.0	18.3	25.0
Risk provisions for loans and advances	-188.6	-284.1	-373.7	-386.0	-56.7	-97.5	-701.3	-180.0	-72.3	-78.9	-6.3	-6.6	-7.1	-23.5
Net fee and commission income	372.4	348.2	97.5	108.5	83.3	76.2	73.8	73.5	58.5	54.8	9.0	8.3	3.7	2.9
Net trading result	-19.2	48.1	39.2	20.4	-3.9	2.2	14.2	19.4	7.4	7.9	0.3	1.6	5.7	10.2
General administrative expenses	-543.7	-532.3	-282.7	-281.3	-166.6	-172.7	-158.1	-152.7	-108.3	-103.9	-25.1	-23.0	-35.9	-33.8
Other result	-114.3	-62.9	-41.3	-30.0	-31.8	-20.2	-57.3	-46.6	-6.9	-2.9	-0.9	-0.1	3.2	-0.1
Pre-tax profit/-loss	406.8	327.8	-43.5	53.5	158.8	105.4	-525.6	1.3	73.2	59.7	4.1	0.1	-12.2	-19.3
Taxes on income	-80.2	-66.6	15.0	-10.6	-33.2	-21.3	-6.4	-10.4	-13.3	-12.4	0.0	0.0	0.0	-0.8
Net profit/loss for the period	**326.5**	**261.2**	**-28.4**	**42.9**	**125.6**	**84.1**	**-532.0**	**-9.0**	**59.9**	**47.3**	**4.1**	**0.1**	**-12.2**	**-20.1**
Attributable to non-controlling interests	3.7	8.5	-9.0	15.7	0.0	0.2	-0.3	-0.1	22.2	21.2	1.1	0.3	0.0	0.0
Attributable to owners of the parent	**322.9**	**252.6**	**-19.4**	**27.2**	**125.7**	**83.9**	**-531.7**	**-9.0**	**37.6**	**26.1**	**3.0**	**-0.1**	**-12.2**	**-20.1**
Average risk-weighted assets	13,114.4	12,379.4	9,137.4	9,111.5	4,928.9	5,302.6	4,357.9	4,769.1	4,402.9	3,725.6	578.6	663.7	728.5	648.2
Average attributed equity	1,078.8	1,021.8	522.6	519.3	408.5	438.4	362.0	392.9	255.9	213.8	40.9	44.2	63.5	57.5
Cost/income ratio	**43.4%**	**44.1%**	**43.2%**	**37.5%**	**40.2%**	**43.6%**	**40.4%**	**40.1%**	**41.5%**	**42.3%**	**69.1%**	**77.1%**	**129.9%**	**88.7%**
Return on equity	**39.9%**	**33.0%**	**-5.0%**	**7.0%**	**41.0%**	**25.5%**	**na**	**-3.0%**	**19.6%**	**16.3%**	**9.7%**	**-0.4%**	**-25.6%**	**-46.5%**

*) "Other result" summarises four P&L positions: Other operating result; Results from financial assets – at fair value through profit or loss, – available for sale, and – held to maturity.