

INFORMAȚII PENTRU INVESTITORI

Viena, 29 februarie 2012

Erste Group revine pe profit în T4 și își reduce pierderea pe 2011 la 718,9 mil. EUR; Cerințele EBA privind capitalul vor fi îndeplinite la timp

SUMAR¹:

- **Profitul net după plata intereselor minoritare²** s-a situat în trimestrul 4 2011 la **254,1 mil. EUR**. Acest rezultat trimestrial solid limitează **pierderea anuală netă după plata intereselor minoritare** la **718,9 mil. EUR**.
- **Indicele Core Tier 1** (raportat la riscul total; Basel 2,5) se situa, la 31 decembrie 2011, la **9,4%** (sfârșitul anului 2010: 9,2%; Basel 2). Conform metodologiei EBA (Autoritatea Bancară Europeană), **indicele Core Tier 1** se situa la sfârșitul anului trecut la **8,9%**. Necesarul de capital care trebuie acoperit până la finele lunii iunie s-a diminuat de la 743 mil. EUR la 166 mil. EUR.
- **Capitalul propriu³** al Erste Group era la 31 decembrie 2011 de **12,0 mld. EUR** (31 decembrie 2010: 13,1 mld. EUR) și **capitalul Core Tier 1** se situa la **10,7 mld. EUR** (31 decembrie 2010: 11,0 mld. EUR). Prin implementarea unei serii de măsuri, în special reducerea operațiunilor secundare, **activele ponderate la risc** au fost reduse cu 4,8% față de sfârșitul anului 2010, la **114,0 mld. EUR**.
- **Totalul activelor** a crescut cu 2,1% în 2011, de la 205,8 mld EUR la **210,0 mld. EUR** la finele anului trecut. **Raportul credite/depozite** s-a situat la 31 decembrie 2011 la **113,3%** (sfârșitul anului 2010: 113,1%). Depozitele clienților s-au majorat anul trecut cu aproape 1,6% în termeni anuali, la 118,9 mld. EUR, iar volumul creditelor a crescut cu 1,8%, la 134,8 mld. EUR.
- **Venitul net din dobânzi** a crescut cu 2,4%, de la 5.439,2 mil. EUR în 2010 la **5.569,0 mil. EUR** anul trecut. În aceeași perioadă, **venitul net din taxe și comisioane** s-a diminuat cu 3,0%, la **1.787,2 mil. EUR** (2010: 1.842,5 mil. EUR). **Venitul net din tranzacționare** s-a situat în 2011 la nivelul de **122,3 mil. EUR**, cu 62,0% mai mic comparativ cu 2010 (321,9 mil. EUR). Această evoluție a fost influențată în principal de evaluarea la valoare justă a portofoliului CDS aferent operațiunilor internaționale cu 182,6 mil. EUR în trimestrul al patrulea din 2011, până aproape de lichidare.
- **Venitul operațional** a însumat **7.478,5 mil. EUR** în 2011 (2010: 7.603,6 mil. EUR), fiind influențat de evoluția veniturii net din tranzacționare. În pofida accelerării inflației, **cheltuielile administrative generale** s-au majorat doar cu 0,9%, de la 3.816,8 mil. EUR la **3.850,9 mil. EUR**. Prin urmare, **profitul operațional** a fost de **3.627,6 mil. EUR**, comparativ cu 3.786,8 mil. EUR în 2010. **Raportul cost/venit** s-a situat la **51,5%** (2010: 50,2%).
- **Costurile de risc** au crescut în 2011 cu 12,2%, de la 2.021,0 mil. EUR (155 puncte de bază în raport cu nivelul mediu al împrumuturilor către clienți) în 2010 la **2.266,9 mil. EUR**, respectiv **168 puncte de bază**, în 2011. Această evoluție a fost determinată în principal de necesitatea constituirii de provizioane suplimentare în Ungaria, parțial ca urmare a unei decizii politice de a permite rambursare anticipată a creditelor în valută în condiții preferențiale. Calitatea portofoliului de active s-a îmbunătățit în alte piețe principale (Austria, Republica Cehă și Slovacia). **Rata creditelor neperformante (NPL)**, raportată la creditele către clienți, a crescut la 31 decembrie 2011 la **8,5%** (sfârșitul anului 2010: 7,6%). **Rata de acoperire a creditelor neperformante** s-a îmbunătățit la **61,0%** (sfârșitul lui 2010: 60,0%).

¹ Cifrele aferente perioadelor de comparație au fost recalulate în conformitate cu IAS 8; a se vedea nota de subsol din anexă.

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

³ Termenul „capital propriu” corespunde denumirii „capital total distribuit proprietarilor societății mame”.

„Revenind pe profit în trimestrul al patrulea, am demonstrat că modelul nostru de afaceri - banca de retail și corporate din estul Uniunii Europene - funcționează chiar și în contextul în care condițiile economice rămân dificile. Anul trecut, am înregistrat creștere a profitului net aproape în toate țările unde suntem prezenți. În Ungaria și România am întărit echipele de conducere și am luat măsuri pentru a reveni la o evoluție de succes”, a declarat Andreas Treichl, CEO al Erste Group Bank AG, cu ocazia prezentării rezultatelor preliminare ale anului financiar 2011. „Am luat măsurile necesare și ne-am redus activitățile secundare cu și mai multă hotărâre decât în anii precedenți. Acest lucru ne-a permis să ne îmbunătățim rata capitalului de bază”, a continuat Treichl. „Suntem pe drumul cel bun pentru a atinge un indice Core Tier 1 de 9% începând cu sfârșitul lunii iunie 2012. La sfârșitul anului 2011, indicele Core Tier 1 calculat potrivit metodologiei EBA se situa deja la 8,9%, ceea ce a redus necesarul de capital de la 743 mil. EUR la 166 mil. EUR”, a concluzionat Treichl.

Sumar al rezultatului financiar

Diminuarea ușoară a venitului operațional și creșterea moderată a cheltuielilor operaționale au determinat scăderea **profitului operațional** cu 4,2%, de la 3.786,8 mil. EUR în 2010 la 3.627,6 mil. EUR anul trecut.

Venitul operațional a însumat anul trecut 7.478,5 mil. EUR (2010: 7.603,6 mil. EUR). Creșterea venitului net din dobânzi (+2,4%, la 5.569,0 mil. EUR) a compensat diminuarea venitului net din taxe și comisioane (-3,0%, la 1.787,2 mil. EUR), dar nu și scăderea venitului net din tranzacționare (-62,0%, la 122,3 mil. EUR). **Cheltuielile administrative generale** s-au majorat cu 0,9%, la 3.850,9 mil. EUR (2010: 3.816,8 mil. EUR). Astfel, **raportul cost/venit** s-a situat la 51,5%, comparativ cu 50,2% în 2010.

Pierderea netă după plata intereselor minoritare s-a situat la 718,9 mil. EUR în 2011, dar acest an a fost o excepție în contextul efectelor extraordinare, inclusiv a amortizărilor fondului comercial și constituirii provizioanelor de risc extraordinare. În 2010, Erste Bank Group a raportat un profit anual net de 878,7 mil. EUR.

Rentabilitatea capitalului angajat, respectiv rentabilitatea capitalului angajat ajustată pentru poziții non-cash, precum amortizarea fondului comercial sau amortizările lineare aferente portofoliului de clienți, a fost de 2,3% în 2011 (valoare ROE raportată: -5,5%), comparativ cu 7,0% (valoare ROE raportată: 6,7%) în 2010.

Venitul pe acțiune (cash) s-a situat în 2011 la valoarea de 0,42 EUR (valoare raportată: -2,28 EUR), față de cea de 2,17 EUR înregistrată în 2010 (valoare raportată: 1,97 EUR).

Totalul activelor s-a majorat cu 2,1% față de sfârșitul anului 2010, la 210,0 mld. EUR. Pe partea de pasiv, evoluția s-a datorat creșterii depozitelor atrase de la clienți și a operațiunilor interbancare. Pe partea de activ, evoluția reflectă majorarea creditelor și avansurilor către clienți și a titlurilor din portofoliile de active disponibile pentru vânzare și a celor păstrate până la maturitate.

Rata solvabilității s-a îmbunătățit până la nivelul de 14,4% la finele anului trecut, comparativ cu 13,5% la 31 decembrie 2010, în principal datorită reducerii activelor ponderate la risc cu 4,8%, de la 119,8 mld. EUR la 114,0 mld. EUR. Prin urmare, rata solvabilității se plasează în continuare la un nivel confortabil peste cerințele minime legale, de 8,0%. **Indicele Tier 1**, raportat la riscul total, a fost la 31 decembrie 2011 de 10,4% (sfârșitul anului 2010: 10,2%).

PERSPECTIVE

Se anticipează că majoritatea piețelor principale ale Erste Group vor înregistra creștere economică în 2012, dar la un nivel mai mic în comparație cu 2011, evoluție în concordanță cu înrăutățirea perspectivelor pentru statele din zona euro în al doilea semestru din 2011. Doar în cazul Ungariei și Croației se previzionează o creștere economică ușor negativă.

În acest context și în pofida reducerii activelor secundare, Erste Group anticipează o creștere ușoară a rezultatului operațional în 2012, susținută de majorarea selectivă a creditării în piețele de bază și continuarea reducerilor de costuri. Costurile de risc ar trebui să se reducă semnificativ în 2012 în contextul în care se anticipează că efectele extraordinare, precum constituirea de provizioane de 450 mil. EUR în Ungaria, nu se vor mai repeta. Erste Group estimează că indicele de adecvare a capitalului de bază calculat conform metodologiei EBA va depăși nivelul de 9% de la 30 iunie 2012.

I. Evoluția rezultatelor în detaliu

în milioane EUR	2011	2010	Modificare
Venit net din dobânzi	5.569,0	5.439,2	2,4%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-2.266,9	-2.021,0	12,2%
Venit net din taxe și comisioane	1.787,2	1.842,5	-3,0%
Rezultat net din trading	122,3	321,9	-62,0%
Cheltuieli administrative generale	-3.850,9	-3.816,8	0,9%
Alte rezultate	-1.682,9	-441,6	na
Profit preimpozitare/pierdere din operațiuni continuate	-322,2	1.324,2	na
Profit net pentru perioada dată/pierdere pentru perioada dată	-562,6	1.043,3	na
atribuibil intereselor minoritare	156,3	164,6	-5,0%
atribuibil proprietarilor societății mamă	-718,9	878,7	na

Venit net din dobânzi: +2,4% față de anul 2010

Venitul net din dobânzi s-a majorat cu 2,4%, de la 5.439,2 mil. EUR în 2010 la 5.569,0 mil. EUR anul trecut. Această evoluție a fost determinată de volatilitatea cursului de schimb și schimbarea modului de raportare a venitului din dobânzi pentru activele mobiliare, care în prezent este inclus în venitul net din dobânzi, nu în venitul net din tranzacționare ca în trecut. Prin urmare, activele mobiliare au fost și ele incluse în calculul activelor purtătoare de dobândă. Această modificare reprezintă unul dintre motivele care au stat la baza diminuării marjei de dobândă (venit net din dobânzi exprimat ca și cotă procentuală din activele medii purtătoare de dobândă) de la 3,08% la 2,97% în 2011.

Venit net din taxe și comisioane: -3,0% față de anul 2010

în milioane EUR	2011	2010	Modificare
Activități de creditare	279,9	243,8	14,8%
Tranzacții de plată	863,3	847,3	1,9%
Carduri	205,6	182,1	12,9%
Activități cu valori mobiliare	373,4	421,7	-11,5%
Fonduri de investiții	205,6	215,8	-4,7%
Taxe de administrare	36,5	43,0	-15,1%
Brokeraj	131,3	162,9	-19,4%
Activități de asigurări	105,0	112,0	-6,3%
Brokeraj pentru contracte de economisire-creditare (bănci de locuințe)	33,7	40,1	-16,0%
Tranzacții valutare	24,8	26,1	-5,0%
Investment banking	13,1	25,9	-49,4%
Altele	94,0	125,6	-25,2%
Total	1.787,2	1.842,5	-3,0%

Venitul net din taxe și comisioane s-a diminuat în 2011 cu 3,0%, de la 1.842,5 mil. EUR la 1.787,2 mil. EUR, în principal pe fondul evoluțiilor negative înregistrate de operațiunile cu valori mobiliare (îndeosebi în Austria), de operațiunile de intermediere de contracte de economisire-creditare pentru domeniul locativ și de investment banking. Majorarea venitului din operațiunile de plăți a fost determinată îndeosebi de subsidiarele din Republica Cehă și Croația (creșteri pe segmentul tranzacțiilor cu carduri). Creșterea operațiunilor de creditare se datorează exclusiv efectelor tehnice - pe de o parte, baza de comparație a fost influențată de vânzările de credite în România din 2010 și, pe de altă parte, exista un obiectiv de consolidare mai amplu.

Venit net din tranzacționare: -62,0% față de anul 2010

Venitul net din tranzacționare a scăzut cu 62,0%, de la 321,9 mil. EUR în 2010 la 122,3 mil. EUR anul trecut, în principal pe fondul evaluării la valoare justă a portofoliului CDS aferent operațiunilor internaționale până aproape de lichidare în trimestrul 4, ceea ce a avut o influență de -182,6 mil. EUR în 2011 (2010: -134,3 mil. EUR). Alte motive pentru această evoluție au fost scăderea înregistrată de operațiunile valutare și schimbarea modului de raportare a venitului din dobânzi pentru activele mobiliare, care în prezent este inclus în venitul net din dobânzi, nu în venitul net din tranzacționare ca în trecut.

Cheltuieli administrative generale: +0,9% față de anul 2010

în milioane EUR	2011	2010	Modificare
Cheltuieli cu personalul	-2.323,7	-2.263,8	2,6%
Alte cheltuieli administrative	-1.152,4	-1.165,9	-1,2%
Deprecieri și amortizări	-374,8	-387,1	-3,2%
Total	-3.850,9	-3.816,8	0,9%

Cheltuielile administrative generale s-au majorat cu 0,9%, de la 3.816,8 mil. EUR la 3.850,9 mil. EUR (exprimat în valuta de referință: +0,6%).

Cheltuielile de personal s-au majorat cu 2,6% (exprimat în valuta de referință: +2,4%), de la 2.263,8 mil. EUR la 2.323,7 mil. EUR, pe fondul plății de salarii compensatorii în Republica Cehă, constituirii de

provizioane pentru plata de salarii compensatorii în Ungaria și România, și integrării „Informations-Technologie Austria GmbH”, societate anterior neinclusă în aria de consolidare, de către „s IT Solutions AT” la 1 iulie 2010. Consolidarea celor două societăți a avut un efect pozitiv asupra **altor cheltuieli materiale**, care s-au diminuat în 2011 cu 1,2% (exprimat în valuta de referință: 1,6%), de la 1.165,9 mil. EUR la 1.152,4 mil. EUR. Economii s-au realizat în principal la cheltuielile IT.

Numărul de personal a crescut anul trecut cu 0,4% față de 31 decembrie 2010, la 50.452 salariați. Creșterea numărului de angajați în Austria a fost determinată în principal de un obiectiv de consolidare mai amplu. Majorarea numărului de salariați în România se datorează în principal angajării de personal care înainte figura drept personal temporar.

Număr de personal⁴

	Decembrie 11	Decembrie 10	Modificare
Angajați ai Grupului Erste Group	50.452	50.272	0,4%
Austria incl. băncile de economii semnatare ale contractului de cross garantare	16.189	16.068	0,8%
Erste Group, Erste Bank Oesterreich și subsidiare	8.773	8.488	3,4%
Băncile de economii semnatare ale contractului de cross garantare	7.416	7.580	-2,2%
Europa Centrală și de Est / International	34.263	34.204	0,2%
Grupul Česká spořitelna	10.661	10.711	-0,5%
Grupul Banca Comercială Română	9.245	9.112	1,5%
Grupul Slovenská sporiteľňa	4.157	4.004	3,8%
Grupul Erste Bank Ungaria	2.948	2.900	1,7%
Grupul Erste Bank Croatia	2.599	2.317	12,2%
Erste Bank Serbia	919	910	1,0%
Erste Bank Ucraina	1.685	1.736	-2,9%
Subsidiarele băncilor de economii&sucursalele străine	1.117	1.019	9,6%
Alte subsidiare și sucursale străine	932	1.495	-37,7%

Amortizările aferente imobilizărilor corporale s-au diminuat în 2011 cu 3,2% (exprimat în valuta de referință: -3,6%) față de anul 2010, de la 387,1 mil. EUR la 374,8 mil. EUR.

Profitul operațional: -4,2% față de anul 2010

Venitul operațional a scăzut cu 1,6% în 2011, la 7.478,5 mil. EUR (2010: 7.603,6 mil. EUR) în urma înregistrării unui venit net din tranzacționare redus. **Cheltuielile administrative generale** s-au majorat moderat, cu 0,9%, de la 3.816,8 mil. EUR la 3.850,9 mil. EUR. Drept consecință, **profitul operațional** a scăzut cu 4,2%, de la 3.786,8 mil. EUR la 3.627,6 mil. EUR.

Provizioane de risc: +12,2% față de anul 2010

Provizioanele de risc (soldul compus din constituirea, respectiv dizolvarea, provizioanelor aferente creditării precum și cheltuielile rezultate din amortizarea directă a creanțelor și veniturilor rezultate din încasarea creanțelor deja amortizate) s-au majorat în 2011 cu 12,2% față de anul 2010, de la 2.021,0 mil. EUR la 2.266,9 mil. EUR. Costurile de risc în raport cu nivelul mediu al împrumuturilor către clienți s-au situat în 2011 la nivelul de 168 puncte de bază (2010: 155 puncte de bază). Această creștere a fost determinată de constituirea de provizioane extraordinare în Ungaria, în valoare de 450,0 mil. EUR, ca urmare a promovării legii cu privire la rambursarea anticipată a creditelor în valută la rate diferite de cotațiile din piață și creșterii ratei de acoperire a creditelor neperformante. În România, necesarul de

⁴ Valori la momentul de referință

provizionare a rămas la un nivel ridicat, în principal pe fondul deteriorării portofoliului IMM. În toate celelalte piețe principale (Austria, Republica Cehă și Slovacia) tendința privind costurile de risc a fost clar pozitivă.

Alte profituri operaționale: -261,9% față de anul 2010

Poziția „alte profituri operaționale” s-a diminuat de la -439,3 mil. EUR în anul 2010 la -1.589,9 mil. EUR în 2011. Această evoluție a fost determinată în principal de amortizarea fondului comercial în valoare totală de 1.064,6 mil. EUR, din care 699,2 mil. EUR pentru subsidiarele din România, 312,7 mil. EUR pentru cele din Ungaria și 52,7 mil. EUR aportul aferent subsidiarelor din Austria. Poziția „alte impozite” s-a majorat de la 71,9 mil. EUR la 163,5 mil. EUR, în principal ca urmare a taxelor bancare. În Austria, taxa bancară a fost introdusă în 2011 și s-a ridicat la 132,1 mil. EUR. Ungaria a dat posibilitatea ca taxa bancară să se compenseze în 2011 cu pierderile generate de rambursarea anticipată și în condiții preferențiale a creditelor în valută (2010: 49,8 mil. EUR). Costurile aferente amortizărilor s-au majorat de la 77,9 mil. EUR la 84,3 mil. EUR, în special pe fondul reducerii valorii activelor acceptate drept colateral în Ungaria.

Această poziție conține, în principiu, amortizarea lineară aferentă activităților intangibile (clientelă), în valoare de 69,0 mil. EUR (2010: 69,5 mil. EUR), precum și cheltuieli aferente garantării depozitelor, în valoare de 87,2 mil. EUR (2010: 66,2 mil. EUR).

Venituri din active financiare

Soldul total al tuturor categoriilor de active financiare s-a deteriorat de la -2,3 mil. EUR în 2010 la -93,0 mil. EUR anul trecut. Aceasta evoluție vine, în principal, pe fondul amortizărilor și pierderilor legate de vânzarea de obligațiuni grecești din portofoliile de active disponibile la vânzare (AfS) și active deținute până la scadență (HtM), în valoare de 59,5 mil. EUR (din care 23,5 mil. EUR reprezintă cota aferentă băncilor de economii).

Rezultatul anual

Pierderea anuală înainte de impozitare s-a situat în 2011 la 322,2 mil. EUR. În 2010, Erste Group înregistra un profit anual înainte de impozitare de 1.324,2 mil. EUR.

Pierderea netă după plata intereselor minoritare a însumat 718,9 mil. EUR în 2011, comparativ cu un profit de 878,7 mil. EUR în 2010.

II. REZULTATE FINANCIARE: COMPARAȚIE LA NIVEL TRIMESTRIAL

în milioane EUR	Q4 10	Q1 11	Q2 11	Q3 11	Q4 11
Venit net din dobânzi	1.343,4	1.302,0	1.401,9	1.430,2	1.434,9
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-432,6	-460,1	-460,7	-938,4	-407,7
Venit net din taxe și comisioane	472,5	455,2	450,9	445,9	435,2
Rezultat net din trading	31,5	236,7	52,1	-251,4	84,9
Cheltuieli administrative generale	-945,1	-963,0	-963,3	-965,3	-959,3
Alte rezultate din exploatare	-155,9	-128,7	-131,5	-1.200,2	-129,5
Active financiare - la valoare justă prin profit sau pierdere	1,8	9,5	-29,4	12,1	8,1
Active financiare - disponibile pentru vânzare	-9,3	19,2	-5,1	-76,9	-3,4
Active financiare - păstrate până la maturitate	-6,3	0,2	1,8	-19,0	-10,1
Profit preimpozitare/pierdere din operațiuni continuate	300,0	471,0	316,7	-1.563,0	453,1
Impozit pe profit	-48,3	-106,8	-68,6	70,4	-135,4
Profit net pentru perioada dată/pierdere pentru perioada dată	251,7	364,2	248,1	-1.492,6	317,7
atribuibil intereselor minoritare	6,8	42,8	48,7	1,2	63,6
atribuibil proprietarilor societății mamă	244,9	321,4	199,4	-1.493,8	254,1

Venitul net din dobânzi a rămas constant în termeni trimestriali, situându-se la 1.434,9 mil. EUR în trimestrul patru comparativ cu 1.430,2 mil. EUR în trimestrul precedent. Schimbarea modului de raportare a veniturii net din dobânzile pentru activele mobiliare a avut un efect pozitiv de 83,9 mil. EUR (pentru întreg anul 2011, înregistrat în trimestrul 4).

Venitul net din taxe și comisioane s-a diminuat cu 2,4%, de la 445,9 mil. EUR în trimestrul al treilea la 435,2 mil. EUR în T4 2011, pe fondul reducerii operațiunilor cu valori mobiliare.

După un rezultat negativ în trimestrul al treilea (-251,4 mil. EUR), **venitul net din tranzacționare** a înregistrat o valoare pozitivă în T4 2011, crescând la 84,9 mil. EUR chiar dacă veniturile din dobânzile pentru activele mobiliare nu mai sunt înregistrate la acest segment (acestea fiind în prezent evidențiate în venitul net din dobânzi). Evaluarea la valoare justă a portofoliului CDS aferent operațiunilor internaționale a avut un impact pozitiv de 21,9 mil. EUR în T4 2011, după ce în trimestrul anterior a avut o influență negativă de 246,6 mil. EUR asupra veniturii net din tranzacționare.

Cheltuielile administrative generale s-au diminuat la nivel trimestrial cu 0,6%, de la 965,3 mil. EUR la 959,3 mil. EUR, datorită faptului că majorarea cheltuielilor de personal (cu 4,4%, de la 578,0 mil. EUR la 603,4 mil. EUR în T4 2011) a fost mai mult decât compensată de diminuarea cheltuielilor materiale (cu 10,7%, de la 294,1 mil. EUR la 262,6 mil. EUR în T4 2011). Cheltuielile cu amortizările și deprecierea au rămas aproape la același nivel, de 93,3 mil. EUR.

Raportul cost/venit s-a îmbunătățit în T4 2011, pe fondul unei evoluții deosebit de pozitive a veniturii net din tranzacționare, la 49,1%, comparativ cu 59,4% în trimestrul al treilea din 2011.

Provizioanele de risc pentru operațiunile de creditare s-au îmbunătățit la nivel trimestrial cu 56,6%, de la 938,4 mil. EUR la 407,7 mil. EUR. Totuși, provizioanele din trimestrul al treilea au fost neobișnuit de ridicate, în condițiile în care numai în Ungaria au fost constituite provizioane extraordinare de 450,0 mil. EUR.

Soldul poziției „**alte profituri operaționale**”, afectat în trimestrul al treilea de amortizările de fond comercial în valoare de 1.041,9 mil. EUR, s-a îmbunătățit semnificativ la nivel trimestrial, cu 89,2%, de la -1.200,2 mil. EUR la -129,5 mil. EUR. De asemenea un impact pozitiv l-a avut și faptul că nu a mai fost necesară plata taxei bancare în Ungaria pentru primele nouă luni din 2011, în valoare de 40,8 mil. EUR, întrucât a fost posibil ca taxa bancară să se compenseze cu pierderile generate de rambursarea anticipată și în condiții preferențiale a creditelor în valută.

Soldul total compus din toate categoriile de **active financiare** s-a îmbunătățit de la -83,8 mil. EUR în trimestrul al treilea la -5,4 mil. EUR în trimestrul 4, în principal pe fondul diminuării pierderilor din reevaluarea și vânzarea de obligațiuni grecești și alte titluri de valoare din portofoliile de active disponibile la vânzare și active deținute până la scadență.

Profitul trimestrial înainte de impozitare s-a situat la 453,1 mil. EUR în T4 2011, față de o pierdere trimestrială de 1.563,0 mil. EUR raportată în trimestrul precedent.

Profitul net trimestrial după plata intereselor minoritare s-a situat în T4 2011 la 254,1 mil. EUR, față de o pierdere trimestrială de 1.493,8 mil. EUR înregistrată în T3 2011.

III. EVOLUȚIA BILANȚIERĂ

în milioane EUR	Decembrie 11	Decembrie 10	Modificare
Împrumuturi și avansuri către instituțiile de credit	7.578	12.496	-39,4%
Împrumuturi și avansuri către clienți	134.750	132.334	1,8%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-7.027	-6.119	14,8%
Active mobiliare, instrumente financiare derivate	16.807	14.044	19,7%
Active financiare	38.132	34.421	10,8%
Alte active	19.766	18.594	6,3%
Total active	210.006	205.770	2,1%

Creanțele față de instituții de creditare s-au redus cu 39,4%, de la 12,5 mld. EUR la 7,6 mld. EUR la 31 decembrie 2011. Această evoluție a avut loc în principal pe fondul diminuării operațiunilor interbancare pe termen scurt, în special a tranzacțiilor repo cu banca centrală a Republicii Cehe.

Creanțele către clienți s-au majorat cu 1,8%, de la 134,8 mld. EUR la 132,3 mld. EUR. În acest context, activitatea de creditare a crescut îndeosebi pe segmentele de retail și corporate din Austria și pe cel de retail din Slovacia.

Valoarea **provizioanelor de risc** s-a majorat de la 6,1 mld. EUR la 7,0 mld. EUR, ca urmare a provizioanelor nou constituite. Rata creditelor neperformante (raportul dintre creditele neperformante și creanțele față de clienți) înregistra la 31 decembrie 2011 nivelul de 8,5%, 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 31 decembrie 2010 la 61,0%.

Investițiile în valori mobiliare din diversele categorii de active financiare s-au majorat cu 10,8%, de la 34,4 mld. EUR la finele anului 2010 la 38,1 mld. EUR, în principal datorită majorării pozițiilor portofoliilor de active disponibile la vânzare și de active deținute până la scadență

în milioane EUR	Decembrie 11	Decembrie 10	Modificare
Sume datorate instituțiilor de creditare	23.785	20.154	18,0%
Sume datorate clienților	118.880	117.016	1,6%
Obligațiuni emise	30.782	31.298	-1,6%
Pasive din tranzacții cu valori mobiliare, instrumente financiare derivate	9.873	8.615	14,6%
Alte pasive	5.723	6.291	-9,0%
Capital subordonat	5.783	5.838	-0,9%
Total capital	15.180	16.558	-8,3%
atribuibil intereselor minoritare	3.143	3.444	-8,7%
atribuibil proprietarilor societății mamă	12.037	13.114	-8,2%
Total pasive și capital	210.006	205.770	2,1%

Depozitele clienților au crescut cu 1,6%, de la 117,0 mld. EUR la 118,9 mld. EUR, în principal datorită majorării depozitelor clienților corporate din Austria. Pe de altă parte, depozitele clienților au scăzut în trimestrul patru pe fondul fluctuațiilor sezoniere înregistrate de depozitele municipalităților din Cehia. Majorarea **sumelor datorate instituțiilor de creditare** se datorează în principal utilizării programului de refinanțare pe termen lung (LTRO pe 3 ani) al Băncii Centrale Europene, în sumă de 3,0 mld. EUR.

Raportul credite/depozite a crescut ușor anul trecut, la 113,3% la 31 decembrie 2011, comparativ cu 113,1% la finele anului 2010.

În contextul în care scăderea certificatelor de depozit nu a fost compensată de majorarea obligațiilor garantate și municipale, poziția **emisiuni de finanțare** s-a diminuat cu 1,6%, de la 31,3 mld. EUR la 30,8 mld. EUR.

Activele ponderate la risc (RWA) s-au diminuat cu 4,8% anul trecut, de la 119,8 mld. EUR la 31 decembrie 2010 la 114,0 mld. EUR. Această diminuare are la bază vânzarea de active secundare, inclusiv aproape lichidarea portofoliului CDS aferent operațiunilor internaționale, precum și o serie întreagă de măsuri implementate în vederea atingerii până la sfârșitul lunii iulie 2012 a ratei de acoperire a capitalului de 9% cerută de EBA.

Capitalul total eligibil al Erste Group, în conformitate cu Legea Bancară Austriacă s-a majorat de la 16,2 mld. EUR la sfârșitul exercițiului 2010 la 16,4 mld. EUR la 31 decembrie 2011. Rata de acoperire, raportată la necesarul minim legal la acest moment de referință (9,1 mld. EUR) era de 179,9% (sfârșitul anului 2010: 169,2%).

Capitalul propriu al Erste Group se situa la 31 decembrie 2011 la **12,0 mld. EUR** (sfârșitul anului 2010: 13,1 mld. EUR). După deducerea pozițiilor impuse de Legea Bancară Austriacă, **capitalul Tier 1** atingea valoarea de 11,9 mld. EUR (sfârșitul anului 2010: 12,2 mld. EUR).

Indicele Tier 1, determinat pe baza riscului total (incluzând cerințele de capital pentru riscul de piață și riscul operațional) a crescut la 10,4% (sfârșitul anului 2010: 10,2%); **indicele Core Tier 1** s-a majorat la 31 decembrie 2011 la 9,4% (sfârșitul anului 2010: 9,2%). Rata Core Tier 1 calculată conform metodologiei EBA se situa la 8,9% la finele anului trecut.

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 31 decembrie 2011 la nivelul de 14,4% (sfârșitul anului 2010: 13,5%), situându-se astfel considerabil peste cerințele minime legale de 8,0%.

IV. RAPORTARE DETALIATĂ PE SEGMENTE⁵

Erste Bank Oesterreich

Segmentul Erste Bank Oesterreich este compus din Erste Bank Oesterreich (operațiunile de retail și corporate), subsidiarele acesteia, în special băncile de economii la care Erste Bank Oesterreich deține participațiuni majoritare (băncile de economii din Salzburg, Tirol și Hainburg), precum și 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 veniturii net din dobânzi cu 10,7 mil. EUR sau 1,6%, de la 655,3 mil. EUR în anul anterior la 665,9 mil. EUR în 2011, se datorează în principal creșterii depozitelor și marjelor. Venitul net din taxe și comisioane a scăzut cu 13,4 mil. EUR, respectiv 4,0%, de la 334,0 mil. EUR la 320,6 mil. EUR, în principal pe fondul diminuării operațiunilor cu valori mobiliare, care reflectă evoluția pieței. Cheltuielile de exploatare au înregistrat o creștere moderată, cu 2,4 mil. EUR, respectiv 0,4%, de la 607,0 mil. EUR la 609,4 mil. EUR, în special ca urmare a încorporării Intermarket Bank AG în luna august 2011. Managementul riguros al costurilor de către Erste Bank Oesterreich și subsidiare a condus la menținerea cheltuielilor de exploatare la nivelul anului precedent. Profitul operațional s-a îmbunătățit cu 3,6 mil. EUR, respectiv 0,9%, de la 393,7 mil. EUR în anul 2010 la 397,3 mil. EUR. Raportul cost/venit a rămas aproape la același nivel, respectiv la 60,5%. Diminuarea semnificativă a provizioanelor de risc, cu 46,9 mil. EUR sau 31,6%, de la 148,3 mil. EUR la 101,4 mil. EUR, reflectă îmbunătățirea continuă a profilului de risc al portofoliilor de retail și IMM.

Poziția „alte venituri” a scăzut cu 38,0 mil. EUR, de la -25,7 mil. EUR la -63,7 mil. EUR în anul 2011, în principal în urma majorării amortizării valorilor mobiliare din afara portofoliului de tranzacționare (inclusiv obligațiuni grecești), precum și a introducerii taxei bancare (7,7 mil. EUR). Profitul net după plata intereselor minoritare s-a majorat cu 10,9 mil. EUR, respectiv 6,5%, de la 166,7 mil. EUR la 177,6 mil. EUR. Rentabilitatea capitalului angajat s-a îmbunătățit de la 14,6% la 16,3%.

Contractul de Cross-Garantare

Venitul net din dobânzi s-a majorat în 2011 cu 55,0 mil. EUR sau 5,7% comparativ cu anul 2010, la 1.015,6 mil. EUR, ca urmare a evoluției pozitive a marjelor și schimbarea modului de raportare a veniturii din dobânzi pentru activele mobiliare. Venitul net din taxe și comisioane s-a diminuat cu 3,6 mil. EUR, respectiv 0,9%, de la 393,8 mil. EUR în 2010 la 390,2 mil. EUR în prezent, în principal în contextul diminuării veniturilor din operațiunile de creditare. Diminuarea veniturii net din tranzacționare cu 15,0 mil. EUR, de la 27,2 mil. EUR la 12,2 mil. EUR în 2011, a avut loc în contextul situației generale dificile de pe piețe, în special în trimestrul al treilea, precum și în urma schimbării modului de raportare a veniturii din dobânzi ale activelor mobiliare. Cheltuielile de exploatare au rămas constante față de nivelul anului precedent, respectiv la 930,9 mil. EUR. Profitul operațional a crescut cu 36,3 mil. EUR sau 8,1%, de la 450,8 mil. EUR în 2010 la 487,1 mil. EUR în prezent.

Poziția „alte venituri” s-a deteriorat cu 57,6 mil. EUR, de la -24,4 mil. EUR în 2010 la -82,0 mil. EUR în prezent, în principal pe fondul pierderilor rezultate din vânzarea sau reevaluarea valorilor mobiliare din afara portofoliului de tranzacționare. Taxa bancară plătită pentru 2011 s-a ridicat la nivelul de 6,5 mil. EUR. Provizioanele de risc s-au diminuat cu 52,9 mil. EUR sau 17,4%, de la 303,3 mil. EUR la 250,4 mil. EUR. Profitul net după plata intereselor minoritare s-a situat la 6,0 mil. EUR (2010: -5,5 mil. EUR). Raportul cost/venit s-a îmbunătățit în 2011 la 65,6% (2010: 67,4%).

⁵ În cadrul raportării detaliate pe segmente se compară rezultatele financiare aferente întregului an 2011 cu cele ale întregului an 2010. În lipsa altor mențiuni, expresiile de genul „în anul anterior”, „2010” sau „în 2010” indică întregul an „2010”, în timp ce expresii ca „în prezent”, „2011”, „în 2011” sau „1-12 2011” indică întregul an 2011. Expresia „profit/pierdere netă după plata intereselor minoritare” corespunde denumirii „profit/pierdere netă distribuite proprietarilor societății mamă”. Valorile comparate în acest document pentru perioadele de comparație sunt calculate pe baza valorilor adaptate.

Segmentul Europa Centrală și de Est

Segmentul Europa Centrală și de Est cuprinde în principal veniturile operațiunilor de retail și IMM înregistrate de Česká spořitelna, Slovenská sporiteľňa, Erste Bank Ungaria, Banca Comercială Română, Erste Bank Croația, Erste Bank Serbia și Erste Bank Ucraina. Aportul operațiunilor diviziilor autonome Group Corporate & Investment Banking și Group Markets, va fi prezentat în cadrul segmentelor aferente.

Republica Cehă

Venitul net din dobânzi rezultat din operațiunile de retail și pentru IMM-uri din Cehia s-a majorat semnificativ, cu 96,1 mil. EUR, respectiv 8,8% (exprimat în valuta de referință: +5,8%), de la 1.087,2 mil. EUR la 1.183,3 mil. EUR în anul financiar 2011. Aceasta evoluție pozitivă a rezultat din îmbunătățirea marjelor aferente operațiunilor de creditare și în urma unui aport mai mare a veniturilor din dobânzi din registrul bancar. Venitul net din taxe și comisioane s-a majorat cu 19,7 mil. EUR sau 4,1% (exprimat în valuta de referință: +1,2%), de la 476,8 mil. EUR în anul financiar 2010 la 496,5 mil. EUR, în principal datorită creșterii veniturilor din operațiunile de plăți și cu carduri. Cheltuielile de exploatare s-au majorat cu 4,1 mil. EUR sau 0,6% față de anul trecut, la 713,9 mil. EUR. Totuși, în valuta de referință, cheltuielile de exploatare au scăzut cu 2,2% în urma aplicării de măsuri riguroase de reducere a costurilor. Venitul net din tranzacționare s-a diminuat în 2011 cu 108,0 mil. EUR, de la 62,5 mil. EUR la -45,5 mil. EUR, în principal ca urmare a evoluției negative a piețelor financiare, a evaluărilor de piață negative a fondurilor de pensie și a aportului mai redus din operațiunile valutare.

Profitul operațional s-a majorat cu 3,7 mil. EUR, respectiv 0,4%, de la 916,7 mil. EUR la 920,4 mil. EUR. Exprimată în valuta de referință, această evoluție corespunde unei scăderi de 2,4%. În condițiile ameliorării situației economice și stabilizării portofoliului, provizioanele de risc s-au diminuat cu 155,3 mil. EUR, respectiv 42,5% (exprimat în valuta de referință: -44,1%), la 210,5 mil. EUR în 2011. Poziția „alte venituri” s-a diminuat cu 38,7 mil. EUR, respectiv 46,4% (exprimat în valuta de referință: -42,3 %), de la -83,3 mil. EUR la -122,0 mil. EUR, în urma majorării reevaluărilor de valori mobiliare din afara portofoliului de tranzacționare și contribuțiilor la fondul de garantare a depozitelor. Profitul net după plata intereselor minoritare s-a majorat cu 77,3 mil. EUR sau 20,4% (exprimat în valuta de referință: +17,1%), de la 379,0 mil. EUR la 456,3 mil. EUR. Raportul cost/venit a rămas aproape la același nivel, respectiv la 43,7%. Rentabilitatea capitalului angajat s-a îmbunătățit de la 37,0% la 42,8%.

România

Venitul net din dobânzi rezultat din operațiunile de retail și pentru IMM-uri din România s-a diminuat în 2011 cu 126,3 mil. EUR, respectiv 15,8% (exprimat în valuta de referință -15,3%), la 672,3 mil. EUR. Această evoluție este în principal consecința unei cereri de credite de consum în continuare reduse, precum și a marjelor scăzute aferente creditelor ipotecare garantate. Venitul net din taxe și comisioane s-a diminuat în 2011 cu 4,3 mil. EUR sau 3,2% (exprimat în valuta de referință: -2,5%), de la 134,4 mil. EUR în anul 2010 la 130,1 mil. EUR. Majorarea venitului net din tranzacționare cu 25,3 mil. EUR, de la 24,0 mil. EUR la 49,3 mil. EUR, a rezultat din majorarea veniturilor din reevaluarea operațiunilor valutare. Cheltuielile de exploatare s-au majorat nesemnificativ, cu 1,2 mil. EUR, respectiv 0,3% (exprimat în valuta de referință: +1,0%), de la 375,2 mil. EUR la 376,4 mil. EUR.

Profitul operațional s-a diminuat cu 18,3% (exprimat în valuta de referință: -17,7%), de la 581,7 mil. EUR la 475,3 mil. EUR în anul 2011. În contextul în care condițiile economice au rămas dificile, provizioanele de risc s-au diminuat cu 7,4 mil. EUR sau 1,5% (exprimat în valuta de referință: -0,8%), de la 506,7 mil. EUR la 499,3 mil. EUR. Îmbunătățirea poziției „alte venituri” cu 19,3 mil. EUR, respectiv 38,4% (exprimat în valuta de referință: +38,1%), de la -50,2 mil. EUR la -30,9 mil. EUR, a rezultat în principal din realizarea unor venituri extraordinare din lichidarea subsidiarei Anglo-Romanian Bank Ltd. Pierderea netă după plata intereselor minoritare s-a situat în 2011 la nivelul de -22,5 mil. EUR, cu 31,1 mil. EUR sub profitul net aferent anului precedent, de 8,6 mil. EUR. Raportul cost/venit s-a majorat de la 39,2% în 2010 la 44,2% în 2011.

Evoluția veniturilor din România și revizuirea perspectivelor economice și de afaceri pentru sectorul bancar au condus la o amortizare extraordinară a fondului comercial în valoare de 699,2 mil. EUR în trimestrul al treilea din 2011 (inclusiv amortizări pentru subsidiarele din România de 6,4 mil. EUR). Valoarea fondului comercial s-a redus până la 1,1 mld. EUR.

Republica Slovacă

Venitul net din dobânzi aferent operațiunilor de retail și pentru IMM-uri din Slovacia s-a majorat în 2011 cu 18,9 mil. EUR, respectiv 4,4%, la 445,7 mil. EUR. Aceasta evoluție pozitivă a fost determinată în principal de creșterea volumului de credite ipotecare acordate, precum și de majorarea veniturilor din investiții financiare. Venitul net din taxe și comisioane a urcat cu 5,6 mil. EUR, respectiv 5,3%, de la 106,6 mil. EUR la 112,2 mil. EUR, îndeosebi ca urmare a majorării veniturilor din operațiunile de plăți. Cheltuielile de exploatare au crescut nesemnificativ, cu 1,8 mil. EUR sau 0,8%, de la 222,2 mil. EUR la 224,0 mil. EUR.

Provizioanele de risc au reflectat îmbunătățirea situației pieței față de anul 2010, în principal pe segmentul clienților persoane fizice, dar și pe operațiunile pentru IMM-uri. În consecință, provizioanele de risc s-au diminuat cu 49,6 mil. EUR sau 40,3%, de la 123,2 mil. EUR la 73,6 mil. EUR în 2011. Poziția „alte venituri” s-a diminuat cu 19,7 mil. EUR sau 96,2%, de la -20,5 mil. EUR în 2010 la -40,2 mil. EUR, pe fondul reevaluărilor mai ridicate pentru domeniul imobiliar, precum și pentru valorile mobiliare din portofoliul de vânzare.

Venitul net mai mare din dobânzi, taxe și comisioane, precum și nivelul semnificativ mai redus al provizioanelor de risc, au avut ca efect realizarea unui profit net după plata intereselor minoritare de 173,2 mil. EUR, în creștere cu 36,6 mil. EUR, respectiv 26,8%, față de anul precedent. Raportul cost/venit s-a îmbunătățit la 40,5% în 2011, comparativ cu 41,3% în anul precedent. Rentabilitatea capitalului angajat s-a majorat de la 31,6% la 43,2%.

Ungaria

Venitul net din dobânzi aferent operațiunilor de retail și pentru IMM-uri din Ungaria s-a majorat cu 15,6 mil. EUR, respectiv 4,0% (exprimat în valuta de referință: +5,5%), de la 387,1 mil. EUR în 2010 la 402,7 mil. EUR în 2011. Totuși, această evoluție a fost determinată de „efectele unwinding” mai puternice (care în același timp au condus la o creștere a provizioanelor de risc), cât și de efecte legate de cursul valutar. Scăderea veniturilor net din tranzacționare cu 4,1 mil. EUR, respectiv 17,8% (exprimat în valuta de referință: -16,6%), de la 23,2 mil. EUR la 19,1 mil. EUR în 2011, a rezultat în principal din diminuarea veniturilor din operațiunile de creditare în valută pe segmentul de retail. Cheltuielile de exploatare au însumat 200,5 mil. EUR, fiind aproape neschimbate față de anul 2010 exprimate în valuta de referință, în pofida constituirii de provizioane de restructurare suplimentare de 11,6 mil. EUR. Profitul operațional s-a majorat cu 13,6 mil. EUR sau 4,4% (exprimat în valuta de referință: +5,9%), de la 305,5 mil. EUR în 2010 la 319,1 mil. EUR. Raportul cost/venit s-a îmbunătățit în anul 2011, atingând nivelul de 38,6% (2010: 39,9%).

Majorarea semnificativă a provizioanelor de risc cu 567,7 mil. EUR, de la 244,3 mil. EUR în anul 2010 la 812,0 mil. EUR a fost determinată de constituirea de provizioane extraordinare. Astfel, s-au constituit provizioane în valoare de 200,0 mil. EUR în vederea acoperirii pierderii previzionate în urma aplicării legii privind rambursarea anticipată a creditelor în valută la rate diferite față de cele de pe piață. În plus, pe fondul perspectivelor economice și climatului politic incert din Ungaria, s-au constituit provizioane de risc suplimentare în vederea majorării ratei de acoperire a creditelor neperformante.

Poziția „alte venituri” s-a îmbunătățit cu 11,4 mil. EUR, de la -68,3 mil. EUR în 2010 la -56,9 mil. EUR. Compensarea taxei bancare prin reducerea costurilor generate de rambursarea anticipată a creditelor în valută la rate diferite față de cele de pe piață a avut un efect pozitiv. Pe de altă parte, necesitatea raportării unor reduceri a valorii activelor acceptate drept colateral și a costurilor de restructurare mai mari a avut un efect negativ. Pierderea netă după plata intereselor minoritare s-a situat la nivelul de 566,6 mil. EUR (față de pierderea de -21,8 mil. EUR din 2010). În luna noiembrie 2011 s-a efectuat o majorare de capital în valoare de 600 mil. EUR.

Pe fondul evoluției veniturilor și previziunilor economice pentru Ungaria, fondul comercial a fost amortizat în totalitate în trimestrul al treilea din 2011 (312,7 mil. EUR) și este raportat în segmentul Corporate Center, la poziția „alte venituri”.

Croatia

Venitul net din dobânzi aferent operațiunilor de retail și pentru IMM-uri din Croația s-a majorat cu 13,9 mil. EUR sau 5,6%, (exprimat în valuta de referință, +7,8%), de la 247,9 mil. EUR în anul 2010 la 261,8 mil. EUR. Această evoluție se datorează în principal creșterii volumului de credite acordate și îmbunătățirii marjelor, în special la depozite. Venitul net din taxe și comisioane s-a majorat cu 2,7 mil. EUR sau 3,6% (exprimat în valuta de referință: +5,7%), de la 74,0 mil. EUR în anul precedent la 76,7 mil. EUR, în principal pe fondul creșterii veniturilor din operațiunile cu carduri. Venitul net din tranzacționare a avansat cu 1,5 mil. EUR, respectiv 15,7% (exprimat în valuta de referință: +18,1%), de la 9,7 mil. EUR în 2010 la 11,2 mil. EUR, pe fondul veniturilor mai mari din operațiunile valutare. Cheltuielile de exploatare, îndeosebi cele aferente vânzărilor, s-au majorat cu 2,1 mil. EUR, respectiv 1,5% (exprimat în valuta de referință: +3,6%), de la 139,0 mil. EUR în anul 2010 la 141,1 mil. EUR.

Profitul operațional a crescut în 2011 cu 16,0 mil. EUR, respectiv 8,3% (exprimat în valuta de referință: +10,5%), de la 192,6 mil. EUR la 208,6 mil. EUR. Astfel, raportul cost/profit s-a îmbunătățit de la 41,9% la 40,3%. Un necesar de provizionare mai ridicat pentru operațiunile de real estate imobiliare a condus la majorare provizioanelor de risc cu 3,3 mil. EUR, respectiv 3,2% (exprimat în valuta de referință: +5,3%), de la 106,0 mil. EUR la 109,3 mil. EUR. Profitul net după plata intereselor minoritare a crescut cu 6,8 mil. EUR, respectiv 18,6% (exprimat în valuta de referință: +21,0%), de la 36,7 mil. EUR în 2010 la 43,5 mil. EUR. Rentabilitatea capitalului angajat s-a situat la nivelul de 17,3% (2010: 16,2%).

Serbia

Venitul net din dobânzi al Erste Bank Serbia s-a majorat în 2011 cu 8,9 mil. EUR, respectiv 32,3% (exprimat în valuta de referință: +30,9%), de la 27,5 mil. EUR la 36,4 mil. EUR. Această evoluție pozitivă a rezultat în principal din majorarea volumului creditării și îmbunătățirea marjelor la depozite, precum și din creșterea veniturilor din investițiile pe termen scurt în titluri emise de guvernul local. Venitul net din taxe și comisioane a urcat cu 1,5 mil. EUR, respectiv 13,3% (exprimat în valuta de referință: +12,1%), de la 11,5 mil. EUR la 13,0 mil. EUR. Venitul net din tranzacționare s-a diminuat cu 2,3 mil. EUR în contextul scăderii veniturilor din operațiunile valutare. Cheltuielile de exploatare au avansat în 2011 cu 2,8 mil. EUR sau 8,8% (exprimat în valuta de referință: +7,7%) comparativ cu anul precedent, la 33,8 mil. EUR. Această creștere a fost determinată în principal de accelerarea inflației și de plata de salarii compensatorii. Raportul cost/venit s-a îmbunătățit în 2011 la 68,1% (2010: 74,9%).

Profitul operațional s-a majorat cu 5,4 mil. EUR, respectiv 51,9% (exprimat în valuta de referință: +50,4%), de la 10,4 mil. EUR în 2010, până la 15,8 mil. EUR. Costurile de risc s-au majorat cu 1,3 mil. EUR, respectiv 16,5% (exprimat în valuta de referință: +15,3%), de la 8,2 mil. EUR la 9,5 mil. EUR. Poziția „alte venituri” s-a deteriorat cu 0,4 mil. EUR sau 62,1% (exprimat în valuta de referință: -60,4%), de la -0,8 mil. EUR în anul anterior la -1,2 mil. EUR în 2011, în principal pe fondul majorării contribuțiilor la fondul de garantare a depozitelor. Profitul net după plata intereselor minoritare s-a majorat cu 2,5 mil. EUR, de la 1,0 mil. EUR la 3,5 mil. EUR.

Ucraina

Venitul net din dobânzi al Erste Bank Ucraina s-a diminuat în 2011 cu 0,3 mil. EUR, respectiv 0,8%, de la 32,9 mil. EUR la 32,6 mil. EUR. Totuși, exprimat în valuta de referință venitul net din dobânzi a crescut cu 4,4%. Volumul mai redus al operațiunilor de creditare din cadrul Erste Bank Ucraina a fost compensat de creșterea veniturilor din dobânzi aferente altor active financiar. Veniturile în creștere din operațiunile de plăți și brokeraj de asigurări au dus la o îmbunătățire a veniturilor net din taxe și comisioane cu 0,8 mil. EUR sau 19,2% (exprimat în valuta de referință: +25,5%), la 4,9 mil. EUR. Venitul net din tranzacționare s-a diminuat cu 14,9 mil. EUR, de la 11,7 mil. EUR la -3,2 mil. EUR, în principal în contextul schimbării modului de raportare a veniturilor din dobânzile din active mobiliare, acesta fiind raportat în prezent la poziția „venit net din dobânzi”.

Cheltuielile de exploatare s-au majorat cu 1,7 mil. EUR sau 3,6% (exprimat în valuta de referință: +9,0%), de la 47,1 mil. EUR la 48,8 mil. EUR, îndeosebi pe fondul majorării cheltuielilor IT și de personal. Stabilizarea portofoliului a dus la o reducere semnificativă a provizioanelor de risc, cu 28,1 mil. EUR sau 72,5% (exprimat în valuta de referință: -71,1%), la 7,1 mil. EUR. Pierderea netă după plata

intereselor minoritare s-a redus cu 14,4 mil. EUR, respectiv 38,4% (exprimat în valuta de referință: +35,0%), de la -37,5 mil. EUR la -23,1 mil. EUR.

Segmentul Group Corporate & Investment Banking (GCIB)

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

Venitul net din dobânzi a scăzut în 2011 cu 31,0 mil. EUR, respectiv 5,4%, la 543,2 mil. EUR, ca urmare a continuării reducerii volumului de operațiuni a diviziei internaționale. În Austria, venitul net din dobânzi aferent operațiunilor imobiliare a crescut ușor în decursul anului 2011, în timp ce venitul net din dobânzi aferent segmentului large corporate s-au diminuat ușor comparativ cu anul precedent, îndeosebi în Europa Centrală și de Est. Venitul net din taxe și comisioane a crescut în 2011 cu 10,5 mil. EUR sau 9,7%, la 118,8 mil. EUR, în principal datorită proiectelor imobiliare derulate în Austria. Pierderea netă din tranzacționare a fost influențată de evaluarea la valoare justă a portofoliului CDS aferent operațiunilor internaționale și s-a menținut la aceeași valoare ca în anul precedent, respectiv la -129,2 mil. EUR. Cheltuielile de exploatare s-au majorat cu 7,6 mil. EUR, respectiv 4,2%, la 191,5 mil. EUR, în principal ca urmare a creșterii costurilor legate de Immorent.

Provizioanele de risc au avansat în 2011 cu 1,8 mil. EUR sau 1,0% față de anul precedent, la 178,2 mil. EUR. În timp ce provizioanele de risc pentru operațiunile din sectorul imobiliar și cel de large corporate au crescut cu 24,9 mil. EUR, provizioanele aferente operațiunilor internaționale s-au diminuat semnificativ ca urmare a reducerii portofoliului. Per total, profitul operațional s-a diminuat în 2011 cu 28,7 mil. EUR, respectiv 7,8%, de la 370,1 mil. EUR la 341,4 mil. EUR. Poziția "alte venituri" s-a redus cu 14,3 mil. EUR sau 44,0%, la -46,7 mil. EUR, în principal pe fondul majorării pierderilor și amortizărilor legate de vânzarea de active de la nivelul operațiunilor internaționale.

Profitul net după plata intereselor minoritare s-a diminuat cu 42,0 mil. EUR, respectiv 36,3%, de la 115,7 mil. EUR la 73,7 mil. EUR. Această evoluție a fost determinată în principal de venitul mai redus din operațiunile internaționale. Raportul cost/venit s-a majorat de la 33,2% în 2010 la 35,9%.

Segmentul Group Markets

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

Venitul net din dobânzi s-a majorat cu 41,0 mil. EUR, respectiv 26,2%, la 197,4 mil. EUR, în principal în urma modificării modului de înregistrare a costurilor de refinanțare și a venitului din dobânzile din active mobiliare. Venitul din operațiunile cu obligațiuni și investiții alternative s-a diminuat în 2011 comparativ cu anul precedent.

Venitul net din taxe și comisioane s-a diminuat cu 30,5 mil. EUR, respectiv 19,4%, la 126,6 mil. EUR, în special pe fondul scăderii aportului din operațiunilor de Asset Management și din vânzarea directă de produse de trezorerie. Provizioanele de risc în valoare de 12,0 mil. EUR au fost legate de amortizarea unei tranzacții interbancare. Venitul net din tranzacționare s-a diminuat cu 91,1 mil. EUR sau 37%, de la 246,3 mil. EUR în anul anterior la 155,2 mil. EUR. Ajustat la schimbarea modului de raportare a costurilor de finanțare și a venitului din dobânzile din activele mobiliare, scăderea venitului net din tranzacționare este de circa 15%. Cheltuielile de exploatare s-au majorat cu 11,1 mil. EUR sau 4,8%, la 244,8 mil. EUR, în principal ca urmare a noilor filiale din Germania (fixed-income sales) și a majorării costurilor din Asset Management și în Europa Centrală și de Est.

Profitul operațional s-a deteriorat cu 91,8 mil. EUR, respectiv 28,1%, la 234,4 mil. EUR. Raportul cost/venit a crescut de la 41,7% la 51,1%. Profitul net după plata intereselor minoritare a scăzut cu 78,5

mil. EUR sau 32,0%, de la 245,1 mil. EUR la 166,6 mil. EUR. Rentabilitatea capitalului angajat s-a situat la nivelul de 53,4%.

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 Banca Comercială Română, Erste Card Club și Ringturm KAG, precum și efecte extraordinare care, din motive de asigurare a comparabilității, nu pot fi atribuite unui anumit segment.

Adițional, în acest segment se va înregistra și 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 32,4%, de la 84,7 mil. EUR la 112,1 mil. EUR, a survenit îndeosebi pe fondul contribuțiilor pozitive ale managementului structurii bilanțiere. Evoluția negativă a venitului net din taxe și comisioane a rezultat îndeosebi în urma consolidării profitului, care a avut un impact parțial asupra cheltuielilor administrative generale.

Poziția „alte rezultate” conține pe lângă amortizarea lineară a portofoliului de clienți BCR, Erste Card Club și Ringturm KAG, în valoare de 69,0 mil. EUR, și ajustarea extraordinară a fondului comercial a subsidiarei din România, Banca Comercială Română, (în total 699,2 mil. EUR), a subsidiarei din Ungaria, Erste Bank Ungaria (312,7 mil. EUR), și a subsidiarelor din Austria (52,7 mil. EUR). În poziția „alte rezultate” s-a înregistrat taxa bancară din Austria, în valoare de 117,5 mil. EUR.

V. EVOLUȚIA CURSULUI VALUTAR

Ratele de schimb Euro	Ratele de la sfârșitul perioadei			Ratele medii		
	Decembrie 11	Decembrie 10	Modificare	2011	2010	Modificare
EUR/CZK	25,79	25,06	-2,9%	24,59	25,29	2,8%
EUR/RON	4,32	4,26	-1,4%	4,24	4,21	-0,7%
EUR/HUF	314,58	277,95	-13,2%	279,32	275,40	-1,4%
EUR/HRK	7,54	7,38	-2,1%	7,42	7,29	-1,8%
EUR/RSD	106,00	105,75	-0,2%	101,89	102,95	1,0%
EUR/UAH	10,36	10,65	2,7%	11,11	10,55	-5,3%

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 și pe pagina noastră de internet, <http://www.erstegroup.com/en/Investors/News>

Anexă⁶

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

în milioane EUR	2011	2010	Modificare
Venit net din dobânzi	5.569,0	5.439,2	2,4%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-2.266,9	-2.021,0	12,2%
Venit net din taxe și comisioane	1.787,2	1.842,5	-3,0%
Rezultat net din trading	122,3	321,9	-62,0%
Cheltuieli administrative generale	-3.850,9	-3.816,8	0,9%
Alte rezultate din exploatare	-1.589,9	-439,3	>100,0%
Active financiare - la valoare justă prin profit sau pierdere	0,3	-6,0	na
Active financiare - disponibile pentru vânzare	-66,2	9,2	na
Active financiare - păstrate până la maturitate	-27,1	-5,5	>100,0%
Profit preimpozitare/pierdere din operațiuni continuate	-322,2	1.324,2	na
Impozit pe profit	-240,4	-280,9	-14,4%
Profit net pentru perioada dată/pierdere pentru perioada dată	-562,6	1.043,3	na
atribuibil intereselor minoritare	156,3	164,6	-5,0%
atribuibil proprietarilor societății mamă	-718,9	878,7	na

II. SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL (neauditat)

în milioane EUR	2011	2010	Modificare
Profit net pentru perioada dată	-562,6	1.043,3	na
Disponibil pentru vânzare - rezerve (inclusiv conversiile valutare)	-64,6	127,6	na
Cash flow hedge - rezerve (inclusiv conversiile valutare)	30,6	-76,5	na
Câștiguri și pierderi actuariale	-42,7	34,8	na
Conversii valutare	-232,9	78,2	na
Impozit amânat pentru elementele recunoscute direct în capitalul propriu	23,1	-26,2	na
Total alte venituri globale	-286,5	137,8	na
Total venit global	-849,1	1.181,1	na
Atribuibil intereselor minoritare	124,3	193,2	-35,7%
Atribuibil proprietarilor societății mamă	-973,4	987,9	na

⁶ Având în vedere volatilitatea piețelor financiare și 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 anterior ca garanții financiare, a fost adaptată în consecință, pentru a fi considerate și evaluate ca instrumente financiare la valoarea justă în contul de profit și pierdere. Până la sfârșitul anului 2011 valoarea nominală brută a acestui portofoliu a fost de 57 mil. EUR. Armonizarea și îmbunătățirea infrastructurii IT în cadrul Erste Group a condus la adaptarea calculului anterior al ratei dobânzii efective (EIR) pentru credite și avansuri către clienți. În conformitate cu IAS 8, cifrele comparative au fost adaptate pentru a reflecta aceste schimbări. Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să vedeți anunțul pentru investitori privind rezultatele din perioada 1-9 2011, publicate la 28 octombrie 2011 (www.erstegroup.com/investorrelations).

**PREZENTARE DETALIATĂ ADAPTATĂ A VENITURILOR
(neauditat)**

în milioane EUR				
2010	Valoare publicată	CDS	EIR	Valoare ajustată
Venit net din dobânzi	5.412,5		26,7	5.439,2
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-2.031,2	10,1		-2.021,1
Venit net din taxe și 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	Decembrie 11	Decembrie 10	Modificare
ACTIVE			
Numerar și solduri la băncile centrale	9.413	5.839	61,2%
Împrumuturi și avansuri către instituțiile de credit	7.578	12.496	-39,4%
Împrumuturi și avansuri către clienți	134.750	132.334	1,8%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-7.027	-6.119	14,8%
Instrumente financiare derivate	10.931	8.508	28,5%
Active mobiliare	5.876	5.536	6,1%
Active financiare – la valoarea corectă prin profit sau pierdere	1.813	2.435	-25,5%
Active financiare – disponibile pentru vânzare	20.245	17.751	14,0%
Active financiare – deținute până la scadență	16.074	14.235	12,9%
Participații de capital în asociați, contabilizate la capitalul propriu	173	223	-22,4%
Active intangibile	3.532	4.675	-24,4%
Active tangibile	2.361	2.446	-3,5%
Creanțe fiscale curente	116	116	0,0%
Active fiscale	702	617	13,8%
Active disponibile la vânzare și operațiuni necontinuate	87	52	67,3%
Alte active	3.382	4.626	-26,9%
Total active	210.006	205.770	2,1%
PASIVE ȘI CAPITAL PROPRIU			
Sume datorate instituțiilor de creditare	23.785	20.154	18,0%
Sume datorate clienților	118.880	117.016	1,6%
Obligațiuni emise	30.782	31.298	-1,6%
Instrumente financiare derivate	9.337	8.399	11,2%
Pasive din tranzacții cu valori mobiliare	536	216	>100,0%
Alte provizioane	1.580	1.545	2,3%
Obligații fiscale curente	34	68	-50,0%
Pasive fiscale	345	328	5,2%
Alte pasive	3.764	4.350	-13,5%
Capital subordonat	5.783	5.838	-0,9%
Total capital	15.180	16.558	-8,3%
Atribuibil intereselor minoritare	3.143	3.444	-8,7%
Atribuibil proprietarilor societății mamă	12.037	13.114	-8,2%
Total pasive și capital	210.006	205.770	2,1%

**BALANCE SHEET ERSTE GROUP ADAPTAT
(neauditat)**

în milioane EUR				
01.01.2010	Valoare publicată	CDS	EIR	Valoare ajustată
ACTIVE				
Împrumuturi și avansuri către clienți	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
Nicht angepasste Positionen	62.114			62.114
Total active	201.710	82	-279	201.513
PASIVE ȘI CAPITAL PROPRIU				
Instrumente financiare derivate	3.749	231		3.980
Nicht angepasste Positionen	181.838			181.838
Total capital	16.123	-149	-279	15.695
atribuibil intereselor minoritare	3.414		-93	3.321
atribuibil proprietarilor societății mamă	12.709	-149	-186	12.374
Total pasive și capital	201.710	82	-279	201.513
în milioane EUR				
31.12.2010	Valoare publicată	CDS	EIR	Valoare ajustată
ACTIVE				
Împrumuturi și avansuri către clienți	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
Nicht angepasste Positionen	59.685			59.685
Total active	205.938	123	-291	205.770
PASIVE ȘI CAPITAL PROPRIU				
Instrumente financiare derivate	7.996	403		8.399
Nicht angepasste Positionen	180.813			180.813
Total capital	17.129	-280	-291	16.558
atribuibil intereselor minoritare	3.544		-100	3.444
atribuibil proprietarilor societății mamă	13.585	-280	-191	13.114
Total pasive și capital	205.938	123	-291	205.770

IV. RAPORTARE PE SEGMENTE – ERSTE GROUP (neauditat)

Prezentare generală*

	Retail și IMM		GCIB		Piețe de Grup		Centrul Corporativ		Total grup	
în milioane EUR	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Venit net din dobânzi	4.716,3	4.623,9	543,2	574,2	197,4	156,4	112,1	84,7	5.569,0	5.439,2
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-2.076,7	-1.844,6	-178,2	-176,4	-12,0	0,0	0,0	0,0	-2.266,9	-2.021,0
Venit net din taxe și comisioane	1.642,0	1.633,0	118,8	108,3	126,6	157,1	-100,2	-55,9	1.787,2	1.842,5
Rezultat net din trading	58,8	176,2	-129,2	-128,5	155,2	246,3	37,5	27,9	122,3	321,9
Cheltuieli administrative generale	-3.278,8	-3.264,8	-191,5	-183,9	-244,8	-233,7	-135,8	-134,4	-3.850,9	-3.816,8
Alte rezultate	-405,5	-278,1	-46,7	-32,4	10,2	1,8	-1.240,9	-132,9	-1.682,9	-441,6
Profit preimpozitare/pierdere	656,1	1.045,6	116,4	161,3	232,6	327,9	-1.327,3	-210,6	-322,2	1.324,2
Impozit pe profit	-263,8	-235,2	-31,3	-30,7	-55,6	-67,6	110,3	52,6	-240,4	-280,9
Profit net pentru perioada dată/pierdere pentru perioada dată	392,3	810,4	85,1	130,6	177,0	260,3	-1.217,0	-158,0	-562,6	1.043,3
atribuibil intereselor minoritare	144,4	146,7	11,4	14,9	10,4	15,2	-9,9	-12,2	156,3	164,6
atribuibil proprietarilor societății mamă	247,9	663,7	73,7	115,7	166,6	245,1	-1.207,1	-145,8	-718,9	878,7
Active ponderate la risc	74.934,3	74.951,7	24.428,6	25.421,2	2.743,4	2.943,0	970,4	1.399,7	103.076,6	104.715,6
Capital propriu mediu atribuit	4.117,0	4.123,1	1.955,6	2.034,9	312,1	323,9	6.653,5	6.595,4	13.038,2	13.077,3
Raport cost/venit	51,1%	50,7%	35,9%	33,2%	51,1%	41,7%	na	na	51,5%	50,2%
Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net	6,0%	16,1%	3,8%	5,7%	53,4%	75,7%	-18,1%	-2,2%	-5,5%	6,7%

*) Alte rezultate ale Corporate Center includ amortizarea lineară a clienței în valoare de 69,0 mil. EUR.

Poziția "Alte rezultate" include următoarele linii din contul de profit și 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	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Venit net din dobânzi	1.015,6	960,6	665,9	655,3	1.681,5	1.615,9
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-250,4	-303,3	-101,4	-148,3	-351,8	-451,6
Venit net din taxe și comisioane	390,2	393,8	320,6	334,0	710,8	727,8
Rezultat net din trading	12,2	27,2	20,2	11,5	32,4	38,7
Cheltuieli administrative generale	-930,9	-930,9	-609,4	-607,0	-1.540,3	-1.537,9
Alte rezultate	-82,0	-24,4	-63,7	-25,7	-145,7	-50,1
Profit preimpozitare/pierdere	154,7	123,0	232,2	219,8	386,9	342,8
Impozit pe profit	-40,1	-32,6	-50,3	-46,2	-90,4	-78,8
Profit net pentru perioada dată/pierdere pentru perioada dată	114,6	90,4	181,9	173,6	296,5	264,0
atribuibil intereselor minoritare	108,6	95,9	4,3	6,9	112,9	102,8
atribuibil proprietarilor societății mamă	6,0	-5,5	177,6	166,7	183,6	161,2
Active ponderate la risc	24.451,2	23.948,7	13.708,3	14.389,0	38.159,4	38.337,7
Capital propriu mediu atribuit	304,5	290,9	1.088,1	1.142,9	1.392,6	1.433,8
Raport cost/venit	65,6%	67,4%	60,5%	60,6%	63,5%	64,5%
Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net	2,0%	-1,9%	16,3%	14,6%	13,2%	11,3%

*) "Poziția "Alte rezultate" include următoarele linii din contul de profit și 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.

Europa Centrală și de Est (CEE)*:

în milioane EUR	Republica Cehă		România		Slovacia		Ungaria		Croația		Serbia		Ucraina	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Venit net din dobânzi	1.183,3	1.087,2	672,3	798,6	445,7	426,8	402,7	387,1	261,8	247,9	36,4	27,5	32,6	32,9
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-210,5	-365,8	-499,3	-506,7	-73,6	-123,2	-812,0	-244,3	-109,3	-106,0	-9,5	-8,2	-10,7	-38,8
Venit net din taxe și comisioane	496,5	476,8	130,1	134,4	112,2	106,6	97,8	97,8	76,7	74,0	13,0	11,5	4,9	4,1
Rezultat net din trading	-45,5	62,5	49,3	24,0	-4,6	4,0	19,1	23,2	11,2	9,7	0,1	2,4	-3,2	11,7
Cheltuieli administrative generale	-713,9	-709,8	-376,4	-375,2	-224,0	-222,2	-200,5	-202,6	-141,1	-139,0	-33,8	-31,0	-48,8	-47,1
Alte rezultate	-122,0	-83,3	-30,9	-50,2	-40,2	-20,5	-56,9	-68,3	-10,1	-4,8	-1,2	-0,8	1,6	-0,1
Profit preimpozitare/pierdere	587,9	467,6	-54,9	24,9	215,5	171,5	-549,8	-7,1	89,1	81,8	5,0	1,4	-23,6	-37,3
Impozit pe profit	-122,4	-82,7	23,7	-6,7	-42,3	-34,9	-16,8	-14,9	-16,1	-17,0	0,0	0,0	0,5	-0,2
Profit net pentru perioada dată/pierdere pentru perioada dată	465,5	384,9	-31,2	18,2	173,2	136,6	-566,6	-22,0	73,0	64,8	5,1	1,4	-23,1	-37,5
atribuibil intereselor minoritare	9,2	5,9	-8,7	9,6	0,0	0,1	0,0	-0,2	29,5	28,1	1,6	0,4	0,0	0,0
atribuibil proprietarilor societății mamă	456,3	379,0	-22,5	8,6	173,2	136,5	-566,6	-21,8	43,5	36,7	3,5	1,0	-23,1	-37,5
Active ponderate la risc	12.951,0	12.421,7	9.166,8	9.059,3	4.824,9	5.230,5	4.147,4	4.702,7	4.321,2	3.902,6	606,5	633,5	757,2	663,6
Capital propriu mediu atribuit	1.065,1	1.025,0	556,5	516,5	400,7	432,0	344,5	387,6	250,9	227,0	40,9	42,3	65,7	59,0
Raport cost/venit	43,7%	43,6%	44,2%	39,2%	40,5%	41,3%	38,6%	39,9%	40,3%	41,9%	68,1%	74,9%	142,4%	96,7%
Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net	42,8%	37,0%	-4,0%	1,6%	43,2%	31,6%	na	-5,6%	17,3%	16,2%	8,6%	2,4%	-35,1%	-63,6%

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

Vienna, 29 February 2012

INVESTOR INFORMATION

Erste Group returns to profitability in Q4 11 and cuts net loss for 2011 to EUR 718.9 million; timely compliance with EBA capital requirement

HIGHLIGHTS¹

- In the fourth quarter 2011, **net profit after minorities²** amounted to **EUR 254.1 million**. This solid quarterly result cut the **net loss for the year after minorities** to **EUR 718.9 million**.
- At 31 December 2011, the **core tier 1 ratio** (total risk; Basel 2.5) stood at **9.4%** (year-end 2010: 9.2%; Basel 2). Calculated by the **EBA** (European Banking Authority) method the **core tier 1 ratio** was **8.9%** at year-end 2011. The capital shortfall to be covered by the end of June was reduced from EUR 743 million to EUR 166 million.
- Erste Group's **shareholders' equity³** amounted to **EUR 12.0 billion** at 31 December 2011 (year-end 2010: EUR 13.1 billion) and **core tier 1 capital** to **EUR 10.7 billion** (year-end 2010: EUR 11.0 billion). Through a variety of measures, in particular the reduction of non core business, **total risk-weighted assets** were reduced by 4.8% versus year-end 2010 to **EUR 114.0 billion**.
- **Total assets**, at **EUR 210.0 billion**, were up 2.1% in 2011 from EUR 205.8 billion. The **loan-to-deposit ratio** stood at **113.3%** at 31 December 2011 (year-end 2010: 113.1%). Customer deposits, at EUR 118.9 billion, were up almost 1.6% year on year, while lending volume rose by 1.8% to EUR 134.8 billion.
- **Net interest income** improved by 2.4% from EUR 5,439.2 million in the financial year 2010 to **EUR 5,569.0 million** in the financial year 2011. At the same time, **net fee and commission income** declined by 3.0% to **EUR 1,787.2 million** (2010: EUR 1,842.5 million). At **EUR 122.3 million**, the **net trading result** was 62.0% lower than in 2010 (EUR 321.9 million). This was due primarily to changes in the fair value of the CDS portfolio of the International Business unit in the amount of EUR 182.6 million, which was closed out almost completely in the fourth quarter 2011.
- **Operating income** of **EUR 7,478.5 million** (2010: EUR 7,603.6 million) was impacted by the net trading result. Despite higher inflation rates, **general administrative expenses** increased only by 0.9% from EUR 3,816.8 million to **EUR 3,850.9 million**. As a result, **operating result** decreased to **EUR 3,627.6 million** (2010: EUR 3,786.8 million). The **cost/income ratio** stood at **51.5%** (2010: 50.2%).
- **Risk costs** were up 12.2% from EUR 2,021.0 million (155 basis points of average customer loans) in 2010 to **EUR 2,266,9 million**, or 168 basis points, in 2011. This was primarily due to the need for additional risk provisions in Hungary partly in connection with the policy-makers' decision to allow premature repayment of foreign-currency loans on preferential terms. In other core countries (Austria, Czech Republic and Slovakia) asset quality improved. The **NPL ratio** as a percentage of loans to customers rose to **8.5%** at 31 December 2011 (year-end 2010: 7.6%). The **NPL coverage ratio** improved to **61.0%** (year-end 2010: 60.0%).

¹ The figures presented as comparable data in this document are restated according to IAS 8, see footnote in the appendix.

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" The term "net profit/loss for the year after minorities" corresponds to the term "net profit/loss for the year 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".

“By returning to profitability in the fourth quarter we have proven that our business model – being the bank for retail and corporate clients in the eastern part of the European Union – works even as economic conditions remain challenging. In the financial year 2011, net profit was up in almost all countries. In Hungary and Romania we have strengthened the top management and taken action to return to a successful development,” said Andreas Treichl, Chief Executive Officer of Erste Group Bank AG, when presenting the preliminary results for the financial year 2011. “We have taken the necessary steps and cut back non-core activities even more resolutely than we had done over the past years. This has enabled us to improve our core capital ratio”, Treichl continued. “We are on track to meet the core tier 1 ratio of 9% required by the EBA at the end of June 2012 and beyond. At year-end 2011, the EBA core tier 1 ratio already stood at 8.9%, thus reducing the capital shortfall from EUR 743 million to EUR 166 million,” Treichl concluded.

Earnings performance in brief

A slight decline in operating income and a moderate rise in operating expenses caused the **operating result** to decrease by 4.2% to EUR 3,627.6 million in the financial year 2011 from EUR 3,786.8 million in the financial year 2010.

Operating income totalled EUR 7,478.5 million in 2011 (2010: EUR 7,603.6 million). An increase in net interest income (+2.4% to EUR 5,569.0 million) offset the decline in net fee and commission income (-3.0% to EUR 1,787.2 million) but not the drop in the net trading result (-62.0% to EUR 122.3 million). **General administrative expenses** were up 0.9% to EUR 3,850.9 million (2010: EUR 3,816.8 million). This resulted in a **cost/income ratio** of 51.5% (2010: 50.2%).

Net loss after minorities for 2011 amounted to EUR 718.9 million. 2011 was an exceptional year due to extraordinary effects, including especially goodwill write-downs and extraordinary risk provisions. In the previous year, Erste Group had posted an annual profit of EUR 878.7 million.

Cash return on equity, i.e. return on equity adjusted for non-cash expenses such as goodwill impairment and straight-line amortisation of customer relationships, was 2.3% for 2011 (reported ROE: -5.5%) versus 7.0% for 2010 (reported ROE: 6.7%).

In the financial year 2011, **cash earnings per share** amounted to EUR 0.42 (reported EPS: EUR -2.28) versus cash earnings per share of EUR 2.17 in 2010 (reported EPS: EUR 1.97).

Total assets, at EUR 210.0 billion, were up 2.1% on year-end 2010. On the liability side, this was due to growth in customer deposits and interbank transactions. On the asset side, it reflected a rise in loans and advances to customers and in securities held in the available-for-sale and held-to-maturity portfolios.

The **solvency ratio** improved to 14.4% at 31 December 2011 (year-end 2010: 13.5%), which was attributable to the reduction of risk-weighted assets by 4.8% from EUR 119.8 billion to EUR 114.0 billion. Therefore, it remained comfortably above the statutory minimum requirement of 8.0%. The **tier 1 ratio** in relation to total risk was 10.4% at 31 December 2011 (versus 10.2% at year-end 2010).

Outlook

Most of Erste Group's core markets are expected to post economic growth in 2012, albeit on a lower level than in 2011 – in line with the weakening outlook for the euro zone in the second half of 2011. A mild negative performance is forecast for Hungary and Croatia only.

Against this backdrop and despite the reduction of non-core assets, Erste Group expects a slightly rising operating result in 2012 supported by selective loan growth in its core markets and further cost reductions. Risk costs should decrease in 2012 as extraordinary effects such as the EUR 450 million one-off provisions in Hungary are not expected to recur. Erste Group expects the EBA capital ratio to exceed 9% beyond 30 June 2012.

I. FINANCIAL PERFORMANCE IN DETAIL

in EUR million	2011	2010	Change
Net interest income	5,569.0	5,439.2	2.4%
Risk provisions for loans and advances	-2,266.9	-2,021.0	12.2%
Net fee and commission income	1,787.2	1,842.5	-3.0%
Net trading result	122.3	321.9	-62.0%
General administrative expenses	-3,850.9	-3,816.8	0.9%
Other result	-1,682.9	-441.6	na
Pre-tax profit/loss	-322.2	1,324.2	na
Net profit/loss for the period	-562.6	1,043.3	na
Attributable to non-controlling interests	156.3	164.6	-5.0%
Attributable to owners of the parent	-718.9	878.7	na

Net interest income: +2.4% versus 2010

Net interest income rose by 2.4% from EUR 5,439.2 million in 2010 to EUR 5,569.0 million in the financial year 2011. This was due to currency changes and to the shift of interest income from trading assets, which is now included in net interest income rather than, as formerly, in the net trading result. Accordingly, trading assets were also included in calculating interest-bearing assets. This change was partly responsible for the contraction of the net interest margin (net interest income as a percentage of average interest-bearing assets) in the financial year 2011 from 3.08% to 2.97%.

Net fee and commission income: -3.0% versus 2010

in EUR million	2011	2010	Change
Lending business	279.9	243.8	14.8%
Payment transfers	863.3	847.3	1.9%
Card business	205.6	182.1	12.9%
Securities transactions	373.4	421.7	-11.5%
Investment fund transactions	205.6	215.8	-4.7%
Custodial fees	36.5	43.0	-15.1%
Brokerage	131.3	162.9	-19.4%
Insurance brokerage business	105.0	112.0	-6.3%
Building society brokerage	33.7	40.1	-16.0%
Foreign exchange transactions	24.8	26.1	-5.0%
Investment banking business	13.1	25.9	-49.4%
Other	94.0	125.6	-25.2%
Total	1,787.2	1,842.5	-3.0%

Net fee and commission income declined by 3.0% in the financial year 2011, from EUR 1,842.5 million to EUR 1,787.2 million. This development was mostly due to declines in the securities business (primarily in Austria) as well as in building society brokerage and investment banking. The rising income from payment transfers was caused in large part to the Czech and Croatian subsidiaries (increase in card transactions). The increase in lending business was exclusively attributable to technical effects – on the one hand, the basis of comparison was distorted by loan sales in Romania in 2010 and on the other there was a wider scope of consolidation.

Net trading result: -62.0% versus 2010

The decline in the net trading result by 62.0% from EUR 321.9 million in 2010 to EUR 122.3 million in the financial year 2011 largely resulted from changes in the fair value of the CDS portfolio of the International Business unit, which was closed out almost completely in the fourth quarter and had an impact of EUR -182.6 million in the financial year 2011 (2010: EUR -134.3 million). Further reasons for the drop were declines in foreign exchange trading and the shift of interest income from trading assets, which is now reported in net interest income rather than, as formerly, in the net trading result.

General administrative expenses: +0.9% versus 2010

in EUR million	2011	2010	Change
Personnel expenses	-2,323.7	-2,263.8	2.6%
Other administrative expenses	-1,152.4	-1,165.9	-1.2%
Depreciation and amortisation	-374.8	-387.1	-3.2%
Total	-3,850.9	-3,816.8	0.9%

General administrative expenses rose by 0.9% from EUR 3,816.8 million to EUR 3,850.9 million (currency-adjusted: +0.6%).

Personnel expenses were up 2.6% (currency-adjusted: +2.4%) from EUR 2,263.8 million to EUR 2,323.7 million. This increase was partly due to severance payments in the Czech Republic, provisions for severance payments in Hungary and Romania, and the integration of Informations-

Technologie Austria GmbH (previously not a consolidated subsidiary) into s IT Solutions AT as of 1 July 2010. The latter had a positive effect on **other administrative expenses**, which declined by 1.2% (currency-adjusted: 1.6%) from EUR 1,165.9 million to EUR 1,152.4 million in 2011. Cost reductions were achieved mainly in IT.

The **headcount**, at 50,452 employees, was up 0.4% on year-end 2010. The increase in Austria was mainly due to the expanded scope of consolidation. In Romania it was a consequence of the permanent employment of formerly leased personnel.

Headcount⁴

	Dec 11	Dec 10	Change
Employed by Erste Group	50,452	50,272	0.4%
Austria incl. Haftungsverbund savings banks	16,189	16,068	0.8%
Erste Group, EB Oesterreich and subsidiaries	8,773	8,488	3.4%
Haftungsverbund savings banks	7,416	7,580	-2.2%
Central and Eastern Europe / International	34,263	34,204	0.2%
Česká spořitelna Group	10,661	10,711	-0.5%
Banca Comercială Română Group	9,245	9,112	1.5%
Slovenská sporiteľňa Group	4,157	4,004	3.8%
Erste Bank Hungary Group	2,948	2,900	1.7%
Erste Bank Croatia Group	2,599	2,317	12.2%
Erste Bank Serbia	919	910	1.0%
Erste Bank Ukraine	1,685	1,736	-2.9%
Savings banks subsidiaries & foreign branch offices	1,117	1,019	9.6%
Other subsidiaries and foreign branch offices	932	1,495	-37.7%

Depreciation declined by 3.2% in 2011 (currency-adjusted: -3.6%) versus the financial year 2010, from EUR 387.1 million to EUR 374.8 million.

Operating result: -4.2% versus 2010

Due to the weak net trading result, **operating income** declined by 1.6% percent in 2011, totalling EUR 7,478.5 million (2010: EUR 7,603.6 million), while **general administrative expenses** were up moderately by 0.9%, from EUR 3,816.8 million to EUR 3,850.9 million. This led to a reduction of the **operating result** by 4.2%, from EUR 3,786.8 million to EUR 3,627.6 million.

Risk provisions: +12.2% versus 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 12.2% versus 2010, from EUR 2,021.0 million to EUR 2,266.9 million. In the financial year 2011, risk costs relative to the average volume of customer loans amounted to 168 basis points (2010: 155 basis points). This increase was attributable to extraordinary provisions in Hungary in the amount of EUR 450.0 million as a consequence to legislation passed by the government permitting the early repayment of foreign-currency loans at non-market rates and to raising the NPL coverage ratio. In Romania, provisions remained elevated, primarily due to a deterioration in the SME portfolio. In all other core countries (Austria, Czech Republic and Slovakia) the trend in risk costs was clearly positive.

⁴ End of period values.

Other operating result: -261.9% versus 2010

Other operating result fell from EUR -439.3 million in 2010 to EUR -1,589.9 million in 2011. This was primarily due to the write-down of goodwill in the total amount of EUR 1,064.6 million in 2011. Of this amount, EUR 699.2 million was related to the Romanian, EUR 312.7 million to the Hungarian, and EUR 52.7 million to the Austrian subsidiaries. Other taxes rose from EUR 71.9 million to EUR 163.5 million, which was largely a consequence of banking taxes. In Austria, the banking tax was introduced in 2011 and amounted to EUR 132.1 million. In 2011, Hungary permitted netting of the banking tax against losses resulting from the early repayment of foreign-currency loans on preferential terms (2010: EUR 49.8 million). Expenses for impairments rose from EUR 77.9 million to EUR 84.3 million, due primarily to write-downs on assets accepted as collateral in Hungary.

Also included in this line item are the straight-line amortisation of intangible assets (i.e. customer relationships) in the amount of EUR 69.0 million (2010: EUR 69.5 million) as well as deposit insurance contributions totalling EUR 87.2 million (2010: EUR 66.2 million).

Results from financial assets

The overall result from all categories of financial assets deteriorated from EUR -2.3 million in the financial year 2010 to EUR -93.0 million in 2011. 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 the amount of EUR 59.5 million (thereof EUR 23.5 million were attributable to the savings banks).

Profit/loss for the year

In the financial year 2011, the **pre-tax loss for the year** amounted to EUR 322.2 million; in 2010 the Erste Group had posted a pre-tax profit of EUR 1,324.2 million.

In 2011, **net loss after minorities** amounted to EUR 718.9 million versus a profit of EUR 878.7 in the financial year 2010.

II. FINANCIAL RESULTS: QUARTER-ON-QUARTER COMPARISON

in EUR million	Q4 10	Q1 11	Q2 11	Q3 11	Q4 11
Net interest income	1,343.4	1,302.0	1,401.9	1,430.2	1,434.9
Risk provisions for loans and advances	-432.6	-460.1	-460.7	-938.4	-407.7
Net fee and commission income	472.5	455.2	450.9	445.9	435.2
Net trading result	31.5	236.7	52.1	-251.4	84.9
General administrative expenses	-945.1	-963.0	-963.3	-965.3	-959.3
Other operating result	-155.9	-128.7	-131.5	-1,200.2	-129.5
Result from financial assets - FV	1.8	9.5	-29.4	12.1	8.1
Result from financial assets - AfS	-9.3	19.2	-5.1	-76.9	-3.4
Result from financial assets - HtM	-6.3	0.2	1.8	-19.0	-10.1
Pre-tax profit/loss	300.0	471.0	316.7	-1,563.0	453.1
Taxes on income	-48.3	-106.8	-68.6	70.4	-135.4
Net profit/loss for the period	251.7	364.2	248.1	-1,492.6	317.7
Attributable to non-controlling interests	6.8	42.8	48.7	1.2	63.6
Attributable to owners of the parent	244.9	321.4	199.4	-1,493.8	254.1

At EUR 1,434.9 million, the **net interest income** was at the same level as in the preding quarter (EUR 1,430.2 million). Shifting interest income from trading assets had a positive impact in the amount of EUR 83.9 million (full year, booked in the fourth quarter).

Due to declines in the securities business, **net fee and commission income** decreased by 2.4%, from EUR 445.9 million in the third quarter 2011 to EUR 435.2 million in the fourth quarter 2011.

After a negative third quarter (EUR -251.4 million), the **net trading result** turned positive in the fourth quarter, rising to EUR 84.9 million, even though interest income from trading assets is no longer reported in this item (it is now included in net interest income). In the fourth quarter, the change in the fair value of the CDS portfolio of the International Business unit had a positive net impact in the amount of EUR 21.9 million after weighing on the net trading result in the third quarter by EUR 246.6 million.

General administrative expenses were down 0.6% quarter on quarter, from EUR 965.3 million to EUR 959.3 million, as the increase in personnel expenses (by 4.4% from EUR 578.0 million to EUR 603.4 million in the fourth quarter 2011) was more than offset by declines in other administrative expenses (by 10.7% from EUR 294.1 million to EUR 262.6 million in the fourth quarter 2011). Depreciation and amortisation was almost unchanged at EUR 93.3 million.

The **cost/income ratio** improved in the fourth quarter of 2011 on the back of the solidly positive development of the net trading result to 49.1% versus 59.4% in the third quarter of 2011.

Risk provisions for loans and advances improved by 56.6% quarter on quarter, from EUR 938.4 million to EUR 407.7 million. Charges in the third quarter had been disproportionately high, however, with extraordinary provisions in Hungary alone amounting to EUR 450.0 million.

Other operating result, which was impacted negatively by goodwill write-downs of EUR 1,041.9 million in the third quarter, improved significantly quarter on quarter, by 89.2%, from EUR -1,200.2 million to EUR -129.5 million. Another positive impact came from the reversal of banking tax in the amount of EUR 40.8 million in Hungary for the first three quarters of 2011, as banking tax was permitted to be netted against losses sustained from foreign-currency loans repaid early at preferential non-market rates.

The **result from** all categories of **financial assets** improved from EUR -83.8 million in the third quarter of 2011 to EUR -5.4 million in the fourth quarter of 2011. This was mostly attributable to lower losses from the revaluation and sale of Greek bonds and other securities held in the available-for sale and held-to-maturity portfolios.

In the fourth quarter of 2011, the **pre-tax profit for the period** amounted to EUR 453.1 million versus a loss of EUR 1,563.0 million posted in the previous quarter.

In the fourth quarter of 2011, **net profit after minorities** totalled EUR 254.1 million versus a net loss of EUR 1,493.8 million posted in the third quarter of 2011.

III. BALANCE SHEET DEVELOPMENT

in EUR million	Dec 11	Dec 10	Change
Loans and advances to credit institutions	7,578	12,496	-39.4%
Loans and advances to customers	134,750	132,334	1.8%
Risk provisions for loans and advances	-7,027	-6,119	14.8%
Trading assets, derivative financial instruments	16,807	14,044	19.7%
Financial assets	38,132	34,421	10.8%
Other assets	19,766	18,594	6.3%
Total assets	210,006	205,770	2.1%

At EUR 7.6 billion, **loans and advances to credit institutions** as at 31 December 2011 were 39.4% lower than at year-end 2010 (EUR 12.5 billion). This was largely attributable to a decline in short-term interbank transactions, especially repo transactions with the Czech central bank.

Loans and advances to customers were up 1.8% from EUR 132.3 billion to EUR 134.8 billion. Growth was recorded mostly in lending to Austrian retail and corporate customers and in the Slovak retail business.

Risk provisions increased due to additional allocations from EUR 6.1 billion to EUR 7.0 billion. The NPL ratio (non-performing loans as a percentage of loans to customers) rose to 8.5% as at 31 December 2011 (7.6% as at 31 December 2010). The NPL coverage ratio improved further from 60.0% at year-end 2010 to 61.0%.

Investment securities held within the various categories of financial assets rose by 10.8% from EUR 34.4 billion at year-end 2010 to EUR 38.1 billion on the back of growth in the available-for sale and held-to-maturity portfolios.

in EUR million	Dec 11	Dec 10	Change
Deposits by banks	23,785	20,154	18.0%
Customer deposits	118,880	117,016	1.6%
Debt securities in issue	30,782	31,298	-1.6%
Trading liabilities, derivative financial instruments	9,873	8,615	14.6%
Other liabilities	5,723	6,291	-9.0%
Subordinated liabilities	5,783	5,838	-0.9%
Total equity	15,180	16,558	-8.3%
Attributable to non-controlling interests	3,143	3,444	-8.7%
Attributable to owners of the parent	12,037	13,114	-8.2%
Total liabilities and equity	210,006	205,770	2.1%

Customer deposits increased by 1.6% (from EUR 117.0 billion to EUR 118.9 billion). This development was primarily owed to growth in deposits from corporate customers in Austria. In the fourth quarter customer deposits decreased due to seasonal fluctuations of deposits by Czech municipalities. The rise in **deposits by banks** is mostly attributable to the use of the ECB's 3-year LTRO (long-term refinancing operation) in the amount of EUR 3.0 billion.

At 113.3%, the **loan-to-deposit ratio** was slightly higher at 31 December 2011 than at 31 December 2010 (113.1%).

As the decline in certificates of deposit was not offset by the rise in mortgage and municipal bonds, **debt securities in issue** declined by 1.6% from EUR 31.3 billion to EUR 30.8 billion.

Total risk-weighted assets (RWA) fell by 4.8% to EUR 114.0 billion as at 31 December 2011 (31 December 2010: EUR 119.8 billion). This decline was due to the sale of non-core assets, including the almost complete close-out of the CDS portfolio of the International Business unit, as well as a large number of measures taken to meet the EBA's equity capital requirement of 9% by the end of June 2012.

Total eligible **qualifying capital** of the Erste Group credit institution group, as defined by the Austrian Banking Act, rose from EUR 16.2 billion at year-end 2010 to EUR 16.4 billion as at 31 December 2011. The cover ratio with respect to the statutory minimum requirement at the reporting date (EUR 9.1 billion) was 179.9% (year-end 2010: 169.2%).

The **shareholders' equity** amounted to **EUR 12.0 billion** as at 31 December 2011 (year-end 2010: EUR 13.1 billion). The **tier 1 capital** after the deductions defined in the Austrian Banking Act amounted to EUR 11.9 billion (year-end 2010: EUR 12.2 billion).

The **tier 1 ratio** including the capital requirements for market and operational risk (total risk) improved to 10.4% (year-end 2010: 10.2%); the **core tier 1 ratio** rose to 9.4% as at 31 December 2011 (year-end 2010: 9.2%). The core tier 1 ratio as defined by the EBA stood at 8.9% as at 31 December 2011.

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 par. 1 Austrian Banking Act) amounted to 14.4% as at 31 December 2011 (year-end 2010: 13.5%), which was well above the statutory minimum requirement of 8.0%.

IV. SEGMENT REPORTING⁵

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 655.3 million in 2010 by EUR 10.7 million, or 1.6%, to EUR 665.9 million in the financial year 2011 was primarily due to an increase in deposits and higher margins. Net fee and commission income declined from EUR 334.0 million by EUR 13.4 million, or 4.0%, to EUR 320.6 million. This was mainly attributable to a subdued securities business that reflected the general market development. The slight rise in operating expenses from EUR 607.0 million by EUR 2.4 million, or 0.4%, to EUR 609.4 million, was primarily due to the inclusion of Intermarket Bank AG in August 2011. Strict cost management by Erste Bank Oesterreich and its subsidiaries kept operating expenses unchanged versus the previous year. The operating result improved from EUR 393.7 million in the financial year 2010 by EUR 3.6 million, or 0.9%, to EUR 397.3 million. The cost/income ratio was almost unchanged at 60.5%. The significant improvement in risk provisions from EUR 148.3 million by EUR 46.9 million, or 31.6%, to EUR 101.4 million reflected the continuously improving risk profile of the retail and SME portfolios.

The decline in the "Other result" item from EUR -25.7 million by EUR 38.0 million to EUR -63.7 million in the financial year 2011 was mainly due to higher write-downs on securities not held for trading (including Greek bonds) as well as the introduction of the banking tax (EUR 7.7 million). Net profit after minorities rose from EUR 166.7 million by EUR 10.9 million, or 6.5% to EUR 177.6 million. Return on equity improved from 14.6% to 16.3%.

Haftungsverbund/Savings Banks

At EUR 1,015.6 million, net interest income was EUR 55.0 million, or 5.7%, higher than in the financial year 2010, driven by positive development in margins and the shifting of interest income from trading assets. Net fee and commission income declined by EUR 3.6 million, or 0.9%, from EUR 393.8 million in 2010 to EUR 390.2 million. This was mainly attributable to lower income from lending. The decline in the net trading result from EUR 27.2 million by EUR 15.0 million to EUR 12.2 million in the financial year 2011 was due to the adverse market environment, particularly in the third quarter, as well as to the shifting of interest income from trading assets. At EUR 930.9 million, operating expenses were at the same level as in the previous year. The operating result rose from EUR 450.8 million in the financial year 2010 by EUR 36.3 million, or 8.1%, to EUR 487.1 million.

A decline in the item "Other result" from EUR -24.4 million in the financial year 2010 by EUR 57.6 million to EUR -82.0 million in 2011 was mainly caused by losses on the sale of securities and write-downs on securities not held in the trading portfolio. In the financial year 2011, banking tax was paid in the amount of EUR 6.5 million. Risk provisions decreased from EUR 303.3 million by EUR 52.9 million, or 17.4%, to EUR 250.4 million. Net profit after minorities was EUR 6.0 million (2010: EUR -5.5 million). The cost/income ratio improved to 65.6% in 2011 (2010: 67.4%).

⁵ In the segment report, financial results of the financial year 2011 are compared to those of the financial year 2010. Unless stated otherwise, terms such as "in the previous year", "2010", "as of 2010" or "1-12 2010" accordingly relate to the financial year 2010, and terms such as "this year", "2011", "as of 2011" or "1-12 2011" relate to the financial year 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 from the Czech retail and SME business was up strongly year on year by EUR 96.1 million, or 8.8% (currency-adjusted: +5.8%), from EUR 1,087.2 million to EUR 1,183.3 million in the financial year 2011. This increase was driven by better margins in the lending business and higher income from the banking book. Net fee and commission income rose from EUR 476.8 million in the financial year 2010 by EUR 19.7 million, or 4.1% (currency-adjusted: +1.2%), to EUR 496.5 million, mainly as a result of higher income from payment transfers and the cards business. Operating expenses were up EUR 4.1 million, or 0.6%, to EUR 713.9 million. Currency-adjusted, operating expenses were reduced by 2.2%, however, as a result of rigorous cost control. The net trading result decreased from the previous year's strong level of EUR 62.5 million by EUR 108.0 million to EUR -45.5 million, which was mainly attributable to the negative development of financial markets, negative market valuations of the pension funds and lower income from foreign exchange trading.

The operating result rose from EUR 916.7 million by EUR 3.7 million, or 0.4%, to EUR 920.4 million; currency-adjusted, it declined by 2.4%. In view of improved economic conditions and stabilisation of the portfolio, risk provisions fell by EUR 155.3 million, or 42.5% (currency-adjusted: -44.1%), from EUR 365.8 million to EUR 210.5 million in 2011. The item "Other result" deteriorated from EUR -83.3 million by EUR 38.7 million, or 46.4% (currency-adjusted: -42.3%), to EUR -122.0 million due to higher write-downs on securities not held for trading and higher deposit insurance contributions. Net profit after minorities rose by EUR 77.3 million, or 20.4% (currency-adjusted: +17.1%), from EUR 379.0 million to EUR 456.3 million. The cost/income ratio was almost unchanged at 43.7%. Return on equity rose to 42.8% (2010: 37.0%).

Romania

In the financial year 2011, net interest income in the Romanian retail and SME segment decreased by EUR 126.3 million or 15.8% (currency-adjusted: -15.3%) to EUR 672.3 million. This development was mainly due to continuing weakness in consumer credit demand and lower margins in subsidised mortgage lending. Net fee and commission income declined by EUR 4.3 million, or 3.2% (currency-adjusted: -2.5%), from EUR 134.4 million in the financial year 2010 to EUR 130.1 million. The rise in the net trading result from EUR 24.0 million by EUR 25.3 million to EUR 49.3 million resulted from revaluation gains in foreign exchange trading. Operating expenses rose only marginally from EUR 375.2 million by EUR 1.2 million, or 0.3% (currency-adjusted: +1.0%), to EUR 376.4 million.

The operating result decreased from EUR 581.7 million to EUR 475.3 million in the financial year 2011 (-18.3%; currency-adjusted: -17.7%). While economic conditions remained difficult, risk provisions declined from EUR 506.7 million by EUR 7.4 million, or 1.5% (currency-adjusted: -0.8%) to EUR 499.3 million. The improvement in the item "Other result" from EUR -50.2 million by EUR 19.3 million, or 38.4% (currency-adjusted: +38.1%) to EUR -30.9 million in the financial year 2011 was mainly due to one-off income from the liquidation of the subsidiary Anglo-Romanian Bank Ltd. At EUR -22.5 million, net profit after minorities was EUR 31.1 million lower than the net profit of EUR 8.6 million posted in the previous year. The cost/income ratio rose from 39.2% to 44.2%.

The current earnings development in Romania and a revised economic and business outlook for the banking sector led to extraordinary write-downs of goodwill totalling EUR 699.2 million in the third quarter 2011 (including EUR 6.4 million write-downs of Romanian subsidiaries), which reduced goodwill to EUR 1.1 billion.

Slovak Republic

Net interest income in the Slovak retail and SME business rose by EUR 18.9 million, or 4.4%, to EUR 445.7 million in the financial year 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 106.6 million by EUR 5.6 million, or 5.3%, to EUR 112.2 million, mainly on the back of higher income from payment transfers. Operating expenses were up marginally by EUR 1.8 million, or 0.8%, from EUR 222.2 million to EUR 224.0 million.

Risk provisions reflected an improvement in the market environment versus the financial year 2010. That benefited above all the retail but also the SME business and led to a reduction of risk provisions from EUR 123.2 million by EUR 49.6 million, or 40.3%, to EUR 73.6 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 -20.5 million in the financial year 2010 by EUR 19.7 million, or 96.1%, to EUR -40.2 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 173.2 million, up EUR 36.6 million, or 26.8%, on the previous year. The cost/income ratio improved to 40.5% from 41.3% in the financial year 2010. Return on equity increased from 31.6% to 43.2%.

Hungary

Net interest income in the Hungarian retail and SME business improved from EUR 387.1 million in the financial year 2010 by EUR 15.6 million, or 4.0% (currency-adjusted: +5.5%), to EUR 402.7 million in the financial year 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 23.2 million by EUR 4.1 million, or 17.8% (currency-adjusted: -16.6%), to EUR 19.1 million in the financial year 2011 mainly resulted from declining income from the foreign-currency retail loan book. At EUR 200.5 million, operating expenses were almost unchanged versus the financial year 2010 on a currency-adjusted basis despite additional restructuring provisions in the amount of EUR 11.6 million. The operating result rose from EUR 305.5 million in the previous year by EUR 13.6 million, or 4.4% (currency-adjusted: +5.9%), to EUR 319.1 million. The cost/income ratio improved to 38.6% in the financial year 2011 (2010: 39.9%).

A significant rise in risk provisions by EUR 567.7 million from EUR 244.3 million in the financial year 2010 to EUR 812.0 million was attributable to extraordinary one-time provisions. A provision in the amount of EUR 200.0 million was created to cover expected losses from the early repayment of foreign-currency 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 risk provisions were created to increase the NPL coverage ratio.

The item "Other result" improved by EUR 11.4 million from EUR -68.3 million in the financial year 2010 to EUR -56.9 million. Offsetting of the banking tax against the costs of repayment of foreign-currency loans at non-market rates had a positive effect. On the other hand, the need to recognise higher write-downs on collateral for loans and restructuring costs had a negative impact. Net profit after minorities amounted to EUR -566.6 million (versus a loss of EUR -21.8 million in the previous year). In November 2011, a capital increase was carried out in the amount of EUR 600.0 million.

In view of the current development of earnings and forecasts for the Hungarian economy, the remaining goodwill of EUR 312.7 million was written off in the third quarter 2011 and reported in Group Corporate Center in the "Other result" item.

Croatia

In Croatia, net interest income from the retail and SME business improved from EUR 247.9 million in the financial year 2010 by EUR 13.9 million, or 5.6% (currency-adjusted: +7.8%), to EUR 261.8 million. This was primarily attributable to rising lending volumes and improved margins, particularly in the deposit business. Net fee and commission income rose from EUR 74.0 million in the previous year by EUR 2.7 million, or 3.6% (currency-adjusted: +5.7%), to EUR 76.7 million on the back of higher income from the cards business. The net trading result improved from EUR 9.7 million in the financial year 2010 by EUR 1.5 million, or 15.7% (currency-adjusted: +18.1%), to EUR 11.2 million, reflecting higher income from foreign exchange trading. Operating expenses were up – especially in sales – by EUR 2.1 million, or 1.5% (currency-adjusted: +3.6%), from EUR 139.0 million in the financial year 2010 to EUR 141.1 million.

In the financial year 2011, the operating result rose by EUR 16.0 million, or 8.3% (currency-adjusted: +10.5%), from EUR 192.6 million to EUR 208.6 million. This improved the cost/income ratio to 40.3% from 41.9% in the previous year. A need for higher provisioning in the real estate business caused risk provisions to rise from EUR 106.0 million by EUR 3.3 million, or 3.2% (currency-adjusted: +5.3%), to EUR 109.3 million. Net profit after minorities improved from EUR 36.7 million in the financial year 2010 by EUR 6.8 million, or 18.6% (currency-adjusted: +21.0%), to EUR 43.5 million. Return on equity stood at 17.3% (2010: 16.2%).

Serbia

Net interest income of Erste Bank Serbia increased by EUR 8.9 million, or 32.3% (currency-adjusted: +30.9%), from EUR 27.5 million to EUR 36.4 million in the financial year 2011. This improvement was attributable primarily to a rise in lending volumes and improved margins in the deposit business as well as rising income from short-term investments in local government bonds. Net fee and commission income improved from EUR 11.5 million by EUR 1.5 million, or 13.3% (currency-adjusted: +12.1%), to EUR 13.0 million. Net trading result decreased by EUR 2.3 million due to lower income from foreign exchange trading. At EUR 33.8 million, operating expenses were up EUR 2.8 million, or 8.8% (currency-adjusted: +7.7%), on the financial year 2010. This increase was primarily attributable to rising inflation and severance payments. The cost/income ratio improved to 68.1% (2010: 74.9%).

The operating result rose from EUR 10.4 million in the financial year 2010 by EUR 5.4 million, or 51.9% (currency-adjusted: +50.4%), to EUR 15.8 million. Risk costs increased from EUR 8.2 million by EUR 1.3 million, or 16.5% (currency-adjusted: +15.3%), to EUR 9.5 million. The item "Other result" deteriorated from EUR -0.8 million in the previous year by EUR 0.4 million, or 62.1% (currency-adjusted: -60.4%), to EUR -1.2 million, mainly due to higher deposit insurance contributions. Net profit after minorities rose from EUR 1.0 million by EUR 2.5 million to EUR 3.5 million.

Ukraine

Net interest income of Erste Bank Ukraine declined in the financial year 2011 from EUR 32.9 million by EUR 0.3 million, or 0.8%, to EUR 32.6 million. Currency-adjusted, it was up 4.4%, however. Lower lending volumes were offset by higher interest income from other financial assets. Higher income from payment transfers and insurance brokerage led to an improvement of net fee and commission income by EUR 0.8 million, or 19.2% (currency-adjusted: +25.5%), to EUR 4.9 million. The net trading result declined from EUR 11.7 million by EUR 14.9 million to EUR -3.2 million, which was largely attributable to the shift of interest income from trading assets, which is now included in net interest income.

Operating expenses increased from EUR 47.1 million by EUR 1.7 million, or 3.6% (currency-adjusted: +9.0%), to EUR 48.8 million, driven mainly by higher IT and personnel expenditure. Stabilisation of the portfolio led to a significant reduction of risk provisions by EUR 28.1 million, or 72.5% (currency-adjusted: -71.1%), to EUR 10.7 million. Net loss after minorities declined by EUR 14.4 million, or 38.4% (currency-adjusted: +35.0%), from EUR -37.5 million to EUR -23.1 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 financial year 2011, net interest income decreased by EUR 31.0 million, or 5.4%, to EUR 543.2 million. This was attributable to the continuing reduction of business volume in the International Business unit. In Austria, net interest income from real estate business was slightly up in 2011 while net interest income from the large corporate business was slightly down year on year, particularly in CEE. Net fee and commission income improved in the financial year 2011 by EUR 10.5 million, or 9.7%, to EUR 118.8 million, mainly due to real estate development business in Austria. The net trading result was affected by the negative impact of changes in the fair value of the CDS portfolio of the International Business Unit and, at EUR -129.2 million, was unchanged versus the previous year. Operating expenses were up EUR 7.6 million, or 4.2%, to EUR 191.5 million, driven mainly by costs related to Immorent.

Risk provisions rose by EUR 1.8 million, or 1.0%, to EUR 178.2 million. While risk provisions were up by EUR 24.9 million in the real estate and large corporate business, they declined significantly in the International Business as a result of portfolio reduction. Overall, the operating result declined from EUR 370.1 million in 2010 by EUR 28.7 million, or 7.8%, to EUR 341.4 million in the financial year 2011. The decline in the item "Other result" by EUR 14.3 million, or 44.0%, to EUR -46.7 million, was primarily attributable to higher write-downs and losses on asset sales in the International Business.

Net profit after minorities declined from EUR 115.7 million by EUR 42.0 million, or 36.3%, to EUR 73.7 million. This was due in particular to lower income from the International Business. The cost/income ratio rose from 33.2% in the previous year to 35.9%.

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.

Net interest income rose by EUR 41.0 million, or 26.2%, year on year to EUR 197.4 million, mainly due to the shift of funding costs and interest income from trading assets. Income from fixed income business was lower in the financial year 2011 than in the previous year. Net fee and commission income fell by EUR 30.5 million, or 19.4%, to EUR 126.6 million, which was due in particular to declining contributions from Asset Management and direct sales of treasury products. The risk provisions in the amount of EUR 12.0 million were related to an impairment of an interbank transaction. The net trading result was down from EUR 246.3 million in the previous year by EUR 91.1 million, or 37.0%, to EUR 155.2 million. Adjusted for the shift of funding cost and interest income from trading assets, the decline amounted to about 15%. At EUR 244.8 million, operating expenses were up by EUR 11.1 million, or 4.8%, mainly due to new offices in Germany (fixed-income sales) and higher costs in Asset Management and in CEE.

The operating result declined by EUR 91.8 million, or 28.1%, to EUR 234.4 million. The cost/income ratio rose from 41.7% to 51.1%. Net profit after minorities declined by EUR 78.5 million, or 32.0%, from EUR 245.1 million to EUR 166.6 million. Return on equity was 53.4%.

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 Banca Comercială Română, 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 by 32.4%, from EUR 84.7 million to EUR 112.1 million, was mainly driven by positive contributions from asset/liability management. The negative development of net fee and commission income was attributable mainly to profit consolidation, which also had a partial impact on general administrative expenses. Organisational and regulatory requirements resulted in cost increases for centralized steering and management units.

The item "Other result" included the straight-line amortisation of customer relationships of BCR, Erste Card Club, and Ringturm KAG totalling EUR 69.0 million as well as one-time goodwill write-downs of EUR 692.8 million for the Romanian subsidiary Banca Comercială Română, EUR 312.7 million for the Hungarian subsidiary Erste Bank Hungary, and EUR 52.7 million on Austrian subsidiaries. The Austrian banking tax related to the Holding in the amount of EUR 117.5 million was also reported under "Other result".

V. EXCHANGE RATE DEVELOPMENT

Euro FX rates	End of period rates			Average rates		
	Dec 11	Dec 10	Change	2011	2010	Change
EUR/CZK	25.79	25.06	-2.9%	24.59	25.29	2.8%
EUR/RON	4.32	4.26	-1.4%	4.24	4.21	-0.7%
EUR/HUF	314.58	277.95	-13.2%	279.32	275.40	-1.4%
EUR/HRK	7.54	7.38	-2.1%	7.42	7.29	-1.8%
EUR/RSD	106.00	105.75	-0.2%	101.89	102.95	1.0%
EUR/UAH	10.36	10.65	2.7%	11.11	10.55	-5.3%

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>.

Appendix⁶

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

in EUR million	2011	2010	Change
Net interest income	5,569.0	5,439.2	2.4%
Risk provisions for loans and advances	-2,266.9	-2,021.0	12.2%
Net fee and commission income	1,787.2	1,842.5	-3.0%
Net trading result	122.3	321.9	-62.0%
General administrative expenses	-3,850.9	-3,816.8	0.9%
Other operating result	-1,589.9	-439.3	>100.0%
Result from financial assets - FV	0.3	-6.0	na
Result from financial assets - AfS	-66.2	9.2	na
Result from financial assets - HtM	-27.1	-5.5	>100.0%
Pre-tax profit/loss	-322.2	1,324.2	na
Taxes on income	-240.4	-280.9	-14.4%
Net profit/loss for the period	-562.6	1,043.3	na
Attributable to non-controlling interests	156.3	164.6	-5.0%
Attributable to owners of the parent	-718.9	878.7	na

II. STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME (unaudited)

in EUR million	2011	2010	Change
Net profit/-loss before minorities	-562.6	1,043.3	na
Available for sale - reserve (including currency translation)	-64.6	127.6	na
Cash flow hedge - reserve (including currency translation)	30.6	-76.5	na
Actuarial gains and losses	-42.7	34.8	na
Currency translation	-232.9	78.2	na
Deferred taxes on items recognised directly in equity	23.1	-26.2	na
Other comprehensive income – total	-286.5	137.8	na
Total comprehensive income	-849.1	1,181.1	na
Attributable to non-controlling interests	124.3	193.2	-35.7%
Attributable to owners of the parent	-973.4	987.9	na

⁶ 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 restated to classify and measure them as financial instruments at fair value through profit and loss. At the end of December 2011 the gross nominal value of the portfolio amounted to EUR 57 million. The harmonisation and improvement of the IT tools within Erste Group has led to restate the 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 these changes. For further details see investor release (1-9 2011 results) published on 28 October 2011 (www.erstegroup.com/investorrelations).

RESTATED STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME
(unaudited)

in EUR million				
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/loss	1,515.1	-175.9	-15.0	1,324.2
Taxes on income	-328.7	44.1	3.7	-280.9
Net profit/loss 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	Dec 11	Dec 10	Change
ASSETS			
Cash and balances with central banks	9,413	5,839	61.2%
Loans and advances to credit institutions	7,578	12,496	-39.4%
Loans and advances to customers	134,750	132,334	1.8%
Risk provisions for loans and advances	-7,027	-6,119	14.8%
Derivative financial instruments	10,931	8,508	28.5%
Trading assets	5,876	5,536	6.1%
Financial assets - at fair value through profit or loss	1,813	2,435	-25.5%
Financial assets - available for sale	20,245	17,751	14.0%
Financial assets - held to maturity	16,074	14,235	12.9%
Equity holdings in associates accounted for at equity	173	223	-22.4%
Intangible assets	3,532	4,675	-24.4%
Property and equipment	2,361	2,446	-3.5%
Current tax assets	116	116	0.0%
Deferred tax assets	702	617	13.8%
Assets held for sale	87	52	67.3%
Other assets	3,382	4,626	-26.9%
Total assets	210,006	205,770	2.1%
LIABILITIES AND EQUITY			
Deposits by banks	23,785	20,154	18.0%
Customer deposits	118,880	117,016	1.6%
Debt securities in issue	30,782	31,298	-1.6%
Derivative financial instruments	9,337	8,399	11.2%
Trading liabilities	536	216	>100.0%
Provisions	1,580	1,545	2.3%
Current tax liabilities	34	68	-50.0%
Deferred tax liabilities	345	328	5.2%
Other liabilities	3,764	4,350	-13.5%
Subordinated liabilities	5,783	5,838	-0.9%
Total equity	15,180	16,558	-8.3%
Attributable to non-controlling interests	3,143	3,444	-8.7%
Attributable to owners of the parent	12,037	13,114	-8.2%
Total liabilities and equity	210,006	205,770	2.1%

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	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Net interest income	4,716.3	4,623.9	543.2	574.2	197.4	156.4	112.1	84.7	5,569.0	5,439.2
Risk provisions for loans and advances	-2,076.7	-1,844.6	-178.2	-176.4	-12.0	0.0	0.0	0.0	-2,266.9	-2,021.0
Net fee and commission income	1,642.0	1,633.0	118.8	108.3	126.6	157.1	-100.2	-55.9	1,787.2	1,842.5
Net trading result	58.8	176.2	-129.2	-128.5	155.2	246.3	37.5	27.9	122.3	321.9
General administrative expenses	-3,278.8	-3,264.8	-191.5	-183.9	-244.8	-233.7	-135.8	-134.4	-3,850.9	-3,816.8
Other result	-405.5	-278.1	-46.7	-32.4	10.2	1.8	-1,240.9	-132.9	-1,682.9	-441.6
Pre-tax profit/-loss	656.1	1,045.6	116.4	161.3	232.6	327.9	-1,327.3	-210.6	-322.2	1,324.2
Taxes on income	-263.8	-235.2	-31.3	-30.7	-55.6	-67.6	110.3	52.6	-240.4	-280.9
Net profit/loss for the period	392.3	810.4	85.1	130.6	177.0	260.3	-1,217.0	-158.0	-562.6	1,043.3
Attributable to non-controlling interests	144.4	146.7	11.4	14.9	10.4	15.2	-9.9	-12.2	156.3	164.6
Attributable to owners of the parent	247.9	663.7	73.7	115.7	166.6	245.1	-1,207.1	-145.8	-718.9	878.7
Average risk-weighted assets	74,934.3	74,951.7	24,428.6	25,421.2	2,743.4	2,943.0	970.4	1,399.7	103,076.6	104,715.6
Average attributed equity	4,117.0	4,123.1	1,955.6	2,034.9	312.1	323.9	6,653.5	6,595.4	13,038.2	13,077.3
Cost/income ratio	51.1%	50.7%	35.9%	33.2%	51.1%	41.7%	na	na	51.5%	50.2%
Return on equity	6.0%	16.1%	3.8%	5.7%	53.4%	75.7%	-18.1%	-2.2%	-5.5%	6.7%

*) "Other result" for the Corporate Center includes the depreciation for the customer base amounting to EUR 69.0 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*

	Savings banks		EB Oesterreich		Austria	
in EUR million	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Net interest income	1,015.6	960.6	665.9	655.3	1,681.5	1,615.9
Risk provisions for loans and advances	-250.4	-303.3	-101.4	-148.3	-351.8	-451.6
Net fee and commission income	390.2	393.8	320.6	334.0	710.8	727.8
Net trading result	12.2	27.2	20.2	11.5	32.4	38.7
General administrative expenses	-930.9	-930.9	-609.4	-607.0	-1,540.3	-1,537.9
Other result	-82.0	-24.4	-63.7	-25.7	-145.7	-50.1
Pre-tax profit/-loss	154.7	123.0	232.2	219.8	386.9	342.8
Taxes on income	-40.1	-32.6	-50.3	-46.2	-90.4	-78.8
Net profit/loss for the period	114.6	90.4	181.9	173.6	296.5	264.0
Attributable to non-controlling interests	108.6	95.9	4.3	6.9	112.9	102.8
Attributable to owners of the parent	6.0	-5.5	177.6	166.7	183.6	161.2
Average risk-weighted assets	24,451.2	23,948.7	13,708.3	14,389.0	38,159.4	38,337.7
Average attributed equity	304.5	290.9	1,088.1	1,142.9	1,392.6	1,433.8
Cost/income ratio	65.6%	67.4%	60.5%	60.6%	63.5%	64.5%
Return on equity	2.0%	-1.9%	16.3%	14.6%	13.2%	11.3%

*) "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	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Net interest income	1,183.3	1,087.2	672.3	798.6	445.7	426.8	402.7	387.1	261.8	247.9	36.4	27.5	32.6	32.9
Risk provisions for loans and advances	-210.5	-365.8	-499.3	-506.7	-73.6	-123.2	-812.0	-244.3	-109.3	-106.0	-9.5	-8.2	-10.7	-38.8
Net fee and commission income	496.5	476.8	130.1	134.4	112.2	106.6	97.8	97.8	76.7	74.0	13.0	11.5	4.9	4.1
Net trading result	-45.5	62.5	49.3	24.0	-4.6	4.0	19.1	23.2	11.2	9.7	0.1	2.4	-3.2	11.7
General administrative expenses	-713.9	-709.8	-376.4	-375.2	-224.0	-222.2	-200.5	-202.6	-141.1	-139.0	-33.8	-31.0	-48.8	-47.1
Other result	-122.0	-83.3	-30.9	-50.2	-40.2	-20.5	-56.9	-68.3	-10.1	-4.8	-1.2	-0.8	1.6	-0.1
Pre-tax profit/-loss	587.9	467.6	-54.9	24.9	215.5	171.5	-549.8	-7.1	89.1	81.8	5.0	1.4	-23.6	-37.3
Taxes on income	-122.4	-82.7	23.7	-6.7	-42.3	-34.9	-16.8	-14.9	-16.1	-17.0	0.0	0.0	0.5	-0.2
Net profit/loss for the period	465.5	384.9	-31.2	18.2	173.2	136.6	-566.6	-22.0	73.0	64.8	5.1	1.4	-23.1	-37.5
Attributable to non-controlling interests	9.2	5.9	-8.7	9.6	0.0	0.1	0.0	-0.2	29.5	28.1	1.6	0.4	0.0	0.0
Attributable to owners of the parent	456.3	379.0	-22.5	8.6	173.2	136.5	-566.6	-21.8	43.5	36.7	3.5	1.0	-23.1	-37.5
Average risk-weighted assets	12,951.0	12,421.7	9,166.8	9,059.3	4,824.9	5,230.5	4,147.4	4,702.7	4,321.2	3,902.6	606.5	633.5	757.2	663.6
Average attributed equity	1,065.1	1,025.0	556.5	516.5	400.7	432.0	344.5	387.6	250.9	227.0	40.9	42.3	65.7	59.0
Cost/income ratio	43.7%	43.6%	44.2%	39.2%	40.5%	41.3%	38.6%	39.9%	40.3%	41.9%	68.1%	74.9%	142.4%	96.7%
Return on equity	42.8%	37.0%	-4.0%	1.6%	43.2%	31.6%	na	-5.6%	17.3%	16.2%	8.6%	2.4%	-35.1%	-63.6%

*) "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.