

Viena, 30 aprilie 2012

ERSTE GROUP BANK AG**Sinteză a raportului trimestrial pentru primul
trimestru din 2012****Sediul central Erste Group:**

Erste Group Bank AG
1010 Viena, Graben 21, Austria

Raportul nostru trimestrial pentru primul trimestru din 2012 poate fi descărcat de pe pagina noastră de web, accesând:

<http://www.erstegroup.com/en/Investors>

Pentru mai multe informații, vă rugăm contactați:

Erste Group Bank AG, Relații cu Investitorii
1010 Viena, Graben 21, Austria
Tel: 0043-50100-17693
Fax: 0043-50100-913112
E-mail: investor.relations@erstegroup.com
Internet: www.erstegroup.com

Erste Group își majorează profitul net la 346,5 mil. EUR în T1 2012; Cerințele EBA privind capitalul au fost deja îndeplinite din martie 2012

SUMAR¹

- **Venitul net din dobânzi** s-a majorat cu 2,7%, de la 1.302 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la **1.336,9 mil. EUR** în T1 2012. În aceeași perioadă, **venitul net din taxe și comisioane** s-a diminuat cu 5,5%, de la 455,2 mil. EUR la **430,3 mil. EUR**, în principal pe fondul evoluției mai slabe a operațiunilor cu valori mobiliare. **Venitul net din tranzacționare** a scăzut de la 236,7 mil. EUR la **93,6 mil. EUR** în contextul în care câștigurile din reevaluare aferente T1 2012 nu s-au mai situat la nivelul anului trecut. Performanța operațiunilor principale de tranzacționare a rămas solidă.
- Drept consecință, **venitul operațional** s-a diminuat cu 6,7%, de la 1.993,9 mil. EUR în T1 2011 la **1.860,8 mil. EUR**. Pe fondul menținerii unui management strict al costurilor, **cheltuielile administrative generale** au scăzut cu 1,9%, de la 963,0 mil. EUR la **945,1 mil. EUR**. **Profitul operațional** a fost de **915,7 mil. EUR** (T1 2011: 1.030,9 mil. EUR), fiind influențat semnificativ de venitul mai redus din tranzacționare. **Raportul cost/venit** s-a situat la **50,8%** (T1 2011: 48,3%).
- **Costurile de risc** au crescut cu 26,2%, de la 460,1 mil. EUR la **580,6 mil. EUR** în primul trimestru din 2012, respectiv 172 puncte de bază în raport cu nivelul mediu al împrumuturilor către clienți. Această evoluție a fost determinată în principal de constituirea de provizioane adiționale în Ungaria, în sumă de 75,6 mil. EUR, aferente schemei de subvenționare a dobânzilor la creditele în valută performante, impusă prin lege, precum și în România, în valoare de 98,6 mil. EUR, ceea ce a dus la majorarea ratei de acoperire a creditelor neperformante. Calitatea portofoliului de active s-a menținut în Austria, Republica Cehă și Slovacia. Per total, **rata creditelor neperformante (NPL)** a avansat de la 8,5% la sfârșitul anului 2011 la **8,8%**, în timp ce **rata de acoperire a creditelor neperformante** s-a îmbunătățit la **61,9%** (31 decembrie 2011: 61%).
- Poziția **“alte profituri operaționale”** s-a majorat considerabil, la **131,2 mil. EUR**, exclusiv ca urmare a veniturii extraordinare de 250,6 mil. EUR obținut din răscumpărarea capitalului hibrid (instrumente Tier 1 și Tier 2).
- **Profitul net după plata intereselor minoritare**² a crescut cu 7,8% în primul trimestru, la **346,5 mil. EUR**, iar **rentabilitatea capitalului angajat** s-a îmbunătățit de la 9,6% în T1 2011 la **11,2%**.
- Datorită performanței generale solide și evoluției pozitive a rezervei de active disponibile pentru vânzare, **capitalul propriu**³ s-a majorat semnificativ în T1 2012, la **12,8 mld. EUR** (sfârșitul anului 2011: 12 mld. EUR). Și **capitalul Core Tier 1** (excluzând profitul reportat pentru primul trimestru din 2012) s-a îmbunătățit considerabil, la **11,4 mld. EUR** (sfârșitul anului 2011: 10,7 mld. EUR), datorită aplicării metodei de calcul a garanțiilor în România conform reglementărilor internaționale (IFRS) și în linie cu Legea Bancară Austriacă. **Activele ponderate la risc** s-au diminuat la **111,8 mld. EUR** la 31 martie 2012 (sfârșitul anului 2011: 114 mld. EUR) datorită continuării reducerii operațiunilor secundare și măsurilor de optimizare de succes. Prin urmare, conform metodologiei **EBA** (Autoritatea Bancară Europeană), **indicele Core Tier 1** s-a situat la 31 martie 2012 la **9,7%** (31 decembrie 2011: 8,9%), iar **indicele Core Tier 1 (raportat la riscul total; Basel 2.5)** era de **10,2%** (31 decembrie 2011: 9,4%).
- **Totalul activelor** a crescut cu 3,2%, de la 210 mld. EUR la **216,7 mld. EUR**. **Raportul credite/depozite** s-a îmbunătățit de la 113,3% la 31 decembrie 2011 la **110,2%**, ca urmare a majorării depozitelor clienților. Volumul creditelor a rămas stabil, la 134,8 mld. EUR.

¹ Conform IAS 8, cifrele aferente perioadelor de comparație (T1 și T2 2011) au fost recalulate. Pentru mai multe informații, a se vedea raportul financiar anual 2011, notele privind declarațiile financiare, anexa C. Standarde de contabilitate/Recalculare (www.erstegroup.com/investorrelations).

² Termenul "profit net după plata intereselor minoritare" corespunde termenului "profit net distribuit proprietarilor societății mame".

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

Sumar al rezultatului financiar

În pofida reducerii costurilor operaționale, diminuarea venitului operațional a determinat scăderea **profitului operațional** cu 11,2% în primul trimestru din 2012 față de perioada similară din 2011, de la 1.030,9 mil. EUR la 915,7 mil. EUR. În schimb, evoluția venitului operațional a fost generată exclusiv de reducerea venitului net din tranzacționare în contextul în care câștigurile din reevaluare nu s-au situat la același nivel ca în 2011.

Venitul operațional a însumat 1.860,8 mil. EUR în primul trimestru (T1 2011: 1.993,9 mil. EUR). Creșterea venitului net din dobânzi cu 2,7%, la 1.336,9 mil. EUR, a compensat diminuarea venitului net din taxe și comisioane (-5,5%, la 430,3 mil. EUR), dar nu și reducerea venitului net din tranzacționare (-60,5%, la 93,6 mil. EUR). **Cheltuielile administrative generale** s-au diminuat cu 1,9%, la 945,1 mil. EUR (T1 2011: 963,0 mil. EUR). Astfel, **raportul cost/venit** s-a situat la 50,8% (T1 2011: 48,3%).

Profitul net după plata intereselor minoritare s-a majorat cu 7,8% în primul trimestru din 2012, de la EUR 321,4 mil. EUR la 346,5 mil. EUR, datorită efectelor singulare, pozitive per ansamblu (câștigurile din răscumpărarea instrumentelor Tier 1 și Tier 2 s-au situat peste valoarea provizioanelor constituite în Ungaria și România).

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 11,3% în primul trimestru din 2012 (valoare ROE raportată: 11,2%), comparativ cu 9,9% în perioada similară din 2011 (valoare ROE raportată: 9,6%).

Venitul pe acțiune (cash) s-a situat în primul trimestru din 2012 la valoarea de 0,83 EUR (valoare raportată: 0,80 EUR), față de cea de 0,79 EUR înregistrată în 2011 (valoare raportată: 0,76 EUR).

Totalul activelor s-a majorat cu 3,2% față de sfârșitul anului 2011, la 216,7 mld. EUR, în principal datorită majorării operațiunilor interbancare, susținută de creșterea puternică a depozitelor clienților.

Rata solvabilității a rămas constantă, la 14,4%, în timp ce activele ponderate la risc s-au diminuat cu 2,2 mld. EUR, de la 114,0 mld. EUR la 111,8 mld. EUR. Drept consecință, rata solvabilității continuă să se situeze la un nivel confortabil peste cerințele minime legale, de 8,0%. **Indicele Tier 1**, raportat la riscul total, calculat în conformitate cu Basel 2.5, a fost la 31 martie 2012 de 10,9% (sfârșitul anului 2011: 10,4%).

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 un rezultat operațional stabil în 2012, susținut de creșterea selectivă a creditării în piețele principale și de continuarea reducerii costurilor. Costurile de risc ar trebui să se reducă cu 2.0 mld. EUR în 2012, deși vor rămâne în continuare influențate de constituirea de provizioane extraordinare în Ungaria (75,6 mln. EUR în T1 2012) și revenirea economică lentă în România. Erste Group estimează că va îndeplini toate cerințele privind capitalul (EBA, Basel 3) în mod confortabil, sustenabil și la timp. Venitul net și capitalul vor fi susținute în continuare de un venit extraordinar de 160 mil. EUR (înainte de impozitare) obținut din răscumpărarea instrumentelor Tier 1 și Tier 2 în trimestrul al doilea din 2012.

I. EVOLUȚIA REZULTATELOR ÎN DETALIU

în milioane EUR	1-3 2012	1-3 2011	Modificare
Venit net din dobânzi	1.336,9	1.302,0	2,7%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-580,6	-460,1	26,2%
Venit net din taxe și comisioane	430,3	455,2	-5,5%
Rezultat net din tranzacționare	93,6	236,7	-60,5%
Cheltuieli administrative generale	-945,1	-963,0	-1,9%
Alte rezultate	152,0	-99,8	na
Profit înainte de impozitare/pierdere	487,1	471,0	3,4%
Profit net /pierdere pentru perioada dată	379,9	364,2	4,3%
atribuibil participațiilor minoritare	33,4	42,8	-22,0%
atribuibil proprietarilor societății mamă	346,5	321,4	7,8%

Venit net din dobânzi: +2,7% față de primul trimestru din 2011

Venitul net din dobânzi s-a majorat de la 1.302,0 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 1.336,9 mil. EUR în perioada similară din 2012. Această evoluție a fost determinată în principal de schimbarea modului de raportare a veniturii din dobânzi pentru activele mobiliare (21.6 mil. EUR), 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 incluse în calculul activelor purtătoare de dobândă. Această modificare reprezintă unul dintre motivele care au stat la baza scăderii ușoare a marjei de dobândă (venit net din dobânzi exprimat ca și cotă procentuală din activele medii purtătoare de dobândă), de la 2,90% la 2,87%.

Venit net din taxe și comisioane: -5,5% față de primul trimestru din 2011

în milioane EUR	1-3 2012	1-3 2011	Modificare
Activități de creditare	67,3	62,3	8,0%
Tranzacții de plată	210,5	214,9	-2,0%
Carduri	51,3	47,7	7,5%
Activități cu valori mobiliare	90,7	109,4	-17,1%
Fonduri de investiții	46,2	52,4	-11,8%
Taxe de administrare	10,0	9,9	1,0%
Brokeraj	34,5	47,1	-26,8%
Activități de asigurări	22,7	24,6	-7,7%
Brokeraj pentru contracte de economisire-creditare (bănci de locuințe)	8,2	9,0	-8,9%
Tranzacții valutare	6,3	6,0	5,0%
Investment banking	2,2	5,1	-56,9%
Altele	22,4	23,9	-6,3%
Total	430,3	455,2	-5,5%

Venitul net din taxe și comisioane s-a diminuat de la 455,2 mil. EUR la 430,3 mil. EUR în primul trimestru din 2012, în principal pe fondul scăderii înregistrate de operațiunile cu valori mobiliare (îndeosebi în Austria), de operațiunile de intermediere de contracte de economisire-creditare pentru domeniul locativ și de intermediere de asigurări, precum și de operațiunile de investment banking. Venitul din operațiunile de creditare a fost solid datorită contribuțiilor subsidiarei din Cehia și Intermarket Bank AG (consolidată la 1 august 2011).

Venit net din tranzacționare: -60,5% față de primul trimestru din 2011

În pofida performanței solide aferentă operațiunilor principale de tranzacționare, venitul net din tranzacționare a scăzut cu 60,5%, de la 236,7 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 93,6 mil. EUR în perioada similară din 2012. Această evoluție a fost determinată în principal de veniturile semnificativ mai mici din reevaluare pe fondul volumelor mai reduse de active. O altă explicație este schimbarea modului de raportare a veniturii din dobânzi pentru activele mobiliare (inclus în prezent în venitul net din dobânzi, nu în venitul net din tranzacționare ca în trecut).

Cheltuieli administrative generale: -1,9% față de primul trimestru din 2011

în milioane EUR	1-3 2012	1-3 2011	Modificare
Cheltuieli cu personalul	-570,5	-576,1	-1,0%
Alte cheltuieli administrative	-283,3	-292,4	-3,1%
Deprecieri și amortizări	-91,3	-94,5	-3,4%
Total	-945,1	-963,0	-1,9%

Cheltuielile administrative generale s-au redus de la 963,0 mil. EUR la 945,1 mil. EUR (exprimat în valuta de referință: -0,5%).

Cheltuielile de personal s-au diminuat cu 1,0% (exprimat în valuta de referință: +0,1%), de la 576,1 mil. EUR la 570,5 mil. EUR. Economii importante s-au realizat pe segmentul **alte cheltuieli materiale**, care s-au diminuat cu 3,1% (exprimat în valuta de referință: -1,3%), de la 292,4 mil. EUR la 283,3 mil. EUR, precum și al **amortizărilor aferente imobilizărilor corporale**, care au scăzut cu 3,4% (exprimat în valuta de referință: -1,8%), de la 94,5 mil. EUR la 91,3 mil. EUR.

Numărul de personal s-a diminuat la 49.686 salariați, în principal pe fondul măsurilor de reorganizare derulate în Ungaria, România și Ucraina.

Număr de personal⁴

	Martie 2012	Decembrie 2011	Modificare
Angajați ai Grupului Erste Group	49.686	50.452	-1,5%
Austria incl. băncile de economii semnate ale contractului de cross garantare	16.123	16.189	-0,4%
Erste Group, Erste Bank Oesterreich și subsidiare	8.705	8.773	-0,8%
Băncile de economii semnate ale contractului de cross garantare	7.418	7.416	0,0%
Europa Centrală și de Est / Internațional	33.563	34.263	-2,0%
Grupul Česká spořitelna	10.673	10.661	0,1%
Grupul Banca Comercială Română	8.928	9.245	-3,4%
Grupul Slovenská sporiteľňa	4.060	4.157	-2,3%
Grupul Erste Bank Ungaria	2.613	2.948	-11,4%
Grupul Erste Bank Croatia	2.612	2.599	0,5%
Erste Bank Serbia	906	919	-1,4%
Erste Bank Ucraina	1.583	1.685	-6,1%
Subsidiarele băncilor de economii și sucursalele străine	1.111	1.117	-0,5%
Alte subsidiare și sucursale străine	1.077	932	15,6%

Profitul operațional: -11,2% față de primul trimestru din 2011

Venitul operațional a scăzut cu 6,7% în primul trimestru din 2012, la 1.860,8 mil. EUR (T1 2011: 1.993,9 mil. EUR), pe fondul diminuării veniturii net din tranzacționare comparativ cu evoluția excepțional de solidă din primul trimestru din 2011. Cu toate că cheltuielile administrative au fost reduse cu 1,9%, de la 963,0 mil. EUR la 945,1 mil. EUR, profitul operațional a scăzut de la 1.030,9 mil. EUR la 915,7 mil. EUR.

Provizioane de risc: +26,2% față de primul trimestru din 2011

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 cu 26,2% față de primul trimestru din 2011, de la 460,1 mil. EUR la 580,6 mil. EUR. Această evoluție a fost determinată de constituirea de provizioane adiționale în Ungaria în valoare de 75,6 mil. EUR, precum și în România în sumă de 98,6 mil. EUR. Provizioanele extraordinare din Ungaria reflectă cheltuielile previzionate pentru subvenționarea dobânzilor la creditele în valută contractate de persoane fizice și rambursate conform prevederilor contractuale, impusă prin lege. În România, constituirea de noi provizioane a condus la îmbunătățirea ratei de acoperire a creditelor neperformante. Costurile de risc în raport cu nivelul mediu al împrumuturilor către clienți s-au situat în primul trimestru la nivelul de 172 puncte de bază (T1 2011: 138 puncte de bază).

Alte profituri operaționale

Poziția "alte profituri operaționale" s-a îmbunătățit de la -128,7 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 131,2 mil. EUR în perioada similară din acest an. Această evoluție s-a datorat în principal răscumpărării instrumentelor Tier 1 și Tier 2, care a generat un câștig excepțional de 250,6 mil. EUR. Poziția "alte impozite" s-a majorat de la 55,5 mil. EUR la 62,2 mil. EUR, din nou în special ca urmare a taxelor bancare, care au fost introduse în Slovacia în 2012 (3,5 mil. EUR), au fost majorate cu 25% în Austria și au fost din nou aplicate în Ungaria. Această poziție conține și amortizarea lineară aferentă activităților intangibile (portofoliu clienți), în valoare de 16,8 mil. EUR (T1 2011: 17,3 mil. EUR), precum și cheltuieli aferente garantării depozitelor în sumă de 21,9 mil. EUR (T1 2011: 21,1 mil. EUR).

⁴ Valori la sfârșitul perioadei de referință

Venituri din active financiare

Soldul total al tuturor categoriilor de active financiare s-a deteriorat de la 28,9 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 20,8 mil. EUR în acest an. Veniturile din reevaluarea portofoliului de active înregistrate la valoarea justă au compensat pierderile din vânzarea de active din portofoliul de active secundare din portofoliile de active disponibile pentru vânzare și de active deținute până la scadență.

Rezultatul perioadei

Profitul înainte de impozitare a crescut în primul trimestru din 2012 cu 3,4%, de la 471,0 mil. EUR la 487,1 mil. EUR.

Profitul net după plata intereselor minoritare s-a majorat cu 7,8%, de la 321,4 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 346,5 mil. EUR în perioada similară din acest an.

II. REZULTATE FINANCIARE: COMPARAȚIE LA NIVEL TRIMESTRIAL

în milioane EUR	T1 2011	T2 2011	T3 2011	T4 2011	T1 2012
Venit net din dobânzi	1.302,0	1.401,9	1.430,2	1.434,9	1.336,9
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-460,1	-460,7	-938,4	-407,7	-580,6
Venit net din taxe și comisioane	455,2	450,9	445,9	435,2	430,3
Rezultat net din tranzacționare	236,7	52,1	-251,4	84,9	93,6
Cheltuieli administrative generale	-963,0	-963,3	-965,3	-959,3	-945,1
Alte rezultate din exploatare	-128,7	-131,5	-1.200,2	-129,5	131,2
Active financiare - la valoare justă prin profit sau pierdere	9,5	-29,4	12,1	8,1	41,5
Active financiare - disponibile pentru vânzare	19,2	-5,1	-76,9	-3,4	-14,7
Active financiare - păstrate până la maturitate	0,2	1,8	-19,0	-10,1	-6,0
Profit preimpozitare/pierdere	471,0	316,7	-1.563,0	453,1	487,1
Impozit pe profit	-106,8	-68,6	70,4	-135,4	-107,2
Profit net /pierdere pentru perioada dată	364,2	248,1	-1.492,6	317,7	379,9
atribuibil intereselor minoritare	42,8	48,7	1,2	63,6	33,4
atribuibil proprietarilor societății mamă	321,4	199,4	-1.493,8	254,1	346,5

Venitul net din dobânzi s-a situat la 1.336,9 mil. EUR în primul trimestru din 2012, comparativ cu 1.434,9 mil. EUR în trimestrul patru din 2011. Schimbarea modului de raportare a venitului net din dobânzile pentru activele mobiliare a avut un aport pozitiv în ultimul trimestru din 2011 în valoare de 83,9 mil. EUR (T1 2012: 21,6 mil. EUR).

Venitul net din taxe și comisioane s-a diminuat cu 1,1% în termeni trimestriali, de la 435,2 mil. EUR la 430,3 mil. EUR, pe fondul reducerii comisioanelor din operațiunile de creditare.

Venitul net din tranzacționare s-a îmbunătățit cu 10,2% în termeni trimestriali, de la 84,9 mil. EUR la 93,6 mil. EUR, în condițiile în care evoluția din ultimul trimestru din 2011 a fost influențată de faptul că venitul net din dobânzile pentru active mobiliare nu a mai fost înregistrat la acest segment (acesta fiind în prezent evidențiat în venitul net din dobânzi).

Cheltuielile administrative generale s-au diminuat la nivel trimestrial cu 1,5%, de la 959,3 mil. EUR la 945,1 mil. EUR, datorită faptului că creșterea cheltuielilor materiale (cu 7,9%, de la 262,6 mil. EUR la 283,3 mil. EUR) a fost mai mult decât compensată de reducerea cheltuielilor de personal (cu 5,5%, de la

603,4 mil. EUR la 570,5 mil. EUR) și de scăderea cheltuielilor cu amortizările și deprecierea (cu 2,1%, de la 93,3 mil. EUR la 91,3 mil. EUR).

Raportul cost/venit s-a situat la nivelul de 50,8% în primul trimestru din 2012, față de 49,1% în trimestrul patru din 2011.

Provizioanele de risc pentru operațiunile de creditare s-au majorat la nivel trimestrial cu 42,4%, de la 407,7 mil. EUR la 580,6 mil. EUR, în condițiile în care primul trimestru din 2012 a fost influențat în principal de constituirea de provizioane adiționale în Ungaria (pentru a acoperi subvenționarea dobânzilor creditelor în valută acordate persoanelor fizice, care sunt rambursate conform prevederilor contractuale, impusă prin lege) și în România.

Soldul poziției “**alte profituri operaționale**”, influențat pozitiv de venitul extraordinar din răscumpărarea de instrumente Tier 1 și Tier 2 în sumă de 250,6 mil. EUR, s-a situat la nivelul de 131,2 mil. EUR (T4 2011: -129,5 mil. EUR).

Soldul total compus din toate categoriile de **active financiare** a trecut de la o valoare negativă în trimestru patru din 2011, de -5,4 mil. EUR, la o valoare pozitivă în primul trimestru din 2012, de 20,8 mil. EUR. Această îmbunătățire a avut la bază în principal veniturile din reevaluarea portofoliului de active înregistrate la valoarea justă.

Profitul trimestrial înainte de impozitare s-a majorat de la 453,1 mil. EUR la 487,1 mil. EUR.

Profitul net trimestrial după plata intereselor minoritare s-a situat în primul trimestru din 2012 la 346,5 mil. EUR, comparativ cu 254,1 mil. EUR în trimestrul patru din 2011.

III. EVOLUȚIE BILANȚIERĂ

în milioane EUR	Martie 2012	Decembrie 2011	Modificare
Împrumuturi și avansuri către instituțiile de credit	13.403	7.578	76,9%
Împrumuturi și avansuri către clienți	134.793	134.750	0,0%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-7.407	-7.027	5,4%
Active mobiliare, instrumente financiare derivate	19.105	16.807	13,7%
Active financiare	40.574	38.132	6,4%
Alte active	16.241	19.766	-17,8%
Total active	216.709	210.006	3,2%

Creanțele față de instituțiile de credit s-au majorat de la un nivel foarte redus (7,6 mld. EUR la 31 decembrie 2011) până la un nivel obișnuit de 13,4 mld. EUR. Această poziție include inclusiv surplusul de lichiditate din facilitatea de depozit a Băncii Centrale Europene în valoare de 4 mld. EUR. În contextul scadenței în luna aprilie 2012 a unor obligațiuni emise, surplusul de lichiditate se va diminua semnificativ.

Creanțele către clienți s-au menținut la nivelul de 134,8 mld. EUR, datorită faptului că scăderea înregistrată pe segmentul creditării clienților corporate de către Erste Bank Austria a fost compensată de majorarea creditării clienților corporate de către Česká spořitelna și Banca Comercială Română.

Valoarea **provizioanelor de risc** s-a majorat de la 7,0 mld. EUR la 7,4 mld. EUR, ca urmare a provizioanelor nou constituite. Rata creditelor neperformante (raportul dintre creditele neperformante și creanțele față de clienți) înregistra la 31 martie 2012 nivelul de 8,8%, față de 8,5% la 31 decembrie 2011. Gradul de acoperire a creditelor neperformante a continuat să se îmbunătățească și a crescut de la 61,0% la sfârșitul anului 2011 la 61,9% după primul trimestru din 2012.

Investițiile în valori mobiliare din diversele categorii de active financiare s-au majorat cu 6,4%, de la 38,1 mld. EUR la finele anului 2011 la 40,6 mld. EUR, în principal datorită creșterii portofoliilor de active disponibile la vânzare și de active deținute până la scadență. Această evoluție a rezultat în urma achiziției de active cu grad ridicat de lichiditate ca parte a strategiei de pregătire pentru noile reglementări Basel 3 privind lichiditatea.

în milioane EUR	Martie 2012	Decembrie 2011	Modificare
Sume datorate instituțiilor de creditare	25.373	23.785	6,7%
Sume datorate clienților	122.349	118.880	2,9%
Obligațiuni emise	32.135	30.782	4,4%
Pasive din tranzacții cu valori mobiliare, instrumente financiare derivate	9.890	9.873	0,2%
Alte pasive	6.213	5.723	8,6%
Capital subordonat	4.776	5.783	-17,4%
Total capital	15.973	15.180	5,2%
atribuibil participațiilor minoritare	3.218	3.143	2,4%
atribuibil proprietarilor societății mamă	12.755	12.037	6,0%
Total pasive și capital	216.709	210.006	3,2%

Depozitele clienților au crescut cu 2,9%, de la 118,9 mld. EUR la 122,4 mld. EUR la 31 martie 2012, în principal datorită majorării depozitelor de economii atrase de casele de economii din Austria și în Republica Cehă, precum și altor tipuri de depozite de la clienții din Republica Cehă. Majorarea **sumelor datorate instituțiilor de creditare** se datorează în principal utilizării tranșei a doua a programului de refinanțare pe termen lung (LTRO pe 3 ani) al Băncii Centrale Europene, în valoare de 1,1 mld. EUR.

Raportul credite/depozite se situa la 31 martie 2012 la 110,2%, sub nivelul înregistrat la sfârșitul anului trecut, de 113,3%.

În contextul în care diminuarea emisiunilor de obligațiuni a fost mai mult decât compensată de avansul obligațiunilor garantate și municipale, poziția **emisiunii de finanțare** s-a majorat cu 4,4%, de la 30,8 mld. EUR la 32,1 mld. EUR. Reducerea semnificativă a capitalului subordonat, la 4,8 mld. EUR la 31 martie 2012, a rezultat din răscumpărarea de instrumente Tier 1 și Tier 2 în valoare nominală de aproximativ 850 mil. EUR.

Capitalul propriu al Erste Group se situa la 31 martie 2012 la **12,8 mld. EUR** (sfârșitul anului 2011: 12,0 mld. EUR) datorită creșterii puternice a profitabilității în primul trimestru din 2012 și îmbunătățirii semnificative a rezervei de active disponibile pentru vânzare. După deducerea pozițiilor impuse de Legea Bancară Austriacă, **capitalul Tier 1** atinge valoarea de 12,2 mld. EUR (sfârșitul anului 2011: 11,9 mld. EUR).

De asemenea, **capitalul Core Tier 1** (excluzând profitul reportat pentru primul trimestru din 2012) s-a îmbunătățit considerabil, la **11,4 mld. EUR** (sfârșitul anului 2011: 10,7 mld. EUR) datorită aplicării metodei de calcul a garanțiilor pentru creditele neperformante în România în conformitate cu reglementările internaționale (IFRS) și în linie cu Legea Bancară Austriacă. Adoptarea standardelor IFRS pentru calcularea ratelor de acoperire a capitalului la nivelul Erste Group este planificată pentru începutul anului 2013. Pe baza situațiilor financiare pro-forma (ianuarie 2012), se estimează că această măsură va reduce impactul pozitiv asupra capitalului de la 700 mil. EUR la 350 mil. EUR.

Activele ponderate la risc (RWA) s-au diminuat cu 2,0% în primul trimestru din 2012, de la 114,0 mld. EUR la 31 decembrie 2011 la 111,8 mld. EUR. Această diminuare are la bază vânzarea de active secundare și o serie de măsuri suplimentare implementate în vederea atingerii ratei de acoperire a capitalului de 9% cerută de EBA până la sfârșitul lunii iunie 2012.

Capitalul total eligibil al Erste Group, în conformitate cu Legea Bancară Austriacă, s-a diminuat de la 16,4 mld. EUR la sfârșitul anului trecut la 16,1 mld. EUR la 31 martie 2012. Rata de acoperire, raportată la necesarul minim legal la acest moment de referință (8,9 mld. EUR), era de 179,7% (sfârșitul anului 2011: 179,9%).

Indicele Tier 1, determinat pe baza riscului total (riscul de piață și riscul operațional) s-a îmbunătățit la 10,9% (sfârșitul anului 2011: 10,4%), iar **indicele Core Tier 1** a crescut la 10,2% (sfârșitul anului 2011: 9,4%). Rata Core Tier 1 calculată conform metodologiei EBA se situa la 9,7% la 31 martie 2012.

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) s-a menținut la 14,4%, 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 IMM), subsidiarele acesteia, inclusiv băncile de economii la care Erste Bank Oesterreich deține participațiuni majoritare (băncile de economii din Salzburg, Tirol și Hainburg), precum și s Bausparkasse.

Majorarea venitului net din dobânzi cu 8,8 mil. EUR sau 5,8%, de la 152,9 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 161,7 mil. EUR în acest an, se datorează în principal creșterii depozitelor și îmbunătățirii marjelor. Venitul net din taxe și comisioane a rămas aproape la același nivel, respectiv la 82,7 mil. EUR (T1 2011: 82,0 mil. EUR). Diminuarea venitului net din tranzacționare cu 5,6 mil. EUR, de la 2,5 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la -3,1 mil. EUR în 2012, a fost determinată de rezultatele negative din reevaluare. Cheltuielile de exploatare au înregistrat o creștere moderată, de 1,6 mil. EUR sau 1,1%, de la 149,8 mil. EUR la 151,4 mil. EUR, ca urmare a încorporării Intermarket Bank AG în luna august 2011. Profitul operațional s-a îmbunătățit cu 2,3 mil. EUR, respectiv 2,6%, de la 87,6 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 89,9 mil. EUR. Raportul cost/venit s-a situat la 62,7% față de 63,1% în primul trimestru din 2011. Diminuarea provizioanelor de risc cu 3,6 mil. EUR sau 10,3%, de la 35,0 mil. EUR la 31,4 mil. EUR, reflectă stabilizarea profilului de risc al portofoliilor de retail și IMM.

Poziția "alte venituri" s-a diminuat cu 9,3 mil. EUR în primul trimestru, la 8,6 mil. EUR, în principal pe fondul veniturilor extraordinare din vânzarea de valori mobiliare din portofoliul de active disponibile pentru vânzare. Taxele bancare au însumat 2,3 mil. EUR în primul trimestru din 2012. Profitul net după plata intereselor minoritare s-a majorat cu 11,4 mil. EUR, respectiv 29,2%, de la 39,1 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 50,5 mil. EUR. Rentabilitatea capitalului angajat s-a îmbunătățit de la 14,5% în primul trimestru din 2011 la 15,4% în acest an.

Contractul de Cross-Garantare

Venitul net din dobânzi s-a majorat în primul trimestru din 2012 cu 6,8 mil. EUR sau 2,9% comparativ cu perioada similară din 2011, la 240,9 mil. EUR, ca urmare a evoluției pozitive a volumului creditării. Venitul net din taxe și comisioane a scăzut ușor, cu 2,1 mil. EUR sau 2,1%, la 98,7 mil. EUR. Diminuarea venitului net din tranzacționare cu 1,7 mil. EUR, respectiv 30,4%, de la 5,6 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 3,9 mil. EUR, a avut loc pe fondul scăderii evaluărilor. Cheltuielile de exploatare s-au majorat ușor, cu 2,0 mil. EUR sau 0,9%, la 235,4 mil. EUR. Profitul operațional a crescut cu 1,0 mil. EUR sau 0,9%, de la 107,1 mil. EUR la 108,1 mil. EUR. Raportul cost/venit a rămas constant față de nivelul anului precedent, la 68,5%.

⁵ În cadrul raportării detaliate pe segmente se compară rezultatele financiare aferente primului trimestru din 2012 cu cele din primul trimestru din 2011. În lipsa altor mențiuni, expresiile de genul "în anul precedent", "2011", "în primul trimestru din 2011" sau "T1 2011" indică primul trimestru din 2011, în timp ce expresii ca "anul acesta", "2012" sau "în primul trimestru din 2012" sau "T1 2012" indică primul trimestru din 2012. Expresia "profit/pierdere netă după plata intereselor minoritare" corespunde denumirii "profit/pierdere distribuite proprietarilor societății-mamă". Conform IAS 8, cifrele de comparație (T1 și T2 2011) au fost recalulate.

Provizioanele de risc s-au diminuat semnificativ, cu 10,8 mil. EUR sau 17,4%, de la 62,1 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 51,3 mil. EUR. Poziția "alte venituri" a scăzut cu 5,2 mil. EUR, de la -6,8 mil. EUR la -12,0 mil. EUR, în principal în contextul pierderilor din vânzarea din portofoliul de active disponibile pentru vânzare. Taxa bancară s-a ridicat la 2,1 mil. EUR în primul trimestru din 2012. Profitul net după plata intereselor minoritare s-a majorat cu 1,0 mil. EUR, de la 1,9 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 2,9 mil. EUR.

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 Republica Cehă a rămas în primul trimestru din 2012 aproape la același nivel ca în anul precedent, respectiv la 282,6 mil. EUR față de 284,4 mil. EUR (-0,6%; exprimat în valuta de referință: +2,3%). Această evoluție a rezultat din creșterea contribuțiilor portofoliul bancar în contextul în care marjele aferente activităților principale au rămas stabile. Venitul net din taxe și comisioane s-a diminuat cu 12,5 mil. EUR sau 10,0% (exprimat în valuta de referință: -7,4%), de la 124,7 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 112,2 mil. EUR, în principal ca urmare a diminuării veniturilor din operațiunile de plăți și cu valori mobiliare. Venitul net din tranzacționare a crescut cu 1,2 mil. EUR, respectiv 7,7% (exprimat în valuta de referință: +10,9%), la 16,7 mil. EUR. Cheltuielile de exploatare s-au majorat în primul trimestru cu 5,6 mil. EUR, respectiv 3,0% (exprimat în valuta de referință: -0,2%), la 179,5 mil. EUR.

Profitul operațional s-a diminuat cu 7,5 mil. EUR, respectiv 3,1% (exprimat în valuta de referință: -0,3%), de la 239,5 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 232,0 mil. EUR. În condițiile ameliorării situației economice și continuării stabilizării portofoliului, provizioanele de risc s-au diminuat semnificativ în primul trimestru din 2012, cu 26,4 mil. EUR sau 37,2% (exprimat în valuta de referință: -35,4%), la 44,5 mil. EUR. Îmbunătățirea poziției "alte profituri" cu 6,7 mil. EUR, de la -7,7 mil. EUR la -1,0 mil. EUR, a avut la bază în principal reducerea altor cheltuieli de exploatare.

Profitul net după plata intereselor minoritare a crescut considerabil, cu 16,9 mil. EUR sau 13,3% (exprimat în valuta de referință: +16,6%), de la 127,4 mil. EUR la 144,3 mil. EUR. Raportul cost/venit a rămas aproape neschimbat, respectiv la 43,6%. Rentabilitatea capitalului angajat s-a situat la 45,1%, comparativ cu 46,2% în anul anterior.

România

Rezultatele operațiunilor de retail și IMM din România au reflectat contextul economic dificil. Venitul net din dobânzi s-a diminuat cu 33,0 mil. EUR, respectiv 17,7% (exprimat în valuta de referință: -15,2%), la 153,0 mil. EUR. Această evoluție a fost în principal consecința cererii reduse de credite de consum, marjelor în scădere aferente operațiunilor pentru IMM-uri, precum și marjelor reduse aferente creditelor ipotecare. Venitul net din taxe și comisioane s-a redus cu 4,5 mil. EUR, respectiv 13,0% (exprimat în valuta de referință: -10,3%), de la 34,7 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 30,2 mil. EUR în 2012, în special ca urmare a scăderii veniturilor din operațiunile de brokeraj de asigurări și de plăți. Creșterea venitului net din tranzacționare cu 15,8 mil. EUR, de la 1,1 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 16,9 mil. EUR, se datorează în principal câștigurilor din reevaluarea pozițiilor valutare. Implementarea unor măsuri de optimizare a determinat reducerea cheltuielilor de exploatare, în special de personal, cu 9,1 mil. EUR sau 9,2% (exprimat în valuta de referință: -6,4%), de la 98,8 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 89,7 mil. EUR în 2012.

Necesitatea constituirii de provizioane adiționale în sumă de 98,6 mil. EUR (parțial pentru operațiunile de real estate și corporate) a determinat majorarea provizioanelor de risc cu 82,0 mil. EUR, respectiv 75,0% (exprimat în valuta de referință: +80,3%), de la 109,4 mil. EUR la 191,4 mil. EUR în primul trimestru din 2012. Prin urmare, rata de acoperire a creditelor neperformante s-a îmbunătățit la 52,2% după primul trimestru din 2012, comparativ cu 50,1% la sfârșitul anului trecut.

Îmbunătățirea poziției “alte venituri” cu 4,3 mil. EUR, respectiv 35,2% (exprimat în valuta de referință: +33,3%), de la -12,2 mil. EUR la -7,9 mil. EUR în primul trimestru din 2012, a rezultat în principal din majorarea veniturilor din activele financiare și din îmbunătățirea contribuției operațiunilor de leasing. Pierderea netă după plata intereselor minoritare s-a situat la -72,2 mil. EUR, cu 72,9 mil. EUR sub profitul de 0,7 mil. EUR raportat în perioada similară din 2011. În pofida diminuării venitului operațional, raportul cost/venit s-a îmbunătățit ușor, de la 44,5% în primul trimestru din 2011 la 44,8% în 2012.

Republica Slovacă

Venitul net din dobânzi aferent operațiunilor de retail și pentru IMM-uri din Slovacia s-a diminuat cu 2,9 mil. EUR sau 2,7%, de la 109,3 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 106,4 mil. EUR în acest an. Această evoluție a fost determinată în principal de modificarea strategiei de investiții privind activele financiare cu scopul optimizării sustenabile a structurii bilanțiere la nivelul grupului, precum și de diminuarea ușoară a marjelor pe segmentul de retail. Venitul net din taxe și comisioane s-a menținut la același nivel din anul precedent, de 27,7 mil. EUR. Creșterea venitului net din tranzacționare cu 1,3 mil. EUR, la 2,1 mil. EUR, a fost determinată de majorarea câștigurilor din reevaluare. Cheltuielile de exploatare au avansat cu 2,7 mil. EUR, respectiv 4,9%, de la 55,3 mil. EUR la 58,0 mil. EUR, pe fondul creșterii amortizărilor aferente investițiilor suplimentare din domeniul IT.

Provizioanele de risc au reflectat îmbunătățirea situației pieței față de primul trimestru din 2011, de care a beneficiat îndeosebi segmentul persoanelor fizice. În consecință, provizioanele de risc s-au diminuat cu 2,3 mil. EUR, respectiv 11,1%, de la 20,8 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 18,5 mil. EUR. Profitul net după plata intereselor minoritare s-a diminuat cu 2,1 mil. EUR, respectiv 4,6%, de la 45,4 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 43,3 mil. EUR în 2012. Raportul cost/venit s-a majorat de la 40,1% în primul trimestru din 2011 la 42,6%. Rentabilitatea capitalului angajat s-a situat la 39,4%, față de 44,2% în primul trimestru din 2011.

Ungaria

Venitul net din dobânzi aferent operațiunilor de retail și pentru IMM-uri din Ungaria s-a diminuat cu 11,3 mil. EUR sau 12,2% (exprimat în valuta de referință: -4,4%), de la 93,0 mil. EUR la 81,7 mil. EUR în primul trimestru din 2012. Această evoluție a fost determinată de efectele legislației privind rambursarea anticipată a creditelor în valută la rate diferite de cotațiile de pe piață. Venitul net din taxe și comisioane s-a diminuat cu 0,9 mil. EUR, respectiv 3,9%, la 21,9 mil. EUR. Totuși, exprimat în valuta de referință acest indicator a înregistrat o creștere cu 4,6%. Majorarea venitului net din tranzacționare cu 1,8 mil. EUR, respectiv 47,4% (exprimat în valuta de referință: +60,4%), de la 3,8 mil. EUR la 5,6 mil. EUR în primul trimestru din 2012, a rezultat îndeosebi din operațiunile valutare determinate de rambursarea anticipată a creditelor în valută. Datorită măsurilor de restructurare derulate în trimestrul patru din 2011, cheltuielile de exploatare s-au diminuat cu 8,1 mil. EUR, respectiv 16,3% (exprimat în valuta de referință: -8,9%), de la 49,6 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 41,5 mil. EUR în 2012. Raportul cost/venit s-a îmbunătățit, situându-se la 38,0% (T1 2011: 41,5%).

Majorarea provizioanelor de risc cu 53,8 mil. EUR, respectiv 69,6% (exprimat în valuta de referință: +84,6%), de la 77,3 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 131,1 mil. EUR, a fost determinată de constituirea de provizioane de risc în valoare de 75,6 mil. EUR aferente programului de subvenționare a dobânzilor la creditelor în valută, impus prin lege. Acest program se aplică persoanelor fizice care au contractat credite în valută și care rambursează dobânzile și principalul conform obligațiilor contractuale, nu și debitorilor care înregistrează restante. Poziția “alte venituri” s-a îmbunătățit cu 5,3 mil. EUR, de la -21,6 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la -16,3 mil. EUR în 2012. Pierderea netă după plata intereselor minoritare s-a situat la -81,8 mil. EUR în primul trimestru din 2012 (T1 2011: -31,7 mil. EUR).

Croatia

Venitul net din dobânzi aferent operațiunilor de retail și pentru IMM-uri din Croația s-a majorat cu 2,8 mil. EUR sau 4,6% (exprimat în valuta de referință: +6,8%), de la 61,3 mil. EUR la 64,1 mil. EUR, datorită creșterii aferente activelor financiare. Venitul net din taxe și comisioane s-a diminuat cu 1,2 mil. EUR sau 7,1% (exprimat în valuta de referință: -5,1%), de la 17,0 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 15,8 mil. EUR, pe fondul transferului subsidiarei responsabile de procesarea cardurilor de credit în octombrie

2011 (și, prin urmare, alocării acesteia la segmentul Corporate Center). Venitului net din tranzacționare s-a diminuat cu 1,3 mil. EUR sau 37,1% (exprimat în valuta de referință: -35,8%), de la 3,5 mil. EUR la 2,2 mil. EUR, pe fondul rezultatelor negative din reevaluare. Cheltuielile de exploatare s-au redus cu 2,1 mil. EUR, respectiv 5,9% (exprimat în valuta de referință: -3,9%), de la 35,7 mil. EUR la 33,6 mil. EUR în primul trimestru din 2012.

Profitul operațional s-a majorat cu 2,4 mil. EUR, respectiv 5,2% (exprimat în valuta de referință: +7,4%), de la 46,1 mil. EUR la 48,5 mil. EUR. Prin urmare, raportul cost/venit s-a îmbunătățit în primul trimestru, la 40,9% față de 43,6% în 2011. Necesarul ridicat de provizionare pe segmentul IMM a dus la creșterea provizioanelor de risc cu 9,0 mil. EUR, respectiv 38,8% (exprimat în valuta de referință: +41,7%), de la 23,2 mil. EUR la 32,2 mil. EUR în 2012. Profitul net după plata intereselor minoritare s-a diminuat cu 5,1 mil. EUR, respectiv 45,5% (exprimat în valuta de referință: -44,4%), de la 11,2 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 6,1 mil. EUR. Rentabilitatea capitalului angajat s-a situat la 8,1% în acest an, comparativ cu 17,5% în primul trimestru din 2011.

Serbia

Venitul net din dobânzi al Erste Bank Serbia s-a majorat în primul trimestru din 2012 cu 0,1 mil. EUR, respectiv 1,2% (exprimat în valuta de referință: +5,4%), de la 8,6 mil. EUR la 8,7 mil. EUR. Această evoluție pozitivă a fost susținută de creșterea volumului creditării pe segmentul de retail și companii, precum și de majorarea marjelor pe segmentul de retail. Venitul net din taxe și comisioane s-a îmbunătățit cu 0,8 mil. EUR, respectiv 29,6% (exprimat în valuta de referință: +35,1%), de la 2,7 mil. EUR la 3,5 mil. EUR. Venitul net din tranzacționare s-a majorat cu 0,4 mil. EUR pe fondul creșterii veniturilor din operațiunile valutare. Cheltuielile de exploatare au urcat cu 0,1 mil. EUR, respectiv 1,2% (exprimat în valuta de referință: +5,5%), de la 8,2 mil. EUR în 2011 la 8,3 mil. EUR în primul trimestru din 2012, în contextul altor cheltuielile administrative suplimentare determinate de îndeplinirea cerințelor legale mai restrictive. Raportul cost/venit s-a îmbunătățit de la 72,6% la 65,9% în acest an.

Costurile de risc s-au majorat cu 0,2 mil. EUR, respectiv 10,0% (exprimat în valuta de referință: 14,6%), de la 2,0 mil. EUR la 2,2 mil. EUR, pe fondul creșterii provizioanelor pe segmentul de retail. Profitul net după plata intereselor minoritare a urcat cu 0,8 mil. EUR, de la 0,5 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 1,3 mil. EUR în acest an. Drept urmare s-a înregistrat o îmbunătățire notabilă a rentabilității capitalului angajat, de la 5,4% la 12,4%.

Ucraina

Venitul net din dobânzi al Erste Bank Ucraina s-a diminuat cu 0,3 mil. EUR, respectiv 4,8% (exprimat în valuta de referință: -7,8%), de la 6,3 mil. EUR la 6,0 mil. EUR, în contextul în care majorarea costurilor de refinanțare a fost compensată doar parțial de creșterea veniturilor din dobânzi din alte active. Creșterea venitului din operațiunile de plăți a condus la o îmbunătățire a venitului net din taxe și comisioane cu 0,2 mil. EUR, la 1,2 mil. EUR în primul trimestru din 2012. Venitul net din tranzacționare a fost influențat de veniturile reduse din operațiunile cu valori mobiliare și s-a diminuat cu 3,7 mil. EUR, respectiv 88,1%, de la 4,2 mil. EUR la 0,5 mil. EUR (exprimat în valuta de referință: -88,5%).

Cheltuielile de exploatare s-au majorat cu 0,1 mil. EUR sau 0,8%, la 12,0 mil. EUR. Totuși, exprimat în valuta de referință, cheltuielile de exploatare s-au diminuat cu 2,4%. Diminuarea provizioanelor de risc cu 0,7 mil. EUR, respectiv 20,0% (exprimat în valuta de referință: -22,5%), la 2,8 mil. EUR, se datorează stabilizării semnificative a portofoliului de clienți comerciali. Pierderea netă după plata intereselor minoritare s-a majorat cu 6,3 mil. EUR, la -8,2 mil. EUR.

Segmentul Group Corporate & Investment Banking (GCIB)

Segmentul Group Corporate & Investment Banking include operațiunile cu clienții 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 Erste Group Immorent, subsidiara de leasing a Erste Group.

Venitul net din dobânzi s-a majorat ușor comparativ cu primul trimestru din 2011, cu 0,5 mil. EUR sau 0,5%, la 128,2 mil. EUR. În timp ce venitul net din dobânzi aferent operațiunilor internaționale s-a

diminuat cu 3,3 mil. EUR sau 12,6%, la 22,8 mil. EUR, pe fondul reducerii volumului de operațiuni (activele ponderate la risc au fost reduse cu circa 36% în termeni anuali), operațiunile cu imobiliare și clienții tip large corporate au crescut cu 3,8 mil. EUR. Venitul net din taxe și comisioane s-a diminuat cu 9,9 mil. EUR sau 32,9%, la 20,2 mil. EUR, în contextul reducerii operațiunilor noi și diminuării veniturilor din operațiunile Erste Group Immoent de dezvoltare de proiecte. Venitul net din tranzacționare s-a diminuat cu 95,3 mil. EUR, respectiv 94,2%, la 5,9 mil. EUR, ca urmare a câștigurilor extraordinare din reevaluarea portofoliului CDS aferent operațiunilor internaționale raportate pentru primul trimestru al anului trecut (în valoare de aproximativ 100 mil. EUR).

Cheltuielile de exploatare s-au diminuat cu 0,3 mil. EUR sau 0,7%, la 44,6 mil. EUR. Provizioanele de risc s-au majorat cu 19,3 mil. EUR sau 34,5%, la 75,2 mil. EUR, îndeosebi pe fondul provizioanelor constituite pentru operațiunile de segmentul imobiliar și pe cel large corporate din România, în timp ce provizioanele de risc pe segmentul operațiunilor internaționale și pe celelalte segmente large corporate s-au diminuat semnificativ. Profitul operațional s-a diminuat cu 104,4 mil. EUR, respectiv 48,8%, de la 214,1 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 109,7 mil. EUR în acest an. Poziția "alte profituri" s-a diminuat cu 20,5 mil. EUR, la -21,9 mil. EUR, în contextul rezultatelor negative din reevaluare și pierderilor aferente vânzării rezultate din continuarea reducerii activelor pe segmentul operațiunilor internaționale.

Profitul net după plata intereselor minoritare s-a diminuat cu 107,8 mil. EUR, respectiv 94,4%, de la 114,2 mil. EUR la 6,4 mil. EUR. Această evoluție a fost determinată în principal de venitul net din tranzacționare din operațiunile internaționale, de creșterea provizioanelor de risc și de pierderile din reevaluare la poziția "alte venituri". Raportul cost/venit s-a îmbunătățit de la 17,3% în primul trimestru din 2011 la 28,9% în 2012.

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.

Profitul operațional aferent segmentului Group Markets a crescut de la 94,8 mil. EUR în primul trimestru din 2011 la 105,0 mil. EUR în perioada similară din 2012, în principal datorită majorării venitului net din dobânzi cu 21,6 mil. EUR, respectiv 87,4%, de la 24,6 mil. EUR la 46,1 mil. EUR. Avansul venitului net din dobânzi a fost determinat de majorarea venitului din titluri de stat și din instrumente Swap din Europa Centrală și de Est, precum și de excluderea costurilor de refinanțare și veniturilor din dobânzi din activele de tranzacționare. Această modificare de raportare a reprezentat factorul decisiv pentru reducerea venitului net din tranzacționare cu 14,1 mil. EUR, respectiv 14,8%, de la 95,5 mil. EUR la 81,4 mil. EUR. Venitul net din taxe și comisioane s-a diminuat cu 1,3 mil. EUR, respectiv 3,6%, la 35,0 mil. EUR, în special pe fondul diminuării contribuției la profit a Erste Asset Management. Cheltuielile de exploatare s-au situat în primul trimestru din 2012 la 57,5 mil. EUR, cu 4,1 mil. EUR sau 6,7% sub valoarea înregistrată în perioada similară din 2011. Cheltuielile au fost reduse aproape în aceeași măsură în toate diviziile. Raportul cost/venit s-a îmbunătățit de la 39,4% la 35,4%. Profitul net după plata intereselor minoritare s-a majorat cu 7,2 mil. EUR, respectiv 9,8%, de la 73,8 mil. EUR la 81,0 mil. EUR. Rentabilitatea capitalului angajat s-a situat la 95,4%.

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 singulare, care, din motive de asigurare a comparabilității, nu pot fi atribuite unui anumit segment. Adicional, în acest segment se va înregistra și managementul structurii bilanțiere a 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 de la 13,8 mil. EUR la 57,5 mil. EUR a survenit îndeosebi pe fondul majorării contribuțiilor structurale ale managementului structurii bilanțiere. Evoluția pozitivă a venitului net din taxe și comisioane și majorarea cheltuielilor de exploatare au fost determinate în principal de consolidarea profitului din operațiunile bancare de suport. Venitul net din tranzacționare s-a diminuat de la 3,0 mil. EUR la -38,9 mil. EUR pe fondul reducerii reevaluărilor aferente instrumentelor de tip hedging utilizate pentru managementul structurii bilanțiere.

Poziția "alte rezultate" conține pe lângă amortizarea fondului comercial în valoare de 16,8 mil. EUR și taxa bancară aferentă Erste Group Bank AG (Holding) în sumă de 36,7 mil. EUR, și veniturile din răscumpărarea instrumentelor Tier 1 și Tier 2 (capital hibrid și obligațiuni subordonate) în valoare de 250,6 mil. EUR.

V. PRINCIPII CONTABILE

Informații referitoare la standardele utilizate în contabilitate și raportare

Rapoartele financiare consolidate ale Erste Group au fost elaborate în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și cu Standardele Internaționale de Contabilitate (IAS) aflate în vigoare și publicate de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate (IASB), fiind interpretate de Comitetul Internațional de Interpretare a Raportărilor Financiare (IFRIC), fostul Comitet Permanent de Interpretare (SIC) - conform normelor de aplicare în Uniunea Europeană. Raportul intermediar pentru perioada 1 ianuarie – 31 martie 2012 a fost elaborat în concordanță cu IAS 34 („Raporturi intermediare”).

Raportările financiare interimare condensate nu includ toate informațiile și alte raportări solicitate în rapoartele financiare anuale și ar trebui astfel citite împreună cu raportările financiare la 31 decembrie 2011.

Acest raport interimar nu a fost auditat sau revizuit de către un auditor.

Perioada de raportare nu a adus nicio schimbare a principiilor contabile.

VI. EVOLUȚIA CURSULUI VALUTAR

	Ratele de la sfârșitul perioadei			Ratele medii		
	Martie 2012	Decembrie 2011	Modificare	1-3 2012	1-3 2011	Modificare
EUR/CZK	24,73	25,79	4,1%	25,08	24,37	-2,9%
EUR/RON	4,38	4,32	-1,4%	4,35	4,22	-3,1%
EUR/HUF	294,92	314,58	6,2%	296,58	272,45	-8,9%
EUR/HRK	7,51	7,54	0,3%	7,56	7,40	-2,1%
EUR/RSD	111,70	106,00	-5,4%	108,17	103,79	-4,2%
EUR/UAH	10,72	10,36	-3,4%	10,53	10,87	3,2%

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

Anexă

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

în milioane EUR	1-3 2012	1-3 2011	Modificare
Venit net din dobânzi	1.336,9	1.302,0	2,7%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-580,6	-460,1	26,2%
Venit net din taxe și comisioane	430,3	455,2	-5,5%
Rezultat net din trading	93,6	236,7	-60,5%
Cheltuieli administrative generale	-945,1	-963,0	-1,9%
Alte rezultate din exploatare	131,2	-128,7	na
Active financiare - la valoare justă prin profit sau pierdere	41,5	9,5	>100,0%
Active financiare - disponibile pentru vânzare	-14,7	19,2	na
Active financiare - păstrate până la maturitate	-6,0	0,2	na
Profit preimpozitare/pierdere	487,1	471,0	3,4%
Impozit pe profit	-107,2	-106,8	0,4%
Profit net/pierdere pentru perioada dată	379,9	364,2	4,3%
atribuibil participațiilor minoritare	33,4	42,8	-22,0%
atribuibil proprietarilor societății mamă	346,5	321,4	7,8%

II. SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL

în milioane EUR	1-3 2012	1-3 2011	Modificare
Profit net/pierdere pentru perioada dată	379,9	364,2	4,3%
Disponibil pentru vânzare - rezerve (inclusiv conversiile valutare)	396,4	-54,1	na
Cash flow hedge - rezerve (inclusiv conversiile valutare)	3,1	-37,7	na
Câștiguri și pierderi actuariale	0,0	0,0	na
Conversii valutare	124,2	221,9	-44,0%
Impozit amânat pentru elementele recunoscute direct în capitalul propriu	-92,0	17,5	na
Total alte venituri globale	431,7	147,6	>100,0%
Total venit global	811,6	511,8	58,6%
atribuibil participațiilor minoritare	157,0	-2,1	na
atribuibil proprietarilor societății mamă	654,6	513,9	27,4%

III. BILANȚUL ERSTE GROUP (IFRS)

în milioane EUR	Martie 2012	Decembrie 2011	Modificare
ACTIVE			
Numerar și solduri la băncile centrale	5.480	9.413	-41,8%
Împrumuturi și avansuri către instituțiile de credit	13.403	7.578	76,9%
Împrumuturi și avansuri către clienți	134.793	134.750	0,0%
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-7.407	-7.027	5,4%
Instrumente financiare derivate	10.989	10.931	0,5%
Active de tranzacționare	8.116	5.876	38,1%
Active financiare – la valoarea corectă prin profit sau pierdere	1.220	1.813	-32,7%
Active financiare – disponibile pentru vânzare	21.675	20.245	7,1%
Active financiare – deținute până la scadență	17.679	16.074	10,0%
Participații de capital în asociați, contabilizate la capitalul propriu	178	173	2,9%
Active intangibile	3.480	3.532	-1,5%
Active tangibile	2.285	2.361	-3,2%
Creanțe fiscale curente	115	116	-0,9%
Active fiscale	618	702	-12,0%
Active disponibile la vânzare și operațiuni necontinuate	188	87	>100,0%
Alte active	3.897	3.382	15,2%
Total active	216.709	210.006	3,2%
PASIVE ȘI CAPITAL PROPRIU			
Sume datorate instituțiilor de credit	25.373	23.785	6,7%
Sume datorate clienților	122.349	118.880	2,9%
Obligațiuni emise	32.135	30.782	4,4%
Instrumente financiare derivate	9.332	9.337	-0,1%
Pasive din tranzacții cu valori mobiliare	558	536	4,1%
Alte provizioane	1.558	1.580	-1,4%
Obligații fiscale curente	52	34	52,9%
Pasive fiscale	360	345	4,3%
Alte pasive	4.243	3.764	12,7%
Capital subordonat	4.776	5.783	-17,4%
Total capital	15.973	15.180	5,2%
atribuibil participațiilor minoritare	3.218	3.143	2,4%
atribuibil proprietarilor societății mamă	12.755	12.037	6,0%
Total pasive și capital	216.709	210.006	3,2%

IV. RAPORTARE PE SEGMENTE – ERSTE GROUP

Prezentare generală*

	Retail și IMM		GCIB		Piețe de Grup		Centrul Corporativ		Total	
în milioane EUR	1-3 2012	1-3 2011	1-3 2012	1-3 2011	1-3 2012	1-3 2011	1-3 2012	1-3 2011	1-3 2012	1-3 2011
Venit net din dobânzi	1.105,1	1.135,9	128,2	127,7	46,1	24,6	57,5	13,8	1.336,9	1.302,0
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-505,4	-404,2	-75,2	-55,9	0,0	0,0	0,0	0,0	-580,6	-460,1
Venit net din taxe și comisioane	393,9	413,6	20,2	30,1	35,0	36,3	-18,8	-24,8	430,3	455,2
Rezultat net din trading	45,2	37,0	5,9	101,2	81,4	95,5	-38,9	3,0	93,6	236,7
Cheltuieli administrative generale	-809,4	-827,8	-44,6	-44,9	-57,5	-61,6	-33,6	-28,7	-945,1	-963,0
Alte rezultate	-37,7	-54,1	-21,9	-1,4	-1,0	3,5	212,6	-47,8	152,0	-99,8
Profit preimpozitare/pierdere	191,7	300,4	12,6	156,8	104,0	98,3	178,8	-84,5	487,1	471,0
Impozit pe profit	-68,1	-70,7	-4,6	-37,3	-21,1	-20,8	-13,4	22,0	-107,2	-106,8
Profit net/pierdere pentru perioada dată	123,6	229,7	8,0	119,5	82,9	77,5	165,4	-62,5	379,9	364,2
atribuibil participațiilor minoritare	37,4	37,1	1,6	5,3	1,9	3,7	-7,5	-3,3	33,4	42,8
atribuibil proprietarilor societății mamă	86,2	192,6	6,4	114,2	81,0	73,8	172,9	-59,2	346,5	321,4
Active medii ponderate la risc	71.540,0	75.240,8	22.556,1	24.730,6	2.555,2	2.611,7	13,6	1.034,2	96.664,9	103.617,3
Capital propriu mediu atribuit	5.014	4.135	2.257	1.979	340	304	4.788	6.970	12.398	13.388
Raport Cost/venit	52,4%	52,2%	28,9%	17,3%	35,4%	39,4%	na	na	50,8%	48,3%
Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net	6,9%	18,6%	1,1%	23,1%	95,4%	97,1%	14,4%	na	11,2%	9,6%

*) Alte rezultate ale Corporate Center includ amortizarea lineară a clienței în valoare de 16,8 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 – 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	EB Oesterreich		Contractul de Cross-Garantare		Austria	
	1-3 2012	1-3 2011	1-3 2012	1-3 2011	1-3 2012	1-3 2011
Venit net din dobânzi	161,7	152,9	240,9	234,1	402,6	387,0
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-31,4	-35,0	-51,3	-62,1	-82,7	-97,1
Venit net din taxe și comisioane	82,7	82,0	98,7	100,8	181,4	182,8
Rezultat net din trading	-3,1	2,5	3,9	5,6	0,8	8,1
Cheltuieli administrative generale	-151,4	-149,8	-235,4	-233,4	-386,8	-383,2
Alte rezultate	8,6	-0,7	-12,0	-6,8	-3,4	-7,5
Profit preimpozitare/pierdere	67,1	51,9	44,8	38,2	111,9	90,1
Impozit pe profit	-14,8	-11,4	-11,3	-9,5	-26,1	-20,9
Profit net/pierdere pentru perioada dată	52,3	40,5	33,5	28,7	85,8	69,2
atribuibil participațiilor minoritare	1,8	1,4	30,6	26,8	32,4	28,2
atribuibil proprietarilor societății mamă	50,5	39,1	2,9	1,9	53,4	41,0
Active medii ponderate la risc	13.334,6	13.522,8	23.593,2	24.046,1	36.927,8	37.568,9
Capital propriu mediu atribuit	1.310,0	1.075,2	365,2	293,6	1.675,2	1.368,8
Raport cost/venit	62,7%	63,1%	68,5%	68,5%	66,1%	66,3%
Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net	15,4%	14,5%	3,2%	2,6%	12,8%	12,0%

*) 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 (ECE)*:

	Cehia		România		Slovacia		Ungaria		Croația		Serbia		Ucraina	
în milioane EUR	1-3 2012	1-3 2011	1-3 2012	1-3 2011	1-3 2012	1-3 2011	1-3 2012	1-3 2011	1-3 2012	1-3 2011	1-3 2012	1-3 2011	1-3 2012	1-3 2011
Venit net din dobânzi	282,6	284,4	153,0	186,0	106,4	109,3	81,7	93,0	64,1	61,3	8,7	8,6	6,0	6,3
Provizioane de risc pentru împrumuturi și avansuri	-44,5	-70,9	-191,4	-109,4	-18,5	-20,8	-131,1	-77,3	-32,2	-23,2	-2,2	-2,0	-2,8	-3,5
Venit net din taxe și comisioane	112,2	124,7	30,2	34,7	27,7	27,9	21,9	22,8	15,8	17,0	3,5	2,7	1,2	1,0
Rezultat net din trading	16,7	15,5	16,9	1,1	2,1	0,8	5,6	3,8	2,2	3,5	0,4	0,0	0,5	4,2
Cheltuieli administrative generale	-179,5	-185,1	-89,7	-98,8	-58,0	-55,3	-41,5	-49,6	-33,6	-35,7	-8,3	-8,2	-12,0	-11,9
Alte rezultate	-1,0	-7,7	-7,9	-12,2	-5,4	-5,0	-16,3	-21,6	-2,3	-1,8	-0,3	-0,3	-1,1	2,0
Profit preimpozitare/pierdere	186,5	160,9	-88,9	1,4	54,3	56,9	-79,7	-28,9	14,0	21,1	1,8	0,8	-8,2	-1,9
Impozit pe profit	-39,1	-31,0	12,6	-0,3	-11,0	-11,5	-2,1	-2,8	-2,4	-4,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Profit net/pierdere pentru perioada dată	147,4	129,9	-76,3	1,1	43,3	45,4	-81,8	-31,7	11,6	16,9	1,8	0,8	-8,2	-1,9
atribuibil participațiilor minoritare	3,1	2,5	-4,1	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	5,5	5,7	0,5	0,3	0,0	0,0
atribuibil proprietarilor societății mamă	144,3	127,4	-72,2	0,7	43,3	45,4	-81,8	-31,7	6,1	11,2	1,3	0,5	-8,2	-1,9
Active medii ponderate la risc	12.641,1	13.410,1	8.616,4	9.151,8	4.252,0	4.962,9	3.534,1	4.500,3	4.230,2	4.372,5	499,8	547,9	838,6	726,5
Capital propriu mediu atribuit	1.280,7	1.102,9	825,0	522,9	439,7	411,1	361,9	371,6	301,2	256,4	42,0	37,3	88,1	63,5
Raport Cost/venit	43,6%	43,6%	44,8%	44,5%	42,6%	40,1%	38,0%	41,5%	40,9%	43,6%	65,9%	72,6%	155,8%	103,5%
Rentabilitatea capitalului angajat (ROE) în baza profitului net	45,1%	46,2%	na	0,5%	39,4%	44,2%	na	na	8,1%	17,5%	12,4%	5,4%	na	na

**"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.