



Half Yearly Financial Report 2010

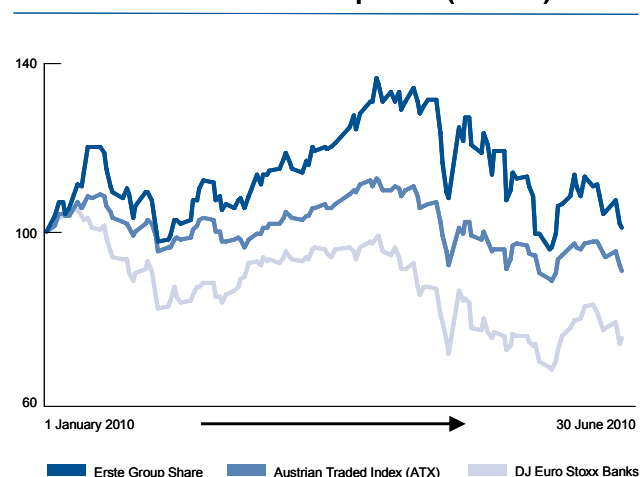
KEY FINANCIAL AND SHARE DATA

in EUR million	1-6 10	1-6 09
Income statement		
Net interest income	2,684.8	2,505.3
Risk provisions for loans and advances	-1,084.2	-892.1
Net fee and commission income	965.0	888.2
Net trading result	240.0	343.1
General administrative expenses	-1,898.4	-1,960.2
Other result	-142.4	-119.2
Pre-tax profit from continuing operations	764.8	765.1
Post-tax profit from discontinuing operations	0.0	0.0
Attributable to owners of the parent	471.9	492.1
Profitability ratios		
Net interest margin	3.0%	2.9%
Cost/income ratio	48.8%	52.5%
Return on equity	7.2%	11.2%
Earnings per share	1.07	1.35
Balance sheet		
Loans and advances to credit institutions	16,408	13,140
Loans and advances to customers	130,960	129,134
Risk provisions for loans and advances	-5,796	-4,954
Trading and other financial assets	44,714	42,884
Other assets	22,798	21,506
Total assets	209,084	201,710
Deposits by banks	26,730	26,295
Customer deposits	116,558	112,042
Debt securities in issue	29,841	29,612
Other liabilities	13,496	11,490
Subordinated liabilities	5,978	6,148
Total equity	16,481	16,123
Total liabilities and equity	209,084	201,710
Changes in total qualifying capital		
Risk weighted assesment basis pursuant to section 22 (1/1) Austrian Banking Act	104,868	106,383
Tier 1 ratio - credit risk	11.2%	10.8%
Tier 1 ratio - total risk	9.6%	9.2%
Solvency ratio	12.9%	12.7%
Stock market data (Vienna Stock Exchange)		
High (EUR)	35.08	21.37
Low (EUR)	25.10	7.00
Closing price (EUR)	26.36	19.23
Market capitalisation (EUR billion)	9.97	6.11

Ratings at 30 June 2010

Fitch	
Long term	A
Short term	F1
Outlook	Stable
Moody's Investors Service	
Long term	Aa3
Short term	P-1
Outlook	Negative
Standard & Poor's	
Long term	A
Short term	A-1
Outlook	Negative

Performance of the Erste Group share (indexed)



Highlights

- Erste Group continued its strong start to FY 2010, posting a robust operating result of EUR 1,991.4 million in H1 2010, up 12.1% on H1 2009, and net profit of EUR 471.9 million, down 4.1% on H1 2009. The cost/income ratio improved to 48.8%, from 52.5% in H1 2009.
- The operating result was driven by record operating income, which rose by 4.1% to EUR 3,889.8 million, and a decline in operating expenses, which fell by 3.2% to EUR 1,898.4 million. Net interest income grew by 7.2% to EUR 2,684.8 million on the back of an improving net interest margin, which rose to 3.04%, from 2.92% in H1 2009. Net commission income performed strongly, growing by 8.6% to EUR 965.0 million in H1 2010, due to increased fees from securities business and payment transfers. Net trading result declined by 30.0% to EUR 240.0 million compared to an exceptional H1 2009.
- Risk costs rose to EUR 1,084.2 million or 167 basis points of average customer loans (H1 09: EUR 892.1 million and 141 bps, respectively), albeit at a markedly slowing pace of 21.5% compared to the previous year.
- Following strong deceleration in NPL growth seen in the second half of 2009, new NPL formation in H1 2010 remained at this lower level. As a result, the NPL ratio in relation to customer loans reached 7.3%, following 5.9% at 30 June 2009. The NPL coverage ratio improved significantly to 59.7%, compared to 55.2% at 30 June 2009.
- Net profit after minorities¹ declined by 4.1%, from EUR 492.1 million to EUR 471.9 million in H1 2010, on the back of a weaker other operating result and increased net profit attributable to minorities. Cash return on equity decreased from 9.7% in FY 2009 to 7.5% as a result of the significantly enlarged capital base.
- Total assets increased by 3.7% year-to-date to EUR 209.1 billion. This was mainly due to rising interbank and financial asset volumes, driven by strong growth in customer deposits (+4.0% year-to-date to EUR 116.6 billion). The loan-to-deposit ratio was 112.4% (year-end 2009: 115.3%).
- Erste Group's shareholders' equity² continued to improve in H1 2010, driven by rising quarterly earnings and a positive change in the AfS reserve. In H1 2010, Erste Group's equity therefore rose by EUR 0.2 billion to EUR 12.9 billion. Alongside stagnant loan volumes, risk-weighted assets declined from EUR 106.4 billion at year-end 2009 to at EUR 104.9 billion. Prior to the inclusion of retained earnings, this resulted in a tier 1 ratio (credit risk) of 11.2%, compared to 10.8% at year-end 2009 and a core tier 1 ratio (total risk) of 8.6%, up from 8.3% at year-end 2009.

¹ The term "net profit after minorities" corresponds to the term "net profit attributable to owners of the parent".

² The term "shareholders' equity" corresponds to the term "total equity attributable to owners of the parent".

Letter from the CEO

Dear shareholders,

Erste Group has built on its strong start to the 2010 financial year, supported by an excellent operating result, the continued stabilisation in risk costs and a further gradual improvement of economic fundamentals in Central and Eastern Europe. First half 2010 operating profit rose by 12.1% year-on-year to EUR 1,991.4 million. This development was all the more satisfactory as it was primarily driven by record revenues and to a lesser extent by declining operating expenses; at the same time the cost/income ratio improved to 48.8%. Risk costs still rose year-on-year – albeit at a declining rate of 21.5% compared to the previous year. Due to a more negative other operating result and higher net profit attributable to the savings banks minorities, net profit declined by 4.1% to EUR 471.9 million. As a consequence of solid profitability, improved securities valuations and even after factoring in the dividend payout to equity and participation capital holders our capital position continued to improve compared with year-end 2009.

The macroeconomic environment in Central and Eastern Europe stabilised further in the first half of 2010. While domestic demand remained generally weak, a faster than expected recovery in external demand underpinned the turnaround in industrial production and, over time, should also have a dampening effect on unemployment. Of our core markets Austria, the Czech Republic and Slovakia have moved along furthest on the economic recovery path. Less developed Romania still has some way to go before posting growth, but has reached an agreement with the IMF about structural reforms in the public sector. In order to boost economic activity Romania's – so far unproven – ability to identify and implement infrastructure projects will be of key importance. In Hungary the new government has adopted a wide-ranging economic reform programme, featuring tax cuts for SMEs and salaried employees, which should reduce tax evasion and increase revenue intake; unfortunately, Hungary has also enacted a banking tax, which – at 50 basis points of total assets – will place a disproportionate burden on the banking sector in 2010 and 2011.

In light of the continued economic stabilisation, Erste Group posted its highest ever quarterly revenues in the second quarter of 2010. This was due to strong net interest income and accelerating fee income, which more than offset a substantial decline in net trading result. Net interest income benefited from stable margins and a small increase in interest-bearing assets. Net commission income continued to grow dynamically compared to the first quarter, supported by growth in fees from payment transfers, securities business and lending business. The net trading result retreated as expected driven by a substantial decline in securities trading. Record operating income was complemented by a declin-

ing cost base – year-on-year as well as sequentially, which was mainly due to lower personnel and other administrative expenses.

Our retail & SME business performed well in the first half of 2010. Our Austrian operations, led by Erste Bank Oesterreich, turned in an excellent performance, supported by a pick-up in fee income, declining operating expenses and lower risk costs compared to the first half of 2009. The Czech Republic remained the most important profit contributor in Central and Eastern Europe. While results were slightly flattered by currency appreciation, operating profit remained strong. At the same time risk costs grew considerably in the retail as well as the corporate segment. In Romania, the improvement in operating profit could not offset the substantial increase in risk provisions, resulting in a year-on-year decline in net profit. In Slovakia our business returned to pre-crisis profitability on the back of an outstanding operating performance and a very moderate increase in risk costs. In Hungary we also coped well with substantially increased risk costs thanks to significantly higher operating income and lower expenses.

The development of asset quality and risk costs continued to be a key determinant of profitability. Quarterly new NPL formation halved in the second half of 2009, after peaking in the second quarter of 2009. This trend was confirmed in the first half of 2010 and meant that the NPL ratio rose to 7.3%. This increase was mainly driven by a stable development in Austria and a deterioration in selected CEE countries. While risk costs remained at an elevated level, the slight increase compared to the first quarter of 2010 was mainly due to higher provisions in the GCIB segment. At the same time, the NPL coverage excluding collateral improved significantly to 59.7% from 57.2% at year-end 2009.

The continued strong operating performance in the first half of 2010 provides a sound basis for the rest of the year – a year that will likely see a stabilisation in asset quality and limited business growth. Nonetheless, we are in better shape now than we were before the economic downturn: our capital ratios have continuously strengthened over the past quarters, operating efficiency has improved significantly and our funding mix is also more favourable. The resilience of our business model was also confirmed by the EU-wide banking stress test, which we passed comfortably despite applying tougher macroeconomic assumptions for Central and Eastern Europe than required by the European regulator. Accordingly, we feel very comfortable with operating in a region that has better long-term growth prospects than Western Europe.

Andreas Treichl mp

Erste Group Share

EQUITY MARKET REVIEW

In the second quarter 2010, global stock markets initially continued the rally they had enjoyed for more than twelve months until, in mid-April, profit-taking resulted in a sharp rise in volatility and falling stock prices. Growing uncertainty among investors over concerns such as the economic outlook, sovereign debt, euro weakness and the austerity packages announced by a number of governments were further factors driving the equity sell-off. With most equity markets suffering double-digit losses in the second quarter, their year-to-date performance turned negative. The US Dow Jones Industrials Index closed the first half of the year 10.0% down at 9,774.02 points. The European EuroStoxx 50 Index has posted a 12.3% decline since the beginning of the year and closed at 2,570.58 points.

The financial and economic crisis with the subsequent bailout and economic stimulus packages adopted by governments as a response to these developments resulted in a massive rise in fiscal deficits. Concerns over growing sovereign debt prompted by the escalation of the situation in Greece and the credit reviews and downgrades of a number of countries by the rating agencies caused the euro to soften further against the US dollar and other currencies. To counteract euro speculation, the EU member states agreed in May to set up a rescue mechanism worth EUR 750 billion. The governments also announced measures designed to balance budgets and lead to fiscal consolidation.

At the same time, there was continued uncertainty about the pace of the economic recovery, as economic indicators failed to paint a consistent picture. Rising productivity in the US and in Europe contrasted with weak consumer confidence and sluggish end user demand. Likewise, worries about the impact of planned fiscal consolidation and debt reduction on GDP growth motivated investors to take a more conservative stance, which raised volatility in the financial markets even further.

As they expected growth to slow down in an uncertain environment, the European Central Bank (ECB) and the Bank of England (BoE) left their key interest rates unchanged at their historic lows. The US central bank (Fed) also continued its low-interest-rate policy against the backdrop of the European debt crisis and its potentially negative effects on US growth.

Bank shares continued their downtrend in the second quarter with increased momentum. Share prices were depressed by the effects of the debt crisis and concerns about the liquidity situation and access to funding of European banks. The DJ Euro Stoxx Bank Index, which is composed of leading European bank shares, lost 19.0% in the second quarter and declined by 23.6% year to date to 167.90 points.

The domestic stock market followed the negative global performance in the quarter under review. After its positive performance in the first quarter, the ATX (Austrian Traded Index) suffered a decline of 13.5% in the second quarter. This development was attributable in part to the slide in banking shares. Over the reporting period, the ATX (Austrian Traded Index) dropped by 8.7% to 2,278.80 points.

PERFORMANCE OF THE ERSTE GROUP SHARE

In the second quarter, the Erste Group share was volatile, reaching a new year-to-date high of EUR 35.08 on 14 April and its year-to-date low at EUR 25.10 on 7 June. The share was supported by positive analyst feedback following the release of the financial results in late April. In addition to reiterating their recommendations, many analysts raised their price targets for the Erste Group share.

Following the negative performance of global stock markets and the marked setback suffered by bank shares, the Erste Group share also sustained significant losses. The decline in the second quarter almost offset the positive performance in the first quarter. At the end of the first half of 2010, the Erste Group share traded at EUR 26.36, up 1.1% on year-end 2009. The Erste Group share thus clearly outperformed both the ATX and the DJ Euro Stoxx Bank Index, which closed the first half of 2010 in negative territory.

INVESTOR RELATIONS

In the second quarter of 2010, the Erste Group's management and its investor relations team held a large number of one-on-one and group meetings. Erste Group's strategy was presented against the backdrop of the current economic environment at the spring road show in Europe and in the US following the release of first quarter earnings, and at international banking and investor conferences hosted by UBS, Deutsche Bank, Cheuvreux, Bank of America Merrill Lynch, Goldman Sachs, and HSBC.

On 12 April 2010, an Internet chat with Erste Group's CEO was held for the tenth time. Many retail investors and interested parties had the opportunity to communicate directly with the chairman of the management board, Andreas Treichl.

On 18 June 2010, 251,635 new shares issued by Erste Group under the employee share ownership programme (ESOP) were listed at the stock exchanges in Vienna, Prague, and Bucharest. The number of outstanding Erste Group shares therefore rose from 377,925,086 to 378,176,721.

Interim Management Report

In the interim management report, financial results from the first half of 2009 are compared with those from the first half of 2010. Unless stated otherwise, terms such as “in the previous year”, “2009” or “as of the second quarter of 2009” accordingly relate to the first half of 2009, and terms such as “this year”, “2010” or “as of the second quarter of 2010” relate to the first half of 2010.

EARNINGS PERFORMANCE IN BRIEF

The **operating result** rose to EUR 1,991.4 million in the first half of 2010 (+12.1% vs. EUR 1,776.4 million in H1 2009). This was driven mainly by higher net interest income and net commission income as well as decreasing general administrative expenses. At the same time, net trading result declined.

Overall, **operating income** rose by 4.1% to EUR 3,889.8 million (vs. EUR 3,736.6 million in H1 2009). This was primarily the result of the increase in net interest income (+7.2% to EUR 2,684.8 million) and net commission income (+8.6% to EUR 965.0 million). The net trading result decreased by 30.0% to EUR 240.0 million. The 3.2% reduction in **general administrative expenses** from EUR 1,960.2 million to EUR 1,898.4 million also had a major influence on the result. Accordingly, the **cost/income ratio** continued to improve to 48.8% (first half of 2009: 52.5%).

Net profit attributable to owners of the parent was down by 4.1%, from EUR 492.1 million to EUR 471.9 million.

Cash return on equity, i.e. return on equity adjusted for non-cash expenses such as goodwill impairments and the straight-line amortisation of the customer base declined from 9.7% (reported ROE: 9.1%) in 2009 to 7.5% (reported ROE: 7.2%). The main reason for this development was the substantial widening of the capital base by nearly 50% last year (shareholders' equity in H1 2009: EUR 8.8 billion; in H1 2010: EUR 13.1 billion).

Cash earnings per share equalled EUR 1.13 (reported EPS: 1.07) in H1 2010, down on the first half of 2009 (EUR 1.41; reported EPS: 1.35). This indicator was also impacted by the higher capital base.

Total assets rose by 3.7% year-to-date to EUR 209.1 billion. On the liability side, this was due mainly to the steep increase in customer deposits, which triggered a rise in interbank assets and securities investments on the asset side.

Alongside a slight decline in risk-weighted assets, the **solvency ratio** improved from 12.7% at year-end 2009 to 12.9% as of 30 June 2010. Therefore, the level remained well above the mandatory minimum requirement of 8.0%. **Tier 1 ratio (credit risk)** was 11.2% on 30 June 2010 (year-end 2009: 10.8%).

OUTLOOK

Erste Group's most developed markets in Central and Eastern Europe, such as Austria, the Czech Republic, Slovakia and Hungary, have successfully emerged from recession and are expected to record moderate growth in 2010. In these countries, the economic recovery will initially be driven by exports rather than domestic demand. In Romania, the recovery will be more protracted, with economic growth not set to return before 2011. Accordingly, customer loan volumes in CEE are expected to remain muted during the course of this year. The general improvement in operating conditions should have positive, if gradual, effects on asset quality. Accordingly, Erste Group continues to expect risk costs for the current financial year to remain at the level of 2009.

Erste Group has performed exceptionally well during difficult economic times and is ideally placed to capitalise on future growth opportunities in Central and Eastern Europe.

PERFORMANCE IN DETAIL

in EUR million	1-6 10	1-6 09	Change
Net interest income	2,684.8	2,505.3	7.2%
Risk provisions for loans and advances	-1,084.2	-892.1	21.5%
Net fee and commission income	965.0	888.2	8.6%
Net trading result	240.0	343.1	-30.0%
General administrative expenses	-1,898.4	-1,960.2	-3.2%
Other result	-142.4	-119.2	-19.5%
Pre-tax profit from continuing operations	764.8	765.1	0.0%
Post-tax profit from discontinuing operations	0.0	0.0	na
Net profit for the period	588.9	573.8	2.6%
attributable to			
non-controlling interests	117.0	81.7	43.2%
owners of the parent	471.9	492.1	-4.1%

Net interest income

Net interest income rose by 7.2% from EUR 2,505.3 million in the first half of 2009 to EUR 2,684.8 million. This was achieved primarily thanks to the improved net interest margin (net interest income as a percentage of average interest-bearing assets), which increased from 2.92% in H1 2009 to 3.04% in H1 2010 – above all in Austria (up from 1.91% to 2.00%); in Central and Eastern Europe it remained almost unchanged (up from 4.55% to 4.57%).

Net commission income

in EUR million	1-6 10	1-6 09	Change
Lending business	160.8	155.3	3.5%
Payment transfers	418.5	395.0	5.9%
Card business	90.7	91.5	-0.9%
Securities transactions	227.1	190.6	19.2%
Investment fund transactions	95.8	78.1	22.7%
Custodial fees	20.9	21.7	-3.7%
Brokerage	110.4	90.8	21.6%
Insurance brokerage business	54.2	46.8	15.8%
Building society brokerage	22.2	19.9	11.6%
Foreign exchange transactions	14.3	14.1	1.4%
Investment banking business	15.2	6.5	>100.0%
Other	52.7	60.0	-12.2%
Total	965.0	888.2	8.6%

Net fee and commission income grew by 8.6% from EUR 888.2 million to EUR 965.0 million in the first half of 2010. This performance was driven mainly by gains in fees from securities business of Erste Bank Oesterreich and the cross-guarantee system savings banks as well as fees from payment transfers in the CEE subsidiaries. As in previous periods, the insurance brokerage business continued to perform well.

Net trading result

As the decline in income from securities trading (by 48.3% to EUR 88.5 million) and foreign exchange trading (by 17.4% to EUR 110.8 million) was not offset by higher income from derivatives trading (up 7.8% to EUR 40.7 million), the net trading result of EUR 240.0 million for H1 2010 remained below the exceptional level of the previous year of EUR 343.1 million.

General administrative expenses

in EUR million	1-6 10	1-6 09	Change
Personnel expenses	-1,091.0	-1,124.2	-3.0%
Other administrative expenses	-616.4	-656.7	-6.1%
Depreciation and amortisation	-191.0	-179.3	6.5%
Total	-1,898.4	-1,960.2	-3.2%

General administrative expenses decreased by 3.2% (currency-adjusted: -4.7%) from EUR 1,960.2 million to EUR 1,898.4 million.

Personnel expenses declined by 3.0% (currency-adjusted: -4.1%) from EUR 1,124.2 million to EUR 1,091.0 million. Efficiency improvements that were initiated in 2009 and which led to a year-on-year decline of 2.4% in headcount – especially at the savings banks and at Erste Bank Oesterreich – had a positive effect on this development. In Central and Eastern Europe and in particular in Slovakia such efficiency improvements also led to declines in headcount.

Other administrative expenses declined by 6.1% in H1 2010 (currency-adjusted: 8.1%) from EUR 656.7 million to EUR 616.4 million. This was achieved mainly through cost savings in the area of IT, legal and consulting fees, as well as payroll-related costs.

Depreciation and amortisation rose by 6.5% in the first half of 2010 (currency-adjusted: 4.4%) versus the same period of the previous year, from EUR 179.3 million to EUR 191.0 million.

Headcount at 30 June 2010

	Jun 10	Dec 09	Change
Employed by Erste Group	50,156	50,488	-0.7%
Austria incl. Haftungsverbund savings banks	15,757	16,107	-2.2%
Erste Group, EB Oesterreich and subsidiaries	8,126	8,359	-2.8%
Haftungsverbund savings banks	7,631	7,748	-1.5%
Central and Eastern Europe / International	34,399	34,381	0.1%
Česká spořitelna Group	10,776	10,698	0.7%
Banca Comercială Română Group	9,141	9,012	1.4%
Slovenská sporiteľňa Group	4,051	4,238	-4.4%
Erste Bank Hungary Group	3,085	3,181	-3.0%
Erste Bank Croatia Group	2,323	2,265	2.6%
Erste Bank Serbia	931	909	2.4%
Erste Bank Ukraine	1,725	1,727	-0.1%
Other subsidiaries and foreign branch offices	2,367	2,351	0.7%

Operating result

The rise in **operating income** by 4.1% from EUR 3,736.6 million to EUR 3,889.8 million and the reduction in **general administrative expenses** by 3.2% from EUR 1,960.2 million to EUR 1,898.4 million led to a higher **operating result**, which rose by 12.1% from EUR 1,776.4 million in H1 2009 to EUR 1,991.4 million in H1 2010.

Risk provisions

Risk provisions, i.e., the balance of the allocation/release of provisions for the lending business and the costs of direct loan write-offs and income from recovery of loans already written off, increased year-on-year by 21.5%, from EUR 892.1 million to EUR 1,084.2. Risk costs in relation to average customer loans were 167 bps in the first half of 2010 (H1 2009: 141 bps).

Other operating result

Other operating result worsened from EUR -87.5 million in H1 2009 to EUR -158.8 million in H1 2010. This item includes the linear amortisation of intangible assets (customer relationships) of EUR 35.0 million as well as deposit insurance contributions of EUR 29.3 million. Furthermore, the item was impacted by write-downs on IT projects and the leasing portfolio of BCR as well as provisions for litigation totalling EUR 32.6 million for the first half of 2010. In the second quarter of 2010, an additional EUR 30 million in provisions were made for potential expenses such as the bank tax in Hungary.

Results from financial assets

The overall result of all categories of financial assets developed positively, as the negative result of the first half of 2009 (EUR -31.7 million) swung into a profit of EUR 16.4 million for the first half of 2010. The main drivers were gains on sales of shares and government bonds in the AfS portfolio. Moreover, disposal gains on securities from the HtM portfolio of Česká spořitelna of EUR 4.4 million had a positive impact on the total balance.

As of 30 June 2010, the market value of the **ABS/CDO portfolio** of Erste Group including the savings banks, was unchanged versus year-end 2009 at around EUR 1.9 billion. In the first half of 2010, a revaluation of the fair value portfolio resulted in a gain of EUR 12.8 million recognised in income (H1 2009: EUR -50.0 million). In the available for sale portfolio, the mark-to-market valuation in H1 2010 resulted in a gain – recognised in equity – of EUR 11.2 million (H1 2009: decline of EUR 43.0 million).

Pre-tax profit and net profit attributable to owners of the parent

Pre-tax profit from continuing operations remained nearly unchanged compared to the same period last year at EUR 764.8 million.

Net profit attributable to owners of the parent was down by 4.1% from EUR 492.1 million to EUR 471.9 million compared to the first half of 2009. This was mainly due to a 43.2% rise in net profit attributable to minority interests on the back of an improved performance of the Austrian savings banks.

FINANCIAL RESULTS – QUARTER-ON-QUARTER COMPARISON

Net interest income increased quarter-on-quarter by 2.8% from EUR 1,323.6 million to EUR 1,361.2 million based on stable margins in Austria as well as Central and Eastern Europe and slightly higher interest-bearing assets.

Net fee and commission income was up by 4.7% from EUR 471.5 million in Q1 2010 to EUR 493.5 million in Q2 2010. This development was mainly driven by higher fees from securities business and payment transfers as well as a pick-up in lending fees in CEE on the back of a very weak first quarter.

After a robust result achieved in Q1 2010, the **net trading result** deteriorated by 30.0% from EUR 141.2 million to EUR 98.8 million. While trading income from foreign exchange transactions improved significantly to EUR 68.8 million, income from securities and derivatives trading dropped quarter-on-quarter by 69.8% to EUR 30.0 million.

General administrative expenses decreased by 0.8% from EUR 953.1 million to EUR 945.3 million in Q2 2010. Other administrative expenses declined, especially among the CEE subsidiaries, by 3.6% (from EUR 313.8 million to EUR 302.6 million), which more than offset the 4.1% increase in amortisation/depreciation expenses (from EUR 93.6 million to EUR 97.4 million). Personnel expenses remained almost unchanged versus the previous quarter at EUR 545.3 million.

The **operating result** grew by 2.5% from EUR 983.2 million in Q1 2010 to a record EUR 1,008.2 million in Q2 2010.

The **cost/income ratio** improved from 49.2% to 48.4%.

At EUR 553.0 million, **risk provisions for loans and advances** were higher than in Q1 2010 (EUR 531.2 million), mainly due to increased provisions in the large corporate business.

The balance reported under **other operating result** deteriorated by 34.6%, from EUR -67.7 million in the previous quarter to EUR -91.1 million. In the second quarter, provisions of EUR 30 million were made for potential expenses such as the bank tax in Hungary.

The result from all categories of financial assets turned negative, from EUR 17.8 million in Q1 2010 to EUR -1.4 million in Q2 2010. Higher revaluation requirements in the fair value portfolio were not offset by disposal gains from shares and government bonds from the AfS portfolio.

Pre-tax profit from continuing operations decreased by 9.8%, from EUR 402.1 million in Q1 2010 to EUR 362.7 million in Q2 2010.

Net profit attributable to owners of the parent was down 15.1% from EUR 255.2 million in Q1 2010 to EUR 216.7 million in Q2 2010 driven by a lower net trading result and a deterioration in the other operating result.

DEVELOPMENT OF THE BALANCE SHEET

in EUR million	Jun 10	Dec 09	Change
Loans and advances to credit institutions	16,408	13,140	24.9%
Loans and advances to customers	130,960	129,134	1.4%
Risk provisions for loans and advances	-5,796	-4,954	17.0%
Trading and other financial assets	44,714	42,884	4.3%
Other assets	22,798	21,506	6.0%
Total assets	209,084	201,710	3.7%
in EUR million	Jun 10	Dec 09	Change
Deposits by banks	26,730	26,295	1.7%
Customer deposits	116,558	112,042	4.0%
Debt securities in issue	29,841	29,612	0.8%
Other liabilities	13,496	11,490	17.5%
Subordinated liabilities	5,978	6,148	-2.8%
Total equity	16,481	16,123	2.2%
attributable to			
non-controlling interests	3,561	3,414	4.3%
owners of the parent	12,920	12,709	1.7%
Total liabilities and equity	209,084	201,710	3.7%

Loans and advances to credit institutions increased as of 30 June 2010 by 24.9% to EUR 16.4 billion from EUR 13.1 billion at year-end 2009. This was due mainly to the increase in repo transactions with the Czech central bank (EUR +3.5 billion).

Loans and advances to customers rose by 1.4% from EUR 129.1 billion to EUR 131.0 billion, driven mainly by currency shifts in Central and Eastern Europe.

Risk provisions for loans and advances increased from EUR 5.0 billion to EUR 5.8 billion due to new allocations as a result of the difficult economic conditions. The ratio of non-performing loans to customer loans grew from 6.6% to 7.3% as of 30 June 2010. In contrast, the NPL coverage ratio continued its positive trend and rose from 57.2% at year-end 2009 to 59.7%.

Investment securities in the various categories of financial assets rose by 5.9% since year-end 2009, from EUR 34.3 billion to EUR 36.3 billion. The decline of 3.3% in the HtM portfolio to EUR 14.4 billion was more than offset by the increases in the fair value and Afs portfolios of 18.9% to EUR 3.6 billion and by 11.8% to 18.3 billion, respectively.

Customer deposits grew by 4.0%, from EUR 112.0 billion to EUR 116.6 billion, and therefore much faster than loans and advances to customers. This development was driven mainly by increases in the Czech Republic, especially by public sector deposits and by currency appreciation. The loan-to-deposit ratio improved to 112.4% as of 30 June 2010 and was therefore below that of 31 December 2009 (115.3%).

Debt securities in issue increased by 0.8%, from EUR 29.6 billion to EUR 29.8 billion

Other liabilities rose by 17.5% to EUR 13.5 billion, mainly driven by an increase in accrued prepayments.

Risk-weighted assets (RWA) declined to EUR 104.9 billion as of 30 June 2010 (31 December 2009: EUR 106.4 billion).

Total eligible **qualifying capital** of the Erste Group credit institution according to the Austrian Banking Act was more or less unchanged as of 30 June 2010 at EUR 15.8 billion. The cover ratio with respect to the statutory minimum requirement as of the reporting date (EUR 9.9bn) was 161% (year-end 2009: 159%)

Tier 1 capital after the deductions defined in the Austrian Banking Act was EUR 11.7 billion (year-end 2009: EUR 11.5 billion).

The **tier 1 ratio** based on credit risk (tier 1 capital after deductions pursuant to the Austrian Banking Act as a percentage of the assessment base for credit risk pursuant to section 22 para. 2 Austrian Banking Act) increased to 11.2% (year-end 2009: 10.8%). Taking into account the capital requirements for market and operational risk (total risk), the tier 1 ratio increased to 9.6% (year-end 2009: 9.2%); after further adjustments for hybrid capital, the core tier 1 ratio improved to 8.6% as of 30 June 2010 (year-end 2009: 8.3%).

The solvency ratio in relation to total risk (total eligible qualifying capital as a percentage of the assessment base for total risk pursuant to section 22 para. Austrian Banking Act) was 12.9% at 30 June 2010 (year-end 2009: 12.7%), and therefore significantly higher than the legal minimum requirement of 8.0%.

Condensed Consolidated Financial Statements

I. Statement of comprehensive income – 1 January to 30 June 2010

INCOME STATEMENT

in EUR million	(Notes)	1-6 10	1-6 09	Change
Interest and similar income		4,340.8	5,255.4	-17.4%
Interest and similar expenses		-1,668.1	-2,760.3	-39.6%
Income from associates accounted for at equity		12.1	10.2	18.6%
Net interest income	(1)	2,684.8	2,505.3	7.2%
Risk provisions for loans and advances	(2)	-1,084.2	-892.1	21.5%
Fee and commission income		1,194.6	1,092.2	9.4%
Fee and commission expenses		-229.6	-204.0	12.5%
Net fee and commission income	(3)	965.0	888.2	8.6%
Net trading result	(4)	240.0	343.1	-30.0%
General administrative expenses	(5)	-1,898.4	-1,960.2	-3.2%
Other operating result	(6)	-158.8	-87.5	-81.5%
Result from financial assets - FV		-24.6	-12.1	na
Result from financial assets - AfS		36.4	-18.7	na
Result from financial assets - HtM		4.6	-0.9	na
Pre-tax profit from continuing operations		764.8	765.1	0.0%
Taxes on income		-175.9	-191.3	-8.1%
Post-tax profit from continuing operations		588.9	573.8	2.6%
Post-tax profit from discontinuing operations		0.0	0.0	na
Net profit for the period		588.9	573.8	2.6%
attributable to				
non-controlling interests		117.0	81.7	43.2%
owners of the parent		471.9	492.1	-4.1%

EARNINGS PER SHARE

Earnings per share constitute net profit attributable to owners of the parent adjusted for the dividends related to the participation capital divided by the average number of shares outstanding.

Diluted earnings per share represent the maximum potential dilution (increase in the average number of shares) which would occur if all issued subscription and conversion rights were exercised.

in EUR	1-6 10	1-6 09	Change
Earnings per share	1.07	1.35	-20.7%
Diluted earnings per share	1.07	1.35	-20.7%
Cash earnings per share	1.13	1.41	-19.9%
Diluted cash earnings per share	1.12	1.41	-20.6%

STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

in EUR million	1-6 10	1-6 09	Change
Net profit before minorities	588.9	573.8	2.6%
Available for sale - reserve (including currency translation)	168.5	101.6	65.8%
Cash flow hedge - reserve (including currency translation)	-16.9	35.7	na
Actuarial gains and losses	0.0	0.0	na
Currency translation	-59.0	-89.1	33.8%
Deferred taxes on items recognised directly in equity	-39.7	-32.5	-22.2%
Other comprehensive income – total	52.9	15.7	>100.0%
Total comprehensive income	641.8	589.5	8.9%
attributable to			
non-controlling interests	184.1	136.9	34.5%
owners of the parent	457.7	452.6	1.1%

II. Balance sheet at 30 June 2010

in EUR million	(Notes)	Jun 10	Dec 09	Change
ASSETS				
Cash and balances with central banks		6,540	5,996	9.1%
Loans and advances to credit institutions	(7)	16,408	13,140	24.9%
Loans and advances to customers	(8)	130,960	129,134	1.4%
Risk provisions for loans and advances	(9)	-5,796	-4,954	17.0%
Trading assets	(10)	8,408	8,598	-2.2%
Financial assets - at fair value through profit or loss	(11)	3,563	2,997	18.9%
Financial assets - available for sale	(12)	18,331	16,390	11.8%
Financial assets - held to maturity		14,412	14,899	-3.3%
Equity holdings in associates accounted for at equity		228	241	-5.4%
Intangible assets		4,716	4,867	-3.1%
Property and equipment		2,353	2,344	0.4%
Tax assets		462	577	-19.9%
Assets held for sale		59	58	1.7%
Other assets		8,440	7,423	13.7%
Total assets		209,084	201,710	3.7%
LIABILITIES AND EQUITY				
Deposits by banks	(13)	26,730	26,295	1.7%
Customer deposits	(14)	116,558	112,042	4.0%
Debt securities in issue		29,841	29,612	0.8%
Trading liabilities		3,392	3,157	7.4%
Provisions	(15)	1,613	1,670	-3.4%
Tax liabilities		321	361	-11.1%
Liabilities associated with assets held for sale		0	0	na
Other liabilities		8,170	6,302	29.6%
Subordinated liabilities	(16)	5,978	6,148	-2.8%
Total equity		16,481	16,123	2.2%
attributable to				
non-controlling interests		3,561	3,414	4.3%
owners of the parent		12,920	12,709	1.7%
Total liabilities and equity		209,084	201,710	3.7%

III. Statement of changes in equity

in EUR million	Subscribed capital	Additional paid-in capital	Retained earnings	Total owners of the parent	Non-controlling interests	Total capital
Equity at 1 January 2009	634	4,583	2,862	8,079	3,016	11,095
Changes in own shares			-2	-2		-2
Dividends			-203	-203	-92	-295
Capital increases	2	9		11		11
Participation capital	1,760			1,760		1,760
Total comprehensive income			453	453	137	590
Net profit before minorities			492	492	82	574
Other comprehensive income			-39	-39	55	16
Currency translation			-62	-62	-27	-89
Change in interest in subsidiaries					134	134
Total equity at 30 June 2009	2,396	4,592	3,110	10,098	3,195	13,293
Cash flow hedge reserve at 30 June 2009				99	27	126
Available for sale reserve at 30 June 2009				-1,074	-304	-1,378
Actuarial gains/losses from long-term employee provisions at 30 June 2009				-254	-112	-366
Deferred tax reserve at 30 June 2009				375	98	473
Total equity at 1 January 2010	2,517	6,171	4,021	12,709	3,414	16,123
Changes in own shares			138	138		138
Changes in own participation certificates	-5*			-5		-5
Dividends			-385	-385	-38	-423
Capital increases		6		6		6
Total comprehensive income			458	458	184	642
Net profit before minorities			472	472	117	589
Other comprehensive income			-14	-14	67	53
Currency translation			-44	-44	-15	-59
Change in interest in subsidiaries						
Total equity at 30 June 2010	2,512	6,177	4,232	12,921	3,560	16,481
Cash flow hedge reserve at 30 June 2010				63	19	82
Available for sale reserve at 30 June 2010				-317	131	-186
Actuarial gains/losses from long-term employee provisions at 30 June 2010				-238	-90	-328
Deferred tax reserve at 30 June 2010				68	-8	60

* Capital tax

IV. Condensed cash-flow statement

in EUR million	1-6 10	1-6 09	Change
Cash and cash equivalents at end of the previous year	5,996	7,556	-20.6%
Cash flow from operating activities	706	-2,281	na
Cash flow from investing activities	438	91	>100.0%
Cash flow from financing activities	-555	1,658	na
Effect of currency translation	-45	-127	-64.6%
Cash and cash equivalents at the end of period	6,540	6,897	-5.2%

V. Notes to the financial statements of Erste Group for the period from 1 January to 30 June 2010

The consolidated financial statements of Erste Group were prepared in compliance with the applicable International Financial Reporting Standards (IFRS) and International Accounting Standards published by the International Accounting Standards Board (IASB) and with their interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), formerly the Standing Interpretations Committee (SIC), as applicable in the European Union. The interim report for the period from 1 January to 30 June 2010 is prepared in accordance with IAS 34 ("Interim Reporting"). The condensed interim financial statements do not include all the information and disclosures required in the annual financial statements. Therefore, the interim report should be read in conjunction with Erste Group's financial statements as at 31 December 2009.

This interim report was neither audited nor reviewed by an auditor.

The reporting period brought no changes in accounting policies.

SIGNIFICANT BUSINESS EVENTS IN THE REPORTING PERIOD

Within the context of the Employee Share Ownership Plan (ESOP), the employees of Erste Group subscribed to 251,635 shares between 3 and 14 May 2010 (2009: 912,323 shares). The exercise price, set at 20% below the average quoted price in April 2010, was EUR 26.50 per share. The resulting issue proceeds of EUR 6,668,327.50 plus EUR 92,931.75 (from the difference between the exercise price of EUR 26.50 and quoted price of EUR 29.59 on value date 27.05.10 for 30,075 shares subscribed by employees of Erste Group Bank AG, charged to personnel expenses) amounted to a total of EUR 6,761,259.25. This amount was assigned to the share capital (which received EUR 503,270.00 of the total) and additional paid-in capital (which received EUR 6,257,989.25). The shares under this plan are subject to a holding period of one year.

251,635 new shares were issued in a capital increase from contingent capital. This raised the number of Erste Group Bank shares from 377,925,086 to 378,176,721 and expanded the share capital 755,850,172 auf EUR 756,353,442.

Personnel expenses for the first half of 2010 include ESOP of EUR 0.7 million (half-year 2009 EUR 4.7 million).

A. INFORMATION ON THE INCOME STATEMENT OF ERSTE GROUP

1. Net interest income

in EUR million	1-6 10	1-6 09	Change
Interest income			
Lending and money market transactions with credit institutions	541.0	823.5	-34.3%
Lending and money market transactions with customers	3,118.3	3,637.0	-14.3%
Bonds and other interest-bearing securities	559.4	586.6	-4.6%
Other	5.4	13.8	-60.9%
Current income			
Equity-related securities	48.8	55.0	-11.3%
Investments	11.6	10.9	6.4%
Investment properties	41.8	43.7	-4.3%
Interest and similar income	4,326.3	5,170.5	-16.3%
Interest income from financial assets - at fair value through profit or loss	14.5	84.9	-82.9%
Total interest and similar income	4,340.8	5,255.4	-17.4%
Interest expenses			
Deposits by banks	-202.5	-645.5	-68.6%
Customer deposits	-861.3	-1,384.4	-37.8%
Debt securities in issue	-437.3	-527.4	-17.1%
Subordinated liabilities	-160.6	-199.2	-19.4%
Other	-5.4	-1.3	>100.0%
Interest and similar expenses	-1,667.1	-2,757.8	-39.5%
Interest expenses from financial assets - at fair value through profit or loss	-1.0	-2.5	-60.0%
Total interest and similar expenses	-1,668.1	-2,760.3	-39.6%
Income from associates accounted for at equity	12.1	10.2	18.6%
Total	2,684.8	2,505.3	7.2%

2. Risk provisions for loans and advances

in EUR million	1-6 10	1-6 09	Change
Net allocation to risk provisions for loans and advances	-1,063.5	-889.3	19.6%
Direct write-offs of loans and advances and amounts received against written-off loans and advances	-20.7	-2.8	>100.0%
Total	-1,084.2	-892.1	21.5%

3. Net fee and commission income

in EUR million	1-6 10	1-6 09	Change
Lending business	160.8	155.3	3.5%
Payment transfers	418.5	395.0	5.9%
Card business	90.7	91.5	-0.9%
Securities transactions	227.1	190.6	19.2%
Investment fund transactions	95.8	78.1	22.7%
Custodial fees	20.9	21.7	-3.7%
Brokerage	110.4	90.8	21.6%
Insurance brokerage business	54.2	46.8	15.8%
Building society brokerage	22.2	19.9	11.6%
Foreign exchange transactions	14.3	14.1	1.4%
Investment banking business	15.2	6.5	>100.0%
Other	52.7	60.0	-12.2%
Total	965.0	888.2	8.6%

4. Net trading result

in EUR million	1-6 10	1-6 09	Change
Securities and derivatives trading	129.2	209.0	-38.2%
Foreign exchange transactions	110.8	134.1	-17.4%
Total	240.0	343.1	-30.0%

5. General administrative expenses

in EUR million	1-6 10	1-6 09	Change
Personnel expenses	-1,091.0	-1,124.2	-3.0%
Other administrative expenses	-616.4	-656.7	-6.1%
Depreciation and amortisation	-191.0	-179.3	6.5%
Total	-1,898.4	-1,960.2	-3.2%

6. Other operating result

in EUR million	1-6 10	1-6 09	Change
Other operating income	71.9	99.3	-27.6%
Other operating expenses	-230.7	-186.8	23.5%
Total	-158.8	-87.5	-81.5%
Result from real estate/property/movable property and software	-17.9	-2.7	na
Allocation/release of other provisions/risks	-7.4	3.6	na
Expenses for deposit insurance contributions	-29.3	-27.5	6.5%
Amortisation of intangible assets (customer relationships)	-35.0	-36.8	-4.9%
Other taxes	-11.3	-12.0	-5.8%
Result from other operating expenses/income	-57.9	-12.1	na
Total	-158.8	-87.5	-81.5%

B. INFORMATION ON THE BALANCE SHEET OF ERSTE GROUP

7. Loans and advances to credit institutions

in EUR million	Jun 10	Dec 09	Change
Loans and advances to domestic credit institutions	1,808	1,337	35.2%
Loans and advances to foreign credit institutions	14,600	11,803	23.7%
Total	16,408	13,140	24.9%

8. Loans and advances to customers

in EUR million	Jun 10	Dec 09	Change
Loans and advances to domestic customers			
Public sector	2,791	2,758	1.2%
Commercial customers	35,422	35,610	-0.5%
Private customers	24,197	23,285	3.9%
Unlisted securities	250	250	0.0%
Other	179	153	17.0%
Total loans and advances to domestic customers	62,839	62,056	1.3%
Loans and advances to foreign customers			
Public sector	2,965	2,802	5.8%
Commercial customers	34,527	34,686	-0.5%
Private customers	29,408	28,417	3.5%
Unlisted securities	983	944	4.1%
Other	238	229	3.9%
Total loans and advances to foreign customers	68,121	67,078	1.6%
Total	130,960	129,134	1.4%

9. Risk provisions for loans and advances

in EUR million	1-6 10	1-6 09	Change
Risk provisions for loans and advances			
At start of reporting period	4,954	3,783	31.0%
Acquisition of subsidiaries	0	42	na
Use	-222	-337	-34.1%
Net allocation to risk provisions for loans and advances	1,064	889	19.7%
Interest income from impaired loans	-51	-52	-1.9%
Currency translation	51	-14	na
At end of reporting period	5,796	4,311	34.4%
Provision for off-balance-sheet and other risks	345	302	14.2%
Total	6,141	4,613	33.1%

10. Trading assets

in EUR million	Jun 10	Dec 09	Change
Bonds and other interest-bearing securities	5,061	5,597	-9.6%
Equity-related securities	475	415	14.5%
Positive fair value of derivative financial instruments	2,872	2,586	11.1%
Total	8,408	8,598	-2.2%

11. Financial assets – At Fair Value through profit or loss

in EUR million	Jun 10	Dec 09	Change
Bonds and other interest-bearing securities	3,032	2,524	20.1%
Equity-related securities	531	473	12.3%
Total	3,563	2,997	18.9%

12. Financial assets – available for sale

in EUR million	Jun 10	Dec 09	Change
Bonds and other interest-bearing securities	15,016	13,000	15.5%
Equity-related securities	2,826	2,874	-1.7%
Equity holdings	489	516	-5.2%
Total	18,331	16,390	11.8%

13. Deposits by bank

in EUR million	Jun 10	Dec 09	Change
Deposits by domestic credit institutions	8,884	9,239	-3.8%
Deposits by foreign credit institutions	17,846	17,056	4.6%
Total	26,730	26,295	1.7%

14. Customer deposits

in EUR million	Jun 10	Dec 09	Change
Savings deposits	53,871	53,368	0.9%
Sundry	62,687	58,674	6.8%
Total	116,558	112,042	4.0%

15. Provisions

in EUR million	Jun 10	Dec 09	Change
Long-term employee provisions	1,159	1,171	-1.0%
Sundry provisions	454	499	-9.0%
Total	1,613	1,670	-3.4%

16. Subordinated liabilities

in EUR million	Jun 10	Dec 09	Change
Subordinated issues and deposits	2,782	3,013	-7.7%
Supplementary capital	1,994	1,955	2.0%
Hybrid issues	1,202	1,180	1.9%
Total	5,978	6,148	-2.8%

C. ADDITIONAL INFORMATION

17. Contingent liabilities – legal proceedings

There have not been any material changes since year-end 2009 in the assessment of the influence of the outcome of the litigation cases in which Erste Group Bank and some of its subsidiaries are involved with respect to the financial and/or earnings situation of Erste Group.

The changes to the procedures described in Note 46 of the financial statements 2009 may be summarized as follows:

In May 2010 the agreements that grant Erste Group Bank, on a contractual basis, a decisive influence also on Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft and that lead to the establishment of an economic unit (merger) within the meaning of the EC Merger Regulation and the Cartel Act were approved by the European competition authority.

A group of attorneys has filed a complaint with a U.S. court on behalf of victims of the Holocaust or their heirs against several Hungarian banks in relation to the persecution of Jews in Greater Hungary in 1944. Also Erste Group Bank AG is named as a defendant. The plaintiffs essentially claim that Hungarian banks improperly benefited from wartime Jewish assets and held on to these assets until today. The assets claimed total \$2 billion in

1944 dollars. The plaintiffs allege that Erste Group Bank AG is the legal successor to a number of banks that were active during that time in Greater Hungary. Erste Bank AG rejects the claim. Neither Erste Group Bank AG nor its Hungarian subsidiary bank, which was founded only decades after the end of World War II, are legal successors to any of the banks mentioned in the complaint. Erste Group Bank AG does not see any basis for a U.S. court having jurisdiction in this matter.

18. Related party transactions

As of 30 June 2010, Erste Group had outstanding liabilities of EUR 216.1 million (31 December 2009: EUR 33.1 million) and amount receivable of EUR 276.2 million (31 December 2009: EUR 283.4 million) in relation to DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung. Furthermore, as of 30 June 2010 there existed between Erste Group and DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung standard derivative transactions for hedging purposes on usual market terms. These were interest rate swaps with caps and floors in a notional amount of EUR 313.4 million (31 December 2009: EUR 247.4 million).

19. Headcount at 30 June 2010

(weighted by degree of employment)

	Jun 10	Dec 09	Change
Employed by Erste Group	50,156	50,488	-0.7%
Austria incl. Haftungsverbund savings banks	15,757	16,107	-2.2%
Erste Group, EB Oesterreich and subsidiaries	8,126	8,359	-2.8%
Haftungsverbund savings banks	7,631	7,748	-1.5%
Central and Eastern Europe / International	34,399	34,381	0.1%
Česká spořitelna Group	10,776	10,698	0.7%
Banca Comercială Română Group	9,141	9,012	1.4%
Slovenská sporiteľňa Group	4,051	4,238	-4.4%
Erste Bank Hungary Group	3,085	3,181	-3.0%
Erste Bank Croatia Group	2,323	2,265	2.6%
Erste Bank Serbia	931	909	2.4%
Erste Bank Ukraine	1,725	1,727	-0.1%
Other subsidiaries and foreign branch offices	2,367	2,351	0.7%

D. SEGMENT REPORTING

As of the fourth quarter of 2009, the so-called “unwinding effect” pursuant to IAS 39 (compounded interest effect due to anticipated cash flows from non-performing customer loans) is no longer reported as an overall sum in the Corporate Center segment but will be presented in the respective segments. The corresponding periods from 2009 have been adjusted accordingly. While these effects do not change net profit, they nevertheless impact net interest income and risk provisions.

Retail & SME

Erste Bank Oesterreich

The segment Erste Bank Oesterreich comprises the retail and SME business of Erste Bank Oesterreich and its subsidiaries, above all, the savings banks in which Erste Bank Oesterreich holds majority stakes (savings banks of Salzburg, Tyrol, Hainburg and Weinviertel as of May 2009), and s Bausparkasse.

The operating result rose from EUR 153.2 million in the previous year by EUR 40.6 million or 26.5% to EUR 193.8 million. This was due to the much improved net commission income and the decline in general administrative expenses. Net commission income grew by EUR 31.7 million or 22.5% from EUR 140.4 million in the first half of 2009 to EUR 172.1 million, driven by higher fees from securities business and SME business. Customer deposits enjoyed volume growth but also narrowing margins, which caused net interest income to drop 1.7% from EUR 325.0 million in the previous year to EUR 319.4 million. The net trading result rose by EUR 1.7 million or 31.4%, from EUR 5.3 million to EUR 7.0 million. Operating expenses decreased by EUR 12.9 million or 4.1%, from EUR 317.6 million in the previous year to EUR 304.7 million. The cost/income ratio improved to 61.1%, compared to 67.5% in H1 2009. The increase in risk provisions from EUR 74.3 million in the previous year by EUR

13.4 million or 18.1% to EUR 87.7 million was mainly due to the corporate business. The other result, which in the first half of 2010 was impacted by write-downs on securities held outside of the trading portfolio, amounted to EUR -5.4 million, down EUR 9.2 million on the previous year’s figure of EUR 3.8 million. Net profit after minorities rose by EUR 15.2 million or 25.5% from EUR 59.5 million to EUR 74.7 million. Return on equity reached 13.1%, following 10.6% in the previous year.

Haftungsverbund/Savings Banks

Net interest income rose by 1.3% or EUR 6.2 million compared to the first half of 2009 to EUR 477.3 million due to stable margins and despite steadily declining market interest rates. Net commission income performed very satisfactorily, rising by EUR 13.5 million or 7.1% from EUR 189.5 million in the first half of 2009 to EUR 203.0 million. This was mainly a result of higher fee income from securities business and payment transfers. The decrease in net trading result from EUR 31.8 million by EUR 17.7 million or 55.6% to EUR 14.1 million was due largely to the income earned on interest rate derivatives in the same period of the previous year, which did not recur in the current period. Operating expenses of EUR 468.3 million were 0.2% lower than the previous year’s level of EUR 469.2 million. The reason for the clear improvement in the other result by EUR 35.3 million, from EUR -30.3 million in the previous year to EUR 5.0 million was attributable mostly to last year’s write-downs on securities held outside of the trading portfolio. Risk provisions decreased from EUR 178.1 million by EUR 42.2 million or 23.7% to EUR 135.9 million, which was mainly due to conservative portfolio provisioning in the first half of 2009 given the economic outlook at the time. Net profit after minorities rose from EUR -11.2 million in H1 2009 by EUR 14.3 million to EUR 3.1 million. The cost/income ratio was 67.4%, virtually unchanged from the corresponding period last year.

in EUR million	Retail & SME ³		GCIB		Group Markets		Corporate Center	
	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09
Net interest income	2,290.5	2,198.2	293.0	272.8	56.8	123.1	44.5	-88.9
Risk provisions	-902.6	-741.5	-181.6	-150.7	0.0	0.0	0.0	0.0
Net fee and commission income	825.8	740.9	79.4	77.8	83.5	60.3	-23.8	9.2
Net trading result	82.0	84.4	3.0	2.3	147.3	259.6	7.7	-3.2
General administrative expenses	-1,628.8	-1,676.8	-90.2	-85.5	-109.4	-101.0	-70.1	-96.9
Other result	-60.2	-57.5	1.0	-13.3	3.1	-2.2	-86.2	-46.2
Pre-tax profit	606.7	547.8	104.7	103.4	181.3	339.8	-127.9	-226.0
Taxes on income	-137.4	-122.6	-24.9	-23.0	-39.6	-65.5	26.0	19.9
Post-tax profit from continuing operations	469.3	425.3	79.8	80.4	141.7	274.3	-101.9	-206.1
Post-tax profit from discontinuing operations	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Net profit for the period	469.3	425.3	79.8	80.4	141.7	274.3	-101.9	-206.1
attributable to								
non-controlling interests	105.9	79.1	8.7	-0.6	8.7	15.8	-6.2	-12.7
owners of the parent	363.5	346.1	71.1	81.0	133.0	258.5	-95.7	-193.4
Average risk-weighted assets	74,623.1	73,990.7	26,499.7	25,441.2	3,018.5	3,250.6	1,605.4	3,810.1
Average attributed equity	4,090.5	3,978.7	2,121.1	1,998.0	341.7	332.2	6,538.9	2,509.8
Cost/income ratio	50.9%	55.5%	24.0%	24.2%	38.0%	22.8%	n.a.	n.a.
ROE based on net profit	17.8%	17.4%	6.7%	8.1%	77.9%	155.6%	n.a.	n.a.

in EUR million	Savings Banks		EB Oesterreich		Austria	
	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09
Net interest income	477.3	471.1	319.4	325.0	796.6	796.1
Risk provisions	-135.9	-178.1	-87.7	-74.3	-223.6	-252.4
Net fee and commission income	203.0	189.5	172.1	140.4	375.1	329.9
Net trading result	14.1	31.8	7.0	5.3	21.1	37.2
General administrative expenses	-468.3	-469.2	-304.7	-317.6	-773.1	-786.8
Other result	5.0	-30.3	-5.4	3.8	-0.4	-26.5
Pre-tax profit	95.1	14.7	100.6	82.7	195.7	97.4
Taxes on income	-25.3	-6.9	-23.6	-19.7	-48.9	-26.6
Post-tax profit from continuing operations	69.8	7.9	77.0	63.0	146.8	70.8
Post-tax profit from discontinuing operations	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Net profit for the period	69.8	7.9	77.0	63.0	146.8	70.8
attributable to						
non-controlling interests	66.7	19.1	2.3	3.5	69.0	22.6
owners of the parent	3.1	-11.2	74.7	59.5	77.8	48.3
Average risk-weighted assets	23,913.7	24,762.3	14,321.4	13,824.7	38,235.1	38,587.0
Average attributed equity	290.0	289.9	1,137.5	1,119.5	1,427.5	1,409.3
Cost/income ratio	67.4%	67.8%	61.1%	67.5%	64.8%	67.6%
ROE based on net profit	2.1%	n.a.	13.1%	10.6%	10.9%	6.9%

³ The Retail & SME segment comprises the subsegments Austria (which is further subdivided into Erste Bank Oesterreich and Savings Banks) Czech Republic, Romania, Slovakia, Hungary, Croatia, Serbia and Ukraine.

	Czech Republic		Romania		Slovakia		Hungary	
in EUR million	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09
Net interest income	536.1	529.9	415.2	390.8	209.5	178.4	185.9	164.9
Risk provisions	-188.1	-120.8	-241.7	-176.7	-66.7	-58.3	-114.5	-65.1
Net fee and commission income	229.6	203.2	79.3	77.7	50.9	50.7	48.6	38.8
Net trading result	17.7	21.2	20.8	5.1	1.2	1.5	9.7	12.4
General administrative expenses	-354.1	-349.7	-183.5	-200.7	-112.6	-133.4	-98.8	-105.3
Other result	-12.8	-58.4	-19.6	38.1	-15.4	-16.5	-8.2	9.5
Pre-tax profit	228.5	225.5	70.5	134.3	66.8	22.4	22.6	55.3
Taxes on income	-43.6	-45.8	-13.8	-22.9	-13.3	-4.3	-10.0	-13.9
Post-tax profit from continuing operations	184.9	179.7	56.7	111.4	53.5	18.1	12.6	41.3
Post-tax profit from discontinuing operations	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Net profit for the period	184.9	179.7	56.7	111.4	53.5	18.1	12.6	41.3
attributable to								
non-controlling interests	3.8	4.1	20.4	37.4	0.1	0.3	-0.1	0.0
owners of the parent	181.1	175.6	36.3	74.0	53.4	17.9	12.6	41.3
Average risk-weighted assets	12,266.4	10,906.0	9,115.4	9,768.9	5,371.5	5,190.8	4,757.2	4,568.7
Average attributed equity	1,013.2	910.7	519.0	554.8	443.3	435.0	391.3	377.8
Cost/income ratio	45.2%	46.4%	35.6%	42.4%	43.1%	57.8%	40.5%	48.7%
ROE based on net profit	35.8%	38.6%	14.0%	26.7%	24.1%	8.2%	6.5%	21.9%

	Croatia		Serbia		Ukraine		Total group ⁴	
in EUR million	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09
Net interest income	117.6	107.9	12.4	15.8	17.0	14.3	2,684.8	2,505.3
Risk provisions	-48.5	-25.8	-4.6	-4.0	-14.8	-38.4	-1,084.2	-892.1
Net fee and commission income	36.4	35.8	5.1	4.8	0.8	0.1	965.0	888.2
Net trading result	4.7	2.0	0.9	1	6.0	3.7	240.0	343.1
General administrative expenses	-69.8	-66.3	-15.3	-15.6	-21.6	-19.1	-1,898.5	-1,960.2
Other result	-3.4	-2.7	0.3	-0.5	-0.6	-0.4	-142.3	-119.2
Pre-tax profit	37.0	50.8	-1.3	1.9	-13.2	-39.8	764.8	765.1
Taxes on income	-7.7	-10.4	0.0	-0.2	0.0	1.6	-175.9	-191.3
Post-tax profit from continuing operations	29.3	40.4	-1.3	1.7	-13.2	-38.2	588.9	573.8
Post-tax profit from discontinuing operations	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Net profit for the period	29.3	40.4	-1.3	1.7	-13.2	-38.2	588.9	573.8
attributable to								
non-controlling interests	12.8	14.5	-0.1	0.4	0.0	0.0	117.0	81.7
owners of the parent	16.5	25.9	-1.1	1.3	-13.2	-38.2	471.9	492.1
Average risk-weighted assets	3,596.9	3,668.3	660.9	759.5	619.6	541.5	105,746.7	106,492.6
Average attributed equity	196.8	194.3	44.0	50.2	55.5	46.6	13,092.1	8,818.6
Cost/income ratio	43.9%	45.5%	83.3%	70.9%	90.7%	105.5%	48.8%	52.5%
ROE based on net profit	16.8%	26.7%	n.a.	5.3%	n.a.	n.a.	7.2%	11.2%

⁴ Total group, which reflects Erste Group's consolidated results, is divided into four segments: Retail & SME, Group Corporate and Investment Banking (GCIB), Group Markets (GM) and Corporate Center (CC).

Central and Eastern Europe

The segment Central and Eastern Europe includes primarily the results from 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. The contributions from the divisionalised business areas, Group Markets and Group Corporate and Investment Banking are reported in the respective segments.

Czech Republic

Net interest income of the Czech retail and SME business rose from EUR 529.9 million in the previous year by EUR 6.2 million or 1.2% to EUR 536.1 million. However, currency-adjusted, this line item decreased by 3.9% caused by declining market interest rates (e.g. 2-week repo rate dropped from 3.75% in the previous year to a low of 0.75%) and lower new business volumes. Net commission income rose from EUR 203.2 million in the first half of 2009 by EUR 26.4 million or 13.0% (currency-adjusted: +7.3%) to EUR 229.6 million, driven mainly by higher earnings in the insurance brokerage and securities business. Operating expenses rose over the previous year by EUR 4.4 million or 1.3% to EUR 354.1 million. Currency-adjusted, a decrease in operating expenses by 3.9% was achieved by the consistent implementation of cost-cutting measures. Net trading result decreased by EUR 3.5 million or 16.6% (currency-adjusted: -20.8%) from EUR 21.2 million to EUR 17.7 million due to lower income from foreign exchange business.

The operating result rose from EUR 404.7 million in the first half of 2009 by EUR 24.6 million or 6.1% to EUR 429.3 million despite an unfavourable business environment; currency-adjusted, this corresponded to a gain of 0.7%. The increase in risk provisions from EUR 120.8 million in the first half of 2009 by EUR 67.3 million (+55.7% or currency-adjusted: +47.9%) to EUR 188.1 million reflected higher provisioning requirements across all business segments. The other result improved from EUR -58.4 million in the previous year by EUR 45.6 million to EUR -12.8 million. This corresponded to a currency-adjusted increase of 79.2% (+78.1% including currency changes), explained by the negative result in the first half of 2009, which was caused by substantial revaluations of real estate investments. Net profit after minorities rose by EUR 5.5 million or 3.1% (currency-adjusted: -2.1%) from EUR 175.6 million to EUR 181.1 million. The cost/income ratio was 45.2% compared to 46.4% in the first half of 2009; return on equity was 35.8% (H1 2009: 38.6%).

Romania

Net interest income of Banca Comercială Română was up by 6.2%, or currency-adjusted by 4.4%, from EUR 390.8 million to EUR 415.2 million in the first half of 2010. This improvement was achieved primarily in the corporate business. Net commission income grew by EUR 1.6 million or 2.0% (currency-adjusted: 0.2%), from EUR 77.7 million to EUR 79.3 million. Driven by favourable exchange rates, net trading result increased significantly; it rose by EUR 16.1 million, from EUR 5.1 million to

EUR 21.2 million. Higher expenses due to, amongst other things, the expansion of the branch network (y/y: +6 new branches) were more than offset by lower personnel expenses, resulting in an 8.6% decrease (currency-adjusted: -10.2%) in operating expenses, from EUR 200.7 million in the first half of 2009 to EUR 183.5 million. Accordingly, the cost/income ratio improved from 42.4% in the first half of 2009 to 35.6%.

The 21.7% (currency-adjusted: +19.6%) or EUR 59.3 million year-on-year increase in the operating result, from EUR 272.9 million to EUR 332.2 million, contrasted with an increase in risk provisions by EUR 65.0 million or 36.8% (currency-adjusted: +34.4%), up from EUR 176.7 million in the first half of 2009 to EUR 241.7 million. Higher risk provisions were necessary because of the weaker economy, which had a particularly negative impact on the SME sector. Compared to the third and fourth quarter of 2009 (EUR 155.7 million and EUR 200.1 million), risk provisions declined significantly in the first half of 2010.

The drop in the other result by EUR 57.7 million from EUR 38.1 million to EUR -19.6 million was caused, on the one hand, by positive one-off effects in the first-half year 2009 as well as by write-downs – primarily in the leasing business – in the current financial period. Net profit after minorities decreased from EUR 74.0 million by EUR 37.4 million (-50.5% or currency-adjusted: -51.4%) to EUR 36.6 million. Return on equity was 14.1%.

Slovakia

Net interest income of the Slovak retail and SME business improved over the first half of 2009 by EUR 31.1 million or 17.4%, from EUR 178.4 million to EUR 209.5 million. The main factors driving this development were – apart from a consistent pricing policy – the higher average volume of customer loans. At EUR 50.9 million, was almost unchanged versus the previous year (EUR 50.7 million). Net trading result dropped slightly from EUR 1.5 million to EUR 1.2 million. Risk provisions rose by EUR 8.4 million or 14.4% from EUR 58.3 million to EUR 66.7 million, reflecting lag effects from the economic downturn in the first half of 2009. The reduction in operating expenses by EUR 20.8 million or 15.5% from EUR 133.4 million to EUR 112.6 million was the result of efficiency measures implemented as of the second quarter of 2009. The strongly improved net interest income and the lower operating expenses led to an operating result of EUR 148.9 million representing a 53.1% improvement on the previous year. The cost/income ratio improved from 57.8% in the previous year to 43.1%. In the first half of 2010, net profit after minorities reached EUR 53.4 million compared to EUR 17.9 million in the previous year. Return on equity was 24.1% compared to 8.2% in the first half of 2009.

Hungary

In the Hungarian retail and SME business, net interest income improved from EUR 164.9 million in the first half of 2009 to EUR 185.9 million (+12.8% or currency-adjusted: +5.7%), driven largely by the retail business. While the development of net

commission income was positive in all categories, higher fees from lending business were the main driver behind the EUR 9.8 million (+25.2% or currency-adjusted +17.3%) rise from the EUR 38.8 million in the first half of 2009 to EUR 48.6 million. The decline in net trading result from EUR 12.4 million in the previous year by EUR 2.7 million to EUR 9.7 million was primarily the result of the declining foreign currency loan business. Operating expenses decreased from EUR 105.3 million in the first half of 2009 by EUR 6.5 million or 6.1% (currency-adjusted:-12.0%) to EUR 98.8 million. As a consequence, the operating result rose by 31.1% (currency-adjusted: +22.9%) from EUR 110.8 million to EUR 145.3 million.

The cost/income ratio improved considerably from 48.7% in the first half of 2009 to 40.5%. The performance of Erste Bank Hungary continued to reflect the difficult economic situation in 2009, with risk provisions increasing by 75.9% (currency-adjusted: +64.8%) from EUR 65.1 million in the first half of 2009 to EUR 114.5 million. Positive one-off effects in the first half of 2009 and write-downs on other financial assets in the current period were the reasons for the decline in the other result by EUR 17.7 million from EUR 9.5 million to EUR -8.2 million. Net profit after minorities was down 69.4% (currency-adjusted: -71.3%), from EUR 41.3 million to EUR 12.6 million. Return on equity was 6.5%.

Croatia

Net interest income from the retail and SME business in Croatia rose from EUR 107.9 million in the first half of 2009 to EUR 117.6 million (+9.0% or currency-adjusted: +7.3%). This development was driven, on the one hand, by the improved interest income in the retail and SME business, and on the other, by the integration of Erste Bank Podgorica, which contributed EUR 4.0 million to net interest income in the current period (Erste Bank Podgorica was integrated as of the second quarter 2009). Net commission income rose from EUR 35.8 million by 1.8% or currency-adjusted by 0.2% to EUR 36.4 million. The increase in net trading result from EUR 2.0 million in the first half of 2009 by EUR 2.7 million to EUR 4.7 million was primarily due to the positive contributions from Erste Card Club.

Operating expenses rose by EUR 3.5 million, from EUR 66.3 million to EUR 69.8 million in the first half of 2010, mainly due to the new value added tax regime that affected Erste Card Club and as a result of the integration of Erste Bank Podgorica. The operating result rose by 12.2% or currency-adjusted by 10.4%, from EUR 79.3 million to EUR 89.0 million in the first half of 2010. Accordingly, the cost/income ratio improved from 45.5% in the previous year to 43.9%. The increase in risk provisions from EUR 25.8 million in the first half of 2009 by EUR 22.7 million to EUR 48.5 million was due to the generally higher provisioning requirements in the corporate customer and real estate business. Net profit after minorities decreased from EUR 25.9 million in the first half of 2009 by EUR 9.4 million to EUR 16.5 million (-36.3% or currency-adjusted: -37.3%). Return on equity was 16.8% versus 26.7% in the first half of 2009.

Serbia

Net interest income of Erste Bank Serbia declined from EUR 15.8 million in the first half of 2009 to EUR 12.4 million (-21.3% or currency-adjusted -16.8%). This was due to the decrease in market interest rates from 13% in the first half of 2009 to 8% in the reporting period. Risk costs increased from EUR 4.0 million in the first half of 2009 by EUR 0.6 million to EUR 4.6 million. Net commission income was up from EUR 4.8 million in the first half of 2009 by 7.7% (currency-adjusted: +13.9%) to EUR 5.1 million. Operating expenses decreased by EUR 0.3 million or 1.8% (currency-adjusted: +3.9%) versus the first half of 2009 to EUR 15.3 million. The cost/income ratio was 83.3%. The operating result declined by EUR 3.3 million from EUR 6.4 million in the first half of 2009 to EUR 3.1 million. The other result improved by EUR 0.8 million, from EUR -0.5 million to EUR 0.3 million. This was due to the release of reserves no longer required in the first half of 2010. Net profit after minorities decreased by EUR 2.4 million to EUR -1.1 million.

Ukraine

The operating result of Erste Bank Ukraine improved by EUR 3.2 million from EUR -1.0 million in the previous year to EUR 2.2 million. This was due to the positive developments in net interest income and net trading result. The lower lending volume was offset by the higher interest income in the securities business, resulting in an increase in net interest income of EUR 2.7 million (+18.6%, currency-adjusted: +20.2%) from EUR 14.3 million in the first half of 2009 to EUR 17.0 million. Net trading result rose by EUR 2.3 million or 62.5%, from EUR 3.7 million in the first half of 2009 to EUR 6.0 million. Operating expenses rose from EUR 19.1 million in the previous year by EUR 2.5 million or 13% (currency-adjusted: +14.8%) to EUR 21.6 million. The significant decrease in risk provisions by EUR 23.6 million or 61.4% (currency-adjusted: -60.9%), from EUR 38.4 million in the first half of 2009 to EUR 14.8 million, was due to large write-downs required in 2009; for 2010, we expect the portfolio to stabilise. At EUR -13.2 million, net profit after minorities improved by EUR 25.0 million over the same period in the previous year when it amounted to EUR -38.2 million.

Group Corporate & 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 the international business (excluding treasury activities). The leasing subsidiary Immorent is also allocated to this segment.

Net interest income grew by EUR 20.2 million or 7.4% from EUR 272.8 million in the first half of 2009 to EUR 293.0 million on the back of consistent pricing and selective new lending policies. Net commission income improved slightly to EUR 79.4 million (+2.1%) compared to EUR 77.8 million in the previous year. General administrative expenses rose by 5.5%, from EUR 85.5 million to EUR 90.2 million in the first half-year 2010, while the operating result advanced from EUR 267.4 million to

EUR 285.3 million (+6.7% versus the first half of 2009). Risk provisions of EUR 181.6 million versus EUR 150.7 million (+20.5%) in the first half of 2009 reflected the slowly improving market conditions. Net profit after minorities declined by 12.2% from EUR 81.0 million to EUR 71.1 million. The increase in the other result from EUR -13.3 million in the previous year by EUR 14.3 million to EUR 1.0 million was due mainly to positive contributions from the sale of other financial assets. The cost/income ratio improved slightly from 24.2% in the previous year to 24.0%; return on equity was 6.7%.

Group Markets

The segment Group Markets comprises the divisionalised business units Group Treasury and Debt Capital Markets and includes the treasury activities of Erste Group Bank AG, the CEE subsidiaries, the foreign branch offices in Hong Kong and New York as well as the investment banking subsidiaries; furthermore, it also includes the results of Erste Asset Management (formerly Sparinvest KAG).

The operating result in the Segment Group Markets declined from EUR 342.0 million in the first half of 2009 to EUR 178.2 million. This was mainly due to weak results from money market activities on the back of unfavourable interest rates trends. Net interest income declined by EUR 66.3 million or 53.9% to EUR 56.8 million. The increase in net commission income from EUR 60.3 million in the first half of 2009 by EUR 23.2 million or 38.5% to EUR 83.5 million resulted from a solid overall sales performance and from a significantly improved development in the asset management units allocated to this segment. The exceptionally good net trading result of EUR 259.6 million in the previous year could not be repeated in light of this year's difficult environment and declined to EUR 147.3 million. Operating expenses rose from EUR 101.0 million in the previous year by 8.3% to EUR 109.4 million. This was mainly due to the inclusion of additional asset management companies; cost reductions were achieved at the East European units. The cost/income ratio dete-

riorated because of the above-mentioned factors from 22.8% to 38.0%. Net profit after minorities decreased by EUR 125.5 million from EUR 258.5 million in the first half of 2009 to EUR 133.0 million. Return on equity was 77.9% following 155.6% in the previous year.

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 linear amortisation of customer relationships especially for BCR, Erste Card Club and Ringturm KAG as well as one-time effects that were not allocated to any business segment in order to preserve comparability.

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

The improvement in net interest income was a result of positive contributions from assets/liability management and higher income from capital investments (especially from participation capital issued in the first half of 2009 and the proceeds of the capital increase in November 2009). The development of net commission income and general administrative expenses was driven mainly by the profit consolidation of banking support operations. The significantly improved net trading result was due to positive revaluations in the trading book.

The other result included the required linear amortisation of the value of customer relationships of BCR, Erste Card Club and Ringturm KAG in the amount of EUR 35.2 million as well as write-downs for IT projects and provisions for potential expenses (e.g. the Hungarian banking tax) in the second half of 2010 in an amount of EUR 40 million.

E. RISK REPORT *

LOAN BOOK BY REPORTING SEGMENT OF ERSTE GROUP

in EUR million	Low risk		Mgmt attention		Substandard		Non-performing		Total loan book		Risk provisions		NPL coverage		NPL ratio	
	Jun 10	Dec 09	Jun 10	Dec 09	Jun 10	Dec 09	Jun 10	Dec 09	Jun 10	Dec 09	Jun 10	Dec 09	Jun 10	Dec 09	Jun 10	Dec 09
Retail & SME	79,138	77,484	18,612	18,512	5,137	5,018	8,565	7,570	111,452	108,584	5,095	4,417	59.5%	58.3%	7.7%	7.0%
Austria	48,497	46,429	9,665	10,115	1,484	1,504	3,945	3,943	63,591	61,990	2,248	2,160	57.0%	54.8%	6.2%	6.4%
EB Oesterreich	22,484	21,447	2,760	3,083	354	371	1,249	1,237	26,847	26,137	730	688	58.4%	55.6%	4.7%	4.7%
Savings Banks	26,013	24,982	6,905	7,032	1,130	1,133	2,696	2,706	36,744	35,853	1,518	1,472	56.3%	54.4%	7.3%	7.5%
CEE	30,641	31,056	8,947	8,397	3,653	3,514	4,619	3,627	47,860	46,594	2,847	2,256	61.6%	62.2%	9.7%	7.8%
Czech Republic	12,599	12,546	2,799	2,751	680	658	1,013	766	17,091	16,721	667	507	65.9%	66.2%	5.9%	4.6%
Romania	5,102	5,761	2,585	2,235	1,771	1,728	1,727	1,466	11,185	11,190	1,005	832	58.2%	56.8%	15.4%	13.1%
Slovakia	4,298	4,214	542	775	336	258	446	423	5,622	5,670	359	310	80.4%	73.2%	7.9%	7.5%
Hungary	4,932	5,316	1,377	986	517	448	740	552	7,566	7,301	352	255	47.5%	46.2%	9.8%	7.6%
Croatia	3,357	2,889	1,379	1,255	223	252	485	289	5,444	4,684	282	228	58.1%	79.0%	8.9%	6.2%
Serbia	249	237	86	234	10	6	46	41	391	518	46	42	99.3%	102.1%	11.8%	8.0%
Ukraine	104	92	179	161	115	167	162	89	561	509	136	81	84.0%	91.3%	29.0%	17.5%
GCIB	12,404	12,977	4,406	4,284	1,226	1,280	943	918	18,978	19,458	571	394	60.6%	42.9%	5.0%	4.7%
Group Markets	256	224	20	4	0	32	0	0	276	260	0	0	>100.0%	>100.0%	0.0%	0.0%
Corporate Center	127	632	80	143	15	6	32	50	254	831	33	70	103.1%	>100.0%	12.4%	6.0%
Total group	91,926	91,317	23,118	22,944	6,378	6,335	9,539	8,537	130,960	129,134	5,699	4,880	59.7%	57.2%	7.3%	6.6%

*) Key definitions

Low risk: The borrower demonstrates a strong repayment capacity. New business is generally with clients in this risk class.

Management attention: The borrower's financial situation is in effect good, but his repayment ability may be negatively affected by unfavourable economic conditions. New business with clients in this risk class requires adequate structuring (securing) of the credit risks.

Substandard: The borrower is vulnerable to negative financial and economic impacts; such loans are managed in specialised risk management departments.

Non-performing: One or more of the default criteria under Basel II are met: full repayment unlikely, interest or principal payments on a material exposure more than 90 days past due, restructuring resulting in a loss to the lender, realisation of a loan loss, or opening of bankruptcy proceedings.

NPL ratio: non-performing loans as a percentage of customer loans outstanding (total loan book).

NPL coverage ratio: risk provisions as a percentage of non-performing loans.

LOAN BOOK BY COUNTRY OF ORIGINATION OF ERSTE GROUP

in EUR million	Low risk		Mgmt attention		Substandard		Non-performing		Total loan book			
	Jun 10	Dec 09	Jun 10	Dec 09	Jun 10	Dec 09	Jun 10	Dec 09	Jun 10 Share of total		Dec 09 Share of total	
Core market	84,799	85,141	21,163	20,937	6,010	5,910	8,843	7,809	120,816	92.3%	119,796	92.8%
Austria	48,906	47,819	8,838	9,209	1,361	1,428	3,533	3,556	62,638	47.8%	62,011	48.0%
Croatia	4,325	4,303	1,932	1,926	258	296	549	353	7,064	5.4%	6,879	5.3%
Romania	5,682	6,452	3,277	3,014	2,012	1,969	1,875	1,598	12,846	9.8%	13,033	10.1%
Serbia	380	283	240	316	26	7	65	59	712	0.5%	665	0.5%
Slovakia	4,820	4,908	803	1,009	403	304	481	451	6,506	5.0%	6,673	5.2%
Slovenia	1,185	1,325	300	185	113	116	162	163	1,759	1.3%	1,789	1.4%
Czech Republic	13,864	13,917	3,580	3,482	1,137	1,080	1,132	880	19,713	15.1%	19,359	15.0%
Hungary	5,495	6,007	1,740	1,298	566	519	846	636	8,647	6.6%	8,460	6.6%
Ukraine	143	127	453	498	135	191	200	112	932	0.7%	928	0.7%
Other EU	4,219	3,849	1,219	1,310	239	221	371	423	6,048	4.6%	5,803	4.5%
Other industrialised countries	1,679	1,441	334	317	69	118	153	168	2,234	1.7%	2,044	1.6%
Emerging markets	1,229	886	402	381	60	87	172	137	1,863	1.4%	1,491	1.2%
Southeastern Europe / CIS	793	682	234	226	13	70	152	119	1,193	0.9%	1,098	0.8%
Asia	303	91	36	21	41	5	7	6	386	0.3%	123	0.1%
Latin America	95	84	49	46	5	6	10	8	158	0.1%	144	0.1%
Middle East / Africa	38	29	83	88	1	5	4	4	126	0.1%	126	0.1%
Total	91,926	91,317	23,118	22,944	6,378	6,335	9,539	8,537	130,960	100.0%	129,134	100.0%
Share of total	70.2%	70.7%	17.7%	17.8%	4.9%	4.9%	7.3%	6.6%	100.0%		100.0%	
Risk provisions									5,699		4,880	

LOAN BOOK BY INDUSTRY SECTOR OF ERSTE GROUP

in EUR million	Low risk		Mgmt attention		Substandard		Non-performing		Total loan book			
	Jun 10	Dec 09	Jun 10	Dec 09	Jun 10	Dec 09	Jun 10	Dec 09	Jun 10		Dec 09	
									Share of total		Share of total	
Agriculture and forestry	1,015	1,040	590	596	153	142	176	155	1,934	1.5%	1,932	1.5%
Mining	413	381	85	72	5	11	83	94	587	0.4%	558	0.4%
Manufacturing	5,406	5,565	3,315	3,271	1,052	1,089	1,224	1,019	10,997	8.4%	10,944	8.5%
Energy and water supply	1,926	1,749	410	535	61	72	115	115	2,512	1.9%	2,470	1.9%
Construction	3,458	3,436	1,594	1,566	651	543	705	566	6,408	4.9%	6,111	4.7%
Development of building projects	1,267	1,222	468	495	304	248	175	120	2,214	1.7%	2,085	1.6%
Trade	5,032	5,284	2,508	2,468	506	608	1,083	963	9,128	7.0%	9,322	7.2%
Transport and communication	2,414	2,510	1,050	977	268	284	426	365	4,158	3.2%	4,137	3.2%
Hotels and restaurants	1,819	1,870	1,613	1,547	274	273	568	575	4,273	3.3%	4,265	3.3%
Financial and insurance services	5,627	6,065	923	774	239	238	271	331	7,061	5.4%	7,408	5.7%
Holding companies	3,208	3,486	453	367	144	131	112	182	3,917	3.0%	4,165	3.2%
Real estate and housing	13,990	13,952	3,366	3,792	915	875	871	774	19,142	14.6%	19,392	15.0%
Services	3,246	3,362	1,013	1,117	268	223	618	497	5,145	3.9%	5,200	4.0%
Public administration	5,678	5,548	767	335	13	14	5	4	6,463	4.9%	5,900	4.6%
Education, health and art	1,687	1,700	448	429	63	59	105	104	2,303	1.8%	2,292	1.8%
Private households	40,113	38,530	5,369	5,401	1,872	1,866	3,264	2,942	50,619	38.7%	48,739	37.7%
Other	101	324	69	66	36	40	24	34	229	0.2%	463	0.4%
Total	91,926	91,317	23,118	22,944	6,378	6,335	9,539	8,537	130,960	100.0%	129,134	100.0%
Share of total	70.2%	70.7%	17.7%	17.8%	4.9%	4.9%	7.3%	6.6%	100.0%		100.0%	
Risk provisions									5,699		4,880	

LOAN BOOK BY CUSTOMER SEGMENT, RISK CATEGORY AND CURRENCY OF ERSTE GROUP

in EUR million	Sep 09	Dec 09	Mar 10	Jun 10
Customer segment split				
Retail - Private individuals	47,840	48,045	49,064	49,867
Retail - Micros	13,814	13,402	13,471	13,719
Large Corporates	61,606	61,011	60,744	60,292
Public sector	6,694	6,675	6,975	7,082
Total	129,954	129,134	130,255	130,960
Asset quality overview				
Low risk	92,407	91,317	91,668	91,926
Mgmt attention	22,945	22,944	22,959	23,118
Substandard	6,468	6,335	6,619	6,378
Non-performing	8,134	8,537	9,008	9,539
Total	129,954	129,134	130,255	130,960
Currency overview				
CEE-LCY	26,090	24,847	25,648	24,790
CHF	15,861	15,790	16,100	16,911
EUR	82,400	82,806	82,439	83,128
USD	3,542	3,473	3,677	3,771
Other	2,061	2,217	2,390	2,360
Total	129,954	129,134	130,255	130,960
Key asset quality ratios				
NPL ratio	6.3%	6.6%	6.9%	7.3%
NPL coverage (excl. collateral)	56.7%	57.2%	59.0%	59.7%

F. CHANGES IN TOTAL QUALIFYING CAPITAL

in EUR million	Jun 10	Dec 09
Subscribed capital	2,520	2,520
Share capital	756	756
Participation capital	1,764	1,764
Reserves	8,246	8,240
Deduction of Erste Group Bank shares held within the group	-477	-622
Consolidation difference	-2,469	-2,467
Non-controlling interests (excluding hybrid tier-1 capital pursuant to section 24 (2) 5 and 6 Banking Act)	3,350	3,330
Hybrid tier-1 capital pursuant to section 24 (2) 5 and 6 Banking Act	1,203	1,174
Intangible assets	-455	-498
Tier-1 capital before regulatory deductions pursuant to section 23 (13) 3 and 4 (excl. 4a)	11,918	11,677
Eligible subordinated liabilities	3,873	4,159
Revaluation reserve	173	167
Excess risk provisions	49	0
Qualifying supplementary capital (Tier-2)	4,095	4,326
Short-term subordinated capital (Tier- 3)	367	406
Total qualifying capital	16,380	16,409
Deductions pursuant to section 23 (13) 3 and 4 (excl. 4a) Banking Act - 50% from tier-1 capital and 50% from tier-2 capital	-389	-454
Deductions pursuant to section 23 (13) 4a Banking Act – 100% from tier-2 capital	-182	-183
Total eligible qualifying capital	15,809	15,772
Capital requirement	9,779	9,911
Surplus capital	6,030	5,861
Cover ratio (in %)	162	159
Tier-1 capital (after regulatory deductions)	11,724	11,450
Core tier-1 capital (after regulatory deductions) ⁽¹⁾	10,521	10,276
Tier-1 ratio – credit risk (in %) ⁽²⁾	11.2	10.8
Core tier-1 ratio – total risk (in %) ⁽³⁾	8.6	8.3
Tier-1 ratio – total risk (in %) ⁽⁴⁾	9.6	9.2
Solvency ratio (in %) ⁽⁵⁾	12.9	12.7

(1) Core tier-1 capital (after regulatory deductions) is tier-1 capital (excluding hybrid capital pursuant to section 24 (2) 5 and 6 Banking Act) after regulatory deductions.

(2) Tier-1 ratio - credit risk is the ratio of tier-1 capital (including hybrid capital pursuant to section 24 (2) 5 and 6 Banking Act) after regulatory deductions, to the risk weighted assets pursuant to section 22 (2) Banking Act.

(3) Core tier-1 ratio – total risk is the ratio of core tier-1 capital (excluding hybrid capital pursuant to section 24 (2) 5 and 6 Banking Act) after regulatory deductions, to the calculation base for the capital requirement pursuant to section 22 (1) Banking Act.

(4) Tier-1 ratio – total risk is the ratio of tier-1 capital (including hybrid capital pursuant to section 24 (2) 5 and 6 Banking Act) after regulatory deductions, to the calculation base for the capital requirement pursuant to section 22 (1) Banking Act.

(5) Solvency ratio is the ratio of the sum of tier-1, tier-2 and tier-3 capital, after regulatory deductions to the calculation base for the capital requirement pursuant to section 22 (1) Banking Act.

The risk-weighted basis pursuant to section 22 (1) of the Banking Act and the resulting capital requirement are as follows:

in EUR million	Jun 10		Dec 09	
	Calculation base/total risk ⁽¹⁾	Capital requirement ⁽²⁾	Calculation base/total risk ⁽¹⁾	Capital requirement ⁽²⁾
Risk pursuant to section 22 (1) 1 Banking Act ⁽³⁾	104,868	8,389	106,383	8,511
a) standardised approach	27,973	2,238	29,940	2,395
b) Internal ratings based approach	76,895	6,152	76,443	6,115
Risk pursuant to section 22 (1) 2 Banking Act ⁽⁴⁾	4,577	366	5,048	404
Risk pursuant to section 22 (1) 3 Banking Act ⁽⁵⁾	10	1	22	2
Risk pursuant to section 22 (1) 4 Banking Act ⁽⁶⁾	12,788	1,023	12,438	995
Total	122,243	9,779	123,891	9,911

(1) Internal calculation base used for calculation of the tier-1 ratio, core tier-1 ratio and the solvency ratio (capital requirement multiplied by 12.5).

(2) Capital requirement pursuant to the Banking Act.

(3) Risk weighted assets – credit risk.

(4) Market risk (trading book).

(5) Commodities risk and foreign exchange-risk, including the risk arising from gold positions, each for positions outside the trading book.

(6) Operational risk.

QUARTERLY STATEMENT OF COMPREHENSIVE INCOME

Income statement

in EUR million	1-6 10	1-6 09	Change
Interest and similar income	4,340.8	5,255.4	-17.4%
Interest and similar expenses	-1,668.1	-2,760.3	-39.6%
Income from associates accounted for at equity	12.1	10.2	18.6%
Net interest income	2,684.8	2,505.3	7.2%
Risk provisions for loans and advances	-1,084.2	-892.1	21.5%
Fee and commission income	1,194.6	1,092.2	9.4%
Fee and commission expenses	-229.6	-204.0	12.5%
Net fee and commission income	965.0	888.2	8.6%
Net trading result	240.0	343.1	-30.0%
General administrative expenses	-1,898.4	-1,960.2	-3.2%
Other operating result	-158.8	-87.5	-81.5%
Result from financial assets - FV	-24.6	-12.1	na
Result from financial assets - AfS	36.4	-18.7	na
Result from financial assets - HtM	4.6	-0.9	na
Pre-tax profit from continuing operations	764.8	765.1	0.0%
Taxes on income	-175.9	-191.3	-8.1%
Post-tax profit from continuing operations	588.9	573.8	2.6%
Post-tax profit from discontinuing operations	0.0	0.0	na
Net profit for the period	588.9	573.8	2.6%
attributable to			
non-controlling interests	117.0	81.7	43.2%
owners of the parent	471.9	492.1	-4.1%

Statement of comprehensive income

in EUR million	1-6 10	1-6 09	Change
Net profit before minorities	588.9	573.8	2.6%
Available for sale - reserve (including currency translation)	168.5	101.6	65.8%
Cash flow hedge - reserve (including currency translation)	-16.9	35.7	na
Actuarial gains and losses	0.0	0.0	na
Currency translation	-59.0	-89.1	33.8%
Deferred taxes on items recognised directly in equity	-39.7	-32.5	-22.2%
Other comprehensive income – total	52.9	15.7	>100.0%
Total comprehensive income	641.8	589.5	8.9%
attributable to			
non-controlling interests	184.1	136.9	34.5%
owners of the parent	457.7	452.6	1.1%

Quarterly Financial Data

INCOME STATEMENT OF ERSTE GROUP

in EUR million	Q2 09	Q3 09	Q4 09	Q1 10	Q2 10
Net interest income	1,279.3	1,335.6	1,380.0	1,323.6	1,361.2
Risk provisions for loans and advances	-521.9	-557.1	-607.4	-531.2	-553.0
Net fee and commission income	443.6	425.1	459.5	471.5	493.5
Net trading result	199.3	159.9	82.1	141.2	98.8
General administrative expenses	-984.3	-920.1	-927.1	-953.1	-945.3
Other operating result	-47.6	-114.3	-154.0	-67.7	-91.1
Result from financial assets - FV	32.0	68.5	56.8	13.0	-37.6
Result from financial assets - AfS	-7.9	-87.7	-97.7	0.1	36.3
Result from financial assets - HtM	-0.8	2.9	-8.8	4.7	-0.1
Pre-tax profit from continuing operations	391.7	312.8	183.4	402.1	362.7
Taxes on income	-107.3	-78.3	-15.1	-92.5	-83.4
Post-tax profit from discontinuing operations	0.0	0.0	0.0	0.0	0.0
Net profit for the period	284.4	234.5	168.3	309.6	279.3
attributable to					
non-controlling interests	24.4	6.5	-15.0	54.4	62.6
owners of the parent	260.0	228.0	183.3	255.2	216.7

BALANCE SHEET OF ERSTE GROUP

in EUR million	Jun 09	Sep 09	Dec 09	Mar 10	Jun 10
Loans and advances to credit institutions	13,800	13,938	13,140	16,123	16,408
Loans and advances to customers	128,110	129,954	129,134	130,255	130,960
Risk provisions for loans and advances	-4,311	-4,713	-4,954	-5,390	-5,796
Trading and other financial assets	43,275	42,491	42,884	44,695	44,714
Other assets	23,293	21,883	21,506	22,304	22,798
Total assets	204,167	203,553	201,710	207,987	209,084
Deposits by banks	29,776	26,920	26,295	25,605	26,730
Customer deposits	113,489	113,317	112,042	115,595	116,558
Debt securities in issue	30,130	30,431	29,612	30,596	29,841
Other liabilities	11,338	12,618	11,490	13,124	13,496
Subordinated liabilities	6,141	6,184	6,148	6,191	5,978
Total equity	13,293	14,083	16,123	16,876	16,481
attributable to					
non-controlling interests	10,098	10,667	12,709	13,316	12,920
owners of the parent	3,195	3,416	3,414	3,560	3,561
Total liabilities and equity	204,167	203,553	201,710	207,987	209,084

Statement of all Legal Representatives

We confirm to the best of our knowledge that the interim financial statements give a true and fair view of the assets, liabilities, financial position and profit or loss of the group as required by the applicable accounting standards and that the group management report gives a true and fair view of important events that have occurred during the first six months of the financial year and their impact on the interim financial statements, of the principal risks and uncertainties for the remaining six months of the financial year and of the major related party transactions to be disclosed.

Vienna, 30 July 2010

The Management Board

Andreas Treichl mp
Chairman

Franz Hochstrasser mp
Vice Chairman

Herbert Juranek mp
Member

Johannes Leobacher mp
Member

Bernhard Spalt mp
Member

Manfred Wimmer mp
Member

Martin Škopek mp
Member

SHAREHOLDER EVENTS

29 October 2010 Q3 2010 results
25 February 2011 Full-year preliminary results 2010

GROUP INVESTOR RELATIONS

Erste Group Bank AG, Milchgasse 1, A-1010 Vienna
Phone: +43 (0) 50 100 – 17693
Fax: +43 (0) 50 100 – 913112
Email: investor.relations@erstegroup.com
Internet: www.erstegroup.com/ir

Gabriele Werzer
Phone: +43 (0) 50 100 – 11 286
Email: gabriele.werzer@erstegroup.com

Thomas Sommerauer
Phone: +43 (0) 50 100 – 17 326
Email: thomas.sommerauer@erstegroup.com

Peter Makray
Phone: +43 (0) 50 100 – 16 878
Email: peter.makray@erstegroup.com

TICKER SYMBOLS

Reuters: ERST.VI
Bloomberg: EBS AV
Datastream: 0:ERS
ISIN: AT0000652011



Halbjahresfinanzbericht 2010

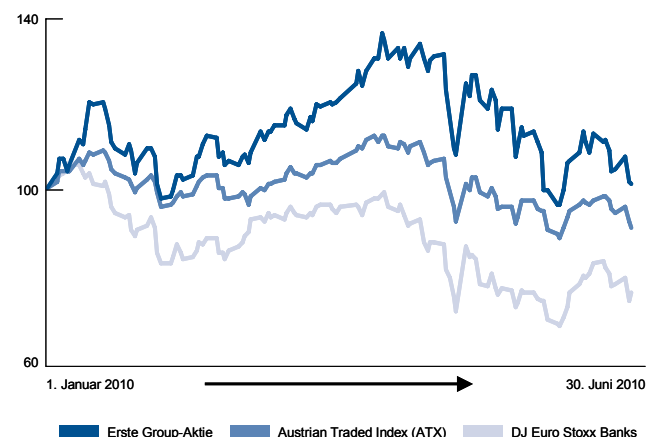
UNTERNEHMENS- UND AKTIENKENNZAHLEN

in EUR Mio	1-6 10	1-6 09
Gewinn- und Verlustrechnung		
Zinsüberschuss	2.684,8	2.505,3
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-1.084,2	-892,1
Provisionsüberschuss	965,0	888,2
Handelsergebnis	240,0	343,1
Verwaltungsaufwand	-1.898,4	-1.960,2
Sonstiger Erfolg	-142,4	-119,2
Periodenüberschuss vor Steuern - fortgef. Geschäft	764,8	765,1
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	0,0	0,0
Den Eigentümern des Mutterunternehmens zurechenbar	471,9	492,1
Gewinnkennzahlen		
Zinsspanne	3,0%	2,9%
Kosten-Ertrags-Relation	48,8%	52,5%
Eigenkapitalverzinsung	7,2%	11,2%
Gewinn je Aktie	1,07	1,35
Bilanz		
Forderungen an Kreditinstitute	16.408	13.140
Forderungen an Kunden	130.960	129.134
Risikovorsorgen	-5.796	-4.954
Handelsaktiva und sonstige finanzielle Vermögenswerte	44.714	42.884
Sonstige Aktiva	22.798	21.506
Summe der Aktiva	209.084	201.710
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	26.730	26.295
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	116.558	112.042
Verbriefte Verbindlichkeiten	29.841	29.612
Sonstige Passiva	13.496	11.490
Nachrangige Verbindlichkeiten	5.978	6.148
Kapital	16.481	16.123
Summe der Passiva	209.084	201.710
Entwicklung der Eigenmittel		
Risikogewichtete Bemessungsgrundlage für das Kreditrisiko gem. § 22 Abs. 1 Zi. 1 BWG	104.868	106.383
Tier 1 - Quote bezogen auf das Kreditrisiko	11,2%	10,8%
Tier 1 - Quote bezogen auf das Gesamtrisiko	9,6%	9,2%
Eigenmittelquote	12,9%	12,7%
Aktienkennzahlen (Wiener Börse)		
Höchstkurs (EUR)	35,08	21,37
Tiefstkurs (EUR)	25,10	7,00
Schlusskurs (EUR)	26,36	19,23
Börsekapitalisierung (EUR Mrd)	9,97	6,11

Ratings zum 30. Juni 2010

Fitch	
Langfristig	A
Kurzfristig	F1
Ausblick	Stabil
Moody's Investors Service	
Langfristig	Aa3
Kurzfristig	P-1
Ausblick	Negativ
Standard & Poor's	
Langfristig	A
Kurzfristig	A-1
Ausblick	Negativ

Kursverlauf der Erste Group-Aktie (indexiert)



Highlights

- Die Erste Group hat ihren erfolgreichen Start in das Geschäftsjahr 2010 fortgesetzt und erwirtschaftete im ersten Halbjahr 2010 ein starkes Betriebsergebnis in der Höhe von EUR 1.991,4 Mio (12,1% über H1 2009) sowie einen Nettogewinn von EUR 471,9 Mio (4,1% unter H1 2009). Die Kosten-Ertrags-Relation verbesserte sich deutlich auf 48,8% (H1 2009: 52,5%).
- Rekordbetriebserträge von EUR 3.889,8 Mio (+4,1%) und ein Rückgang des Betriebsaufwands auf EUR 1.898,4 Mio (-3,2%) haben zu dem starken Betriebsergebnis geführt. Der Zinsüberschuss erhöhte sich um 7,2% auf EUR 2.684,8 Mio. Dieser Anstieg erklärte sich mit der Verbesserung der Zinsmarge auf 3,04% (H1 2009: 2,92%). Der Provisionsüberschuss verzeichnete in H1 2010 mit EUR 965,0 Mio (+8,6% über Vorjahr) einen starken Anstieg. Dafür verantwortlich waren erhöhte Provisions-einnahmen aus dem Wertpapiergeschäft und aus dem Zahlungsverkehr. Das Handelsergebnis sank gegenüber dem hervorragenden Vorjahreswert um 30,0% auf EUR 240,0 Mio.
- Die Risikokosten stiegen auf EUR 1.084,2 Mio bzw. 167 Basispunkte des durchschnittlichen Kundenkreditbestands (H1 2009: EUR 892,1 Mio bzw. 141 Basispunkte). Allerdings verlangsamte sich der Zuwachs im Vergleich zum Vorjahr signifikant auf 21,5%.
- Nach der starken Abschwächung des Wachstums im zweiten Halbjahr 2009 blieb der NPL-Zuwachs auch im ersten Halbjahr 2010 auf dem niedrigeren Niveau der beiden Vorquartale. Damit erreichte die NPL-Quote gemessen an den Kundenkrediten 7,3% (30. Juni 2009: 5,9%). Die NPL-Deckungsquote verbesserte sich signifikant auf 59,7% (30. Juni 2009: 55,2%).
- Der Periodenüberschuss nach Steuern und Minderheiten¹ sank im ersten Halbjahr 2010 trotz solider Beiträge der tschechischen, slowakischen und österreichischen Tochterbanken um 4,1% von EUR 492,1 Mio auf EUR 471,9 Mio. Die Cash-Eigenkapitalverzinsung verminderte sich aufgrund der stark erweiterten Kapitalbasis von 9,7% im Gesamtjahr 2009 auf 7,5%.
- Die Bilanzsumme stieg seit Jahresanfang deutlich um 3,7% auf EUR 209,1 Mrd. Dies resultierte vor allem aus gestiegenen Zwischenbankgeschäften und Wertpapierveranlagungen, die durch das starke Wachstum bei den Kundeneinlagen (seit Jahresanfang +4,0% auf EUR 116,6 Mrd) unterstützt wurden. Das Kredit-Einlagen-Verhältnis betrug 112,4% (Jahresende 2009: 115,3%).
- Das Eigenkapital² der Erste Group wurde im ersten Halbjahr 2010 durch unterjährige Gewinne und eine positive Bewegung in der AfS-Rücklage weiter gestärkt; es stieg um EUR 0,2 Mrd auf EUR 12,9 Mrd. Einhergehend mit einem stagnierenden Kreditwachstum, fielen die risikogewichteten Aktiva von EUR 106,4 Mrd zum Jahresende 2009 auf EUR 104,9 Mrd. Vor Einbeziehung des unterjährigen Gewinns ergab dies eine Tier 1-Quote (bezogen auf das Kreditrisiko) von 11,2% (Ende 2009: 10,8%) und eine Core Tier 1-Quote (bezogen auf das Gesamtrisiko) von 8,6% (Ende 2009: 8,3%).

¹ Der „Periodenüberschuss nach Steuern und Minderheiten“ entspricht dem „den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnenden Periodenüberschuss“.

² Das „Eigenkapital“ entspricht dem „den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnenden Gesamtkapital“.

Brief an die Aktionäre

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

die Erste Group konnte nach ihrem erfolgreichen Start in das Jahr 2010 ihre positive Entwicklung fortsetzen, wozu ein ausgezeichnetes Betriebsergebnis, die anhaltende Stabilisierung der Risikokosten und eine weitere allmähliche Verbesserung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen in Zentral- und Osteuropa beigetragen haben. Im ersten Halbjahr 2010 erhöhte sich das Betriebsergebnis im Vergleich zum Vorjahr um 12,1% auf EUR 1.991,4 Mio. Diese Entwicklung war umso erfreulicher, als sie vor allem den Rekorderträgen und weniger dem rückläufigen Betriebsaufwand zu verdanken war. Die Kosten-Ertrags-Relation verbesserte sich auf 48,8%. Die Risikokosten stiegen weiter an, wenngleich die Steigerungsrate gegenüber dem Vorjahr auf 21,5% sank. Aufgrund eines stärker negativen sonstigen betrieblichen Erfolgs und eines höheren auf die Minderheiten (Sparkassen) entfallenden Ergebnisaufschlags verringerte sich das Nettoergebnis um 4,1% auf EUR 471,9 Mio. Als Folge der soliden Ertragslage und gestiegener Wertpapierbewertungen verzeichnete unsere Kapitalausstattung selbst nach Berücksichtigung der Dividendenausschüttungen an Inhaber von Eigen- und Partizipationskapital gegenüber Jahresende 2009 eine weitere Verbesserung.

Im ersten Halbjahr 2010 setzte sich die Stabilisierung des makroökonomischen Umfeldes in Zentral- und Osteuropa weiter fort. Während die Inlandsnachfrage allgemein schwach blieb, stützte eine rascher als erwartete Erholung der Auslandsnachfrage die Trendwende in der Industrieproduktion, was nach und nach auch die Arbeitslosigkeit günstig beeinflussen sollte. In unseren Kernmärkten Österreich, Tschechien und Slowakei ist die wirtschaftliche Erholung am weitesten fortgeschritten. Rumänien ist zwar noch nicht auf den Wachstumspfad zurückgekehrt, hat mit dem IWF jedoch eine Vereinbarung über Strukturreformen im öffentlichen Sektor getroffen. Zur Wirtschaftsbelebung wird die – bis jetzt kaum gezeigte – Fähigkeit Rumäniens, Infrastrukturprojekte zu planen und umzusetzen, von entscheidender Bedeutung sein. In Ungarn hat die neue Regierung umfassende Wirtschaftsreformen beschlossen, die Steuerentlastungen für KMUs und Arbeitnehmer vorsieht, was eine Verminderung von Steuerhinterziehung und damit eine Erhöhung des Steueraufkommens bewirken sollte. Bedauerlicherweise hat Ungarn eine Bankensteuer in Höhe von 0,5% der Bilanzsumme verfügt, die den Bankensektor 2010 und 2011 unverhältnismäßig stark belasten wird.

Angesichts der wirtschaftlichen Stabilisierung erreichten die Quartalerträge der Erste Group im zweiten Quartal 2010 einen neuen Rekordwert. Dies war vor allem dem hohen Zinsüberschuss und dem steigenden Provisionsüberschuss zu verdanken, die einen deutlichen Rückgang des Handelsergebnisses mehr als ausglich. Der Zinsüberschuss wurde durch stabile Zinsspannen und einen geringfügigen Anstieg der zinstragenden Aktiva ermöglicht. Der Provisionsüberschuss verzeichnete dank höherer Erträge aus dem Zahlungsverkehr, dem Wertpapier- und dem Kreditgeschäft gegenüber dem ersten Quartal weitere dynamische Zuwächse. Das Handelsergebnis war aufgrund eines deutlichen Rückganges im Wertpapiergeschäft erwartungsgemäß rückläufig.

Den Rekordbetriebsbeiträgen stand sowohl im Vergleich zum Vorjahr als auch zum Vorquartal eine wegen niedrigerer Personal- und Sachaufwendungen rückläufige Kostenbasis gegenüber.

Unser Retail- & KMU-Geschäft entwickelte sich im ersten Halbjahr 2010 gut. Das Österreichgeschäft nahm unter der Führung der Erste Bank Oesterreich dank einer Erholung des Provisionsüberschusses, rückläufiger Betriebsaufwendungen und im Vergleich zum ersten Halbjahr 2009 niedrigerer Risikokosten einen ausgezeichneten Verlauf. In Zentral- und Osteuropa trug vor allem Tschechien wieder wesentlich zum Ergebnis bei. Obwohl sich hier die Währungsaufwertung geringfügig positiv auswirkte, war die Performance hauptsächlich im anhaltend starken Betriebsergebnis begründet. Gleichzeitig stiegen die Risikokosten sowohl im Retail- als auch im Firmenkundensegment beträchtlich an. In Rumänien konnte die Verbesserung des Betriebsergebnisses den Anstieg der Risikovorsorgen nicht ausgleichen, womit der Periodenüberschuss im Vergleich zum Vorjahr sank. In der Slowakei erreichte unser Geschäft dank eines ausgezeichneten Betriebserfolgs und eines moderaten Anstiegs der Risikokosten wieder die vor der Krise gewohnte Ertragskraft. Auch in Ungarn konnten wir dank wesentlich höherer Betriebsbeiträge und niedriger Aufwendungen die gestiegenen Risikokosten gut verkraften.

Ein wesentlicher Faktor für die Profitabilität war nach wie vor die Entwicklung der Kreditqualität und der Risikokosten. Im zweiten Halbjahr 2009 halbierte sich der Zuwachs der Not leidenden Kredite (NPL) pro Quartal, nachdem er im zweiten Quartal 2009 seinen Höhepunkt erreicht hatte. Dieser Trend bestätigte sich im ersten Halbjahr 2010, womit die NPL-Quote auf 7,3% stieg. Dieser Zuwachs war auf eine stabile Entwicklung in Österreich und eine Verschlechterung in einzelnen CEE-Ländern zurückzuführen. Die Risikokosten blieben auf hohem Niveau, wobei der geringfügige Anstieg gegenüber dem ersten Quartal 2010 hauptsächlich auf höhere Vorsorgen im Segment GCIB zurückzuführen war. Die NPL-Deckungsquote ohne Sicherheiten verbesserte sich deutlich von 57,2% zum Jahresende 2009 auf 59,7%.

Das im ersten Halbjahr 2010 anhaltend hohe Betriebsergebnis stellt eine solide Basis für den Rest des Jahres dar – ein Jahr, in dem sich die Kreditqualität bei mäßigem Wachstum des Geschäftsvolumens stabilisieren sollte. Jedenfalls befinden wir uns nun in besserer Verfassung als vor dem Wirtschaftseinbruch: Unsere Kapitalquoten haben sich stetig erhöht, die Effizienz hat sich wesentlich verbessert und unsere Refinanzierungsstruktur ist nun ebenfalls günstiger. Die Krisenfestigkeit unseres Geschäftsmodells wurde auch durch den EU-weiten Bankenstresstest bestätigt, den wir trotz der Anwendung strengerer als vom Regulator geforderter makroökonomischer Annahmen komfortabel bestanden haben. Dementsprechend sind wir mit unserer Positionierung in einer Region, die langfristig über bessere Wachstumschancen als Westeuropa verfügt, sehr zufrieden.

Andreas Treichl e.h.

Erste Group-Aktie

ENTWICKLUNG DER BÖRSENINDIZES

Im zweiten Quartal 2010 setzten die internationalen Aktienmärkte ihren seit mehr als zwölf Monaten andauernden Aufwärtstrend anfänglich fort, bevor ab Mitte April Gewinnmitnahmen für einen starken Anstieg der Volatilität und deutliche Kursverluste sorgten. Die steigende Unsicherheit der Investoren hinsichtlich der Themen Wirtschaftsentwicklung, Staatsverschuldung, Schwäche des Euro und Ankündigung von Sparpaketen diverser Regierungen waren weitere Faktoren für den Abbau von Aktienpositionen. Bedingt durch zweistellige Kursrückgänge im zweiten Quartal an den meisten Aktienbörsen, drehten die Aktienmärkte seit Jahresanfang ins Minus. Der amerikanische Dow Jones Industrials Index beendete das erste Halbjahr mit einem Minus von 10,0% bei 9.774,02 Punkten. Der europäische EuroStoxx 50 Index schloss mit einem Rückgang seit Jahresbeginn von 12,3% bei 2.570,58.

Die Finanz- und Wirtschaftskrise und die mit ihr einhergehenden Rettungs- und Konjunkturpakete der Regierungen führten zu einer massiven Ausweitung der öffentlichen Defizite. Sorgen um die Ausweitung der Staatsverschuldung durch die Eskalation der Situation in Griechenland und die Bonitätsprüfung bzw. -rückstufung einiger Länder durch die Ratingagenturen sorgten für eine weitere Abschwächung des Euro gegenüber dem US-Dollar und anderen Währungen. Um Euro-Spekulationen entgegenzuwirken, beschlossen die EU-Mitgliedsstaaten im Mai einen Schutzschirm im Ausmaß von EUR 750 Mrd. Ebenso kündigten die Regierungen Budget-Konsolidierungsmaßnahmen zur Sanierung der Staatshaushalte an. Zeitgleich bestanden weiterhin Prognose-Unsicherheiten über das Tempo der Wirtschaftserholung, da die Wirtschaftsindikatoren kein einheitliches Bild zeigten. Steigender Produktivität in den USA und Europa standen schwaches Verbrauchervertrauen und verhaltene Endnachfrage gegenüber. Ebenso führten Sorgen über die Auswirkungen der geplanten Konsolidierungs- und Entschuldungsmaßnahmen auf das BIP-Wachstum zu einer vorsichtigeren Haltung der Investoren und damit zu Volatilität an den Finanzmärkten.

Die Europäische Zentralbank (EZB) und die Bank of England (BoE) beließen ihre historisch tiefen Leitzinsen aufgrund der Erwartung einer Wachstumsverlangsamung vor unsicherem Umfeld unverändert. Auch die US-Notenbank (FED) blieb vor dem Hintergrund der europäischen Schuldenkrise und potenzieller, negativer Auswirkungen auf das US-Wachstum bei ihrer Niedrigzinspolitik.

Bei den Bankaktien setzte sich der Abwärtstrend im zweiten Quartal verstärkt fort. Neben den Auswirkungen der Schuldenkrise hatten Sorgen um die Liquiditätssituation und Finanzierungsmöglichkeiten der europäischen Banken deutlich rückläufige Kurse zur Folge. Mit einem Minus im zweiten Quartal von 19,0% verzeichnete der DJ Euro Stoxx Bank Index, der die wichtigsten europäischen Bankaktien repräsentiert, seit Jahresbeginn einen Rückgang von 23,6% auf 167,90 Punkte.

Der heimische Aktienmarkt folgte im abgelaufenen Quartal den negativen internationalen Vorgaben. Nach der positiven Performance im ersten Quartal musste der ATX (Austrian Traded Index) im zweiten Quartal einen Rückgang von 13,5% hinnehmen. Ausschlaggebend für diese Entwicklung waren unter anderem die Kursverluste bei Bankaktien. Der ATX (Austrian Traded Index) verbuchte im Beobachtungszeitraum ein Minus von 8,7% auf 2.278,80 Punkte.

ENTWICKLUNG DER ERSTE GROUP-AKTIE

Im zweiten Quartal verzeichnete die Erste Group-Aktie einen volatilen Kursverlauf, wobei die Aktie ein neues Jahreshoch bei EUR 35,08 am 14. April und ihr Jahrestief bei EUR 25,10 am 7. Juni erreichte. Positive Impulse erhielt die Aktie der Erste Group durch positive Analystenreaktionen nach der Ergebnisveröffentlichung Ende April. Neben der Bestätigung ihrer Empfehlungen erhöhten zahlreiche Analysten auch ihre Kursziele für die Erste Group-Aktie.

Bedingt durch die negativen Vorgaben der internationalen Börsen und den deutlichen Kursabschwung bei den Bankaktien, musste auch die Erste Group-Aktie markante Kursabschläge hinnehmen. Durch die im zweiten Quartal erlittenen Kursverluste wurde die positive Performance des ersten Jahresviertels nahezu aufgezehrt. Zum Ende des ersten Halbjahres lag der Aktienkurs der Erste Group mit EUR 26,36 um 1,1% über dem Wert zum Jahresultimo 2009. Damit übertraf die Erste Group-Aktie sowohl den ATX als auch den DJ Euro Stoxx Bank Index deutlich, die im ersten Halbjahr 2010 eine negative Entwicklung verzeichneten.

INVESTOR RELATIONS

Auch im zweiten Quartal 2010 hat das Management gemeinsam mit dem Investor Relations-Team der Erste Group zahlreiche Einzel- und Gruppentermine wahrgenommen. Im Rahmen der Frühlings-Roadshow in Europa und USA, im Anschluss an die Präsentation des Ergebnisses für das erste Quartal, sowie bei internationalen Banken- und Investorenkonferenzen, veranstaltet von UBS, Deutsche Bank, Cheuvreux, Bank of America Merrill Lynch, Goldman Sachs und HSBC, wurde die Strategie der Erste Group vor dem Hintergrund des aktuellen Umfeldes präsentiert.

Am 12. April fand bereits zum zehnten Mal in Folge der Internet-Chat mit dem Vorstand der Erste Group statt. Dabei hatten zahlreiche Retailinvestoren und Interessenten die Möglichkeit, direkt mit dem Vorsitzenden des Vorstands, Andreas Treichl zu kommunizieren.

Am 18. Juni erfolgte an den Börsen in Wien, Prag und Bukarest die Erstnotiz der im Rahmen des Mitarbeiterbeteiligungsprogramms (ESOP) der Erste Group ausgegebenen 251.635 jungen Aktien. Somit erhöht sich die Anzahl der Erste Group-Aktien von 377.925.086 auf 378.176.721 Aktien.

Zwischenlagebericht

Im Zwischenlagebericht werden die Finanzergebnisse des ersten Halbjahres 2009 mit jenen des ersten Halbjahres 2010 verglichen. Sofern nicht anders angegeben, beziehen sich Bezeichnungen wie „im Vorjahr“, „2009“ oder „zum zweiten Quartal 2009“ dementsprechend auf das erste Halbjahr 2009 und Bezeichnungen wie „heuer“, „2010“ oder „zum zweiten Quartal 2010“ auf das erste Halbjahr 2010.

ZUSAMMENFASSUNG DER GESCHÄFTSENTWICKLUNG

Das **Betriebsergebnis** stieg im ersten Halbjahr 2010 auf EUR 1.991,4 Mio (+12,1% gegenüber EUR 1.776,4 Mio im ersten Halbjahr 2009). Dazu trugen vor allem Zuwächse im Zins- und Provisionsergebnis sowie ein sinkender Verwaltungsaufwand bei. Zu einem Rückgang kam es beim Handelsergebnis.

Insgesamt stiegen die **Betriebserträge** um 4,1% auf EUR 3.889,8 Mio (nach EUR 3.736,6 Mio im ersten Halbjahr 2009). Dies resultierte in erster Linie aus dem höheren Zinsergebnis (+7,2% auf EUR 2.684,8 Mio) sowie dem verbesserten Provisionsüberschuss (+8,6% auf EUR 965,0 Mio). Beim Handelsergebnis gab es einen Rückgang um 30,0% auf 240,0 Mio. Die Reduktion der **Verwaltungsaufwendungen** von EUR 1.960,2 Mio um 3,2% auf EUR 1.898,4 Mio beeinflusste dieses Ergebnis ebenfalls wesentlich. Dementsprechend verbesserte sich die **Kosten-Ertrags-Relation** auf 48,8% (erstes Halbjahr 2009: 52,5%).

Der den **Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenüberschuss** sank um 4,1% von EUR 492,1 Mio auf EUR 471,9 Mio.

Die **Cash-Eigenkapitalverzinsung**, d.h. die Eigenkapitalverzinsung bereinigt um nicht auszahlungswirksame Positionen, wie Goodwillabschreibungen und die lineare Abschreibung für den Kundenstock, sank von 9,7% (ausgewiesener Wert: 9,1%) im Jahr 2009 auf nunmehr 7,5% (ausgewiesener Wert: 7,2%). Dies war vor allem auf die Ausweitung der Eigenkapitalbasis um knapp 50% (Eigenkapital im ersten Halbjahr 2009: EUR 8,8 Mrd, im ersten Halbjahr 2010: EUR 13,1 Mrd) im vergangenen Jahr zurückzuführen.

Der **Cash-Gewinn je Aktie** lag im ersten Halbjahr 2010 mit EUR 1,13 (ausgewiesener Wert: EUR 1,07) unter jenem des ersten Halbjahres 2009 (EUR 1,41; ausgewiesener Wert: 1,35). Auch hier wirkte sich die breitere Kapitalbasis aus.

Die **Bilanzsumme** ist seit dem Jahresende 2009 um 3,7% auf EUR 209,1 Mrd angestiegen. Passivseitig war dies hauptsächlich eine Folge des starken Anstiegs bei den Kundeneinlagen, der aktivseitig zu einem Anstieg bei Zwischenbankgeschäften und Wertpapierveranlagungen führte.

Bei einem leichten Rückgang der risikogewichteten Aktiva verbesserte sich die **Eigenmittelquote** von 12,7% zum Jahresende 2009 auf 12,9% per 30. Juni 2010. Sie lag damit weiterhin kom-

fortabel über dem gesetzlichen Mindestfordernis von 8,0%. Die **Tier 1-Quote**, bezogen auf das Kreditrisiko, betrug zum 30. Juni 2010 11,2% (nach 10,8% Ende 2009).

AUSBLICK

Die am besten entwickelten Märkte der Erste Group in Zentral- und Osteuropa, wie Österreich, Tschechien, die Slowakei und Ungarn haben die Rezession erfolgreich hinter sich gelassen und erwarten für 2010 leichtes Wachstum. In diesen Ländern wird die wirtschaftliche Erholung zunächst eher durch Exporte als durch Inlandsnachfrage getrieben. In Rumänien wird die Erholung noch etwas auf sich warten lassen, wobei mit einem Wachstum nicht vor 2011 gerechnet wird. Dementsprechend wird im laufenden Jahr kein signifikantes Kreditwachstum in Zentral- und Osteuropa erwartet. Dennoch sollte die Verbesserung des Geschäftsumfelds – wenn auch nur allmählich – positive Auswirkungen auf die Kreditqualität haben. Als Folge dessen erwartet die Erste Group, dass die Risikokosten 2010 auf dem Niveau des Vorjahres verharren werden.

Die Erste Group hat sich in wirtschaftlich schwierigen Zeiten außerordentlich gut geschlagen. Sie ist weiterhin ideal positioniert um von den zukünftigen Wachstumschancen in Zentral- und Osteuropa zu profitieren.

ERGEBNISENTWICKLUNG IM DETAIL

in EUR Mio	1-6 10	1-6 09	Vdg.
Zinsüberschuss	2.684,8	2.505,3	7,2%
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-1.084,2	-892,1	21,5%
Provisionsüberschuss	965,0	888,2	8,6%
Handelsergebnis	240,0	343,1	-30,0%
Verwaltungsaufwand	-1.898,4	-1.960,2	-3,2%
Sonstiger Erfolg	-142,4	-119,2	-19,5%
Periodenüberschuss vor Steuern - fortgef. Geschäft	764,8	765,1	0,0%
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	0,0	0,0	na
Periodenüberschuss	588,9	573,8	2,6%
zuzurechnen den			
nicht beherrschenden Anteilen	117,0	81,7	43,2%
Eigentümern des Mutterunternehmens	471,9	492,1	-4,1%

Zinsüberschuss

Der Zinsüberschuss stieg von EUR 2.505,3 Mio im ersten Halbjahr 2009 um 7,2% auf EUR 2.684,8 Mio. Ausschlaggebend dafür war die Verbesserung der Zinsspanne (Zinsüberschuss in Prozent der durchschnittlichen zinstragenden Aktiva). Diese stieg von 2,92% im ersten Halbjahr 2009 auf 3,04% im ersten Halbjahr 2010 – vor allem im Österreichgeschäft (von 1,91% auf 2,00%), in Zentral- und Osteuropa war sie nahezu unverändert (von 4,55% auf 4,57%).

Provisionsergebnis

in EUR Mio	1-6 10	1-6 09	Vdg.
Kreditgeschäft	160,8	155,3	3,5%
Zahlungsverkehr	418,5	395,0	5,9%
Kartengeschäft	90,7	91,5	-0,9%
Wertpapiergeschäft	227,1	190,6	19,2%
Fondsgeschäft	95,8	78,1	22,7%
Depotgebühren	20,9	21,7	-3,7%
Brokerage	110,4	90,8	21,6%
Versicherungsvermittlungsgeschäft	54,2	46,8	15,8%
Bausparvermittlungsgeschäft	22,2	19,9	11,6%
Devisen- und Valutengeschäft	14,3	14,1	1,4%
Investmentbankgeschäft	15,2	6,5	>100,0%
Sonstiges	52,7	60,0	-12,2%
Gesamt	965,0	888,2	8,6%

Der Provisionüberschuss erhöhte sich im ersten Halbjahr 2010 um 8,6% von EUR 888,2 Mio auf EUR 965,0 Mio. Diese Entwicklung war insbesondere auf Zuwächse im Wertpapiergeschäft der Erste Bank Oesterreich und der Sparkassen im Haftungsverband sowie im Zahlungsverkehrsgeschäft der CEE-Töchter zurückzuführen. Wie schon in den Vorperioden setzte das Versicherungsvermittlungsgeschäft seine gute Performance fort.

Handelsergebnis

Da die Rückgänge im Wertpapierhandel (um 48,3 % auf EUR 88,5 Mio) sowie im Devisen- und Valutenhandel (um 17,4% auf EUR 110,8 Mio) durch die Zuwächse im Handel mit Derivaten (um 7,8% auf EUR 40,7 Mio) nicht kompensiert wurden, blieb das Handelsergebnis im ersten Halbjahr 2010 mit EUR 240,0 Mio unter dem überdurchschnittlichen Niveau des Vorjahres in Höhe von EUR 343,1 Mio.

Verwaltungsaufwand

in EUR Mio	1-6 10	1-6 09	Vdg.
Personalaufwand	-1.091,0	-1.124,2	-3,0%
Sachaufwand	-616,4	-656,7	-6,1%
Abschreibungen	-191,0	-179,3	6,5%
Gesamt	-1.898,4	-1.960,2	-3,2%

Die **Verwaltungsaufwendungen** wurden um 3,2% bzw. währungsbereinigt um 4,7% von EUR 1.960,2 Mio auf EUR 1.898,4 Mio gesenkt.

Der **Personalaufwand** verringerte sich um 3,0% bzw. währungsbereinigt um 4,1% von EUR 1.124,2 Mio auf EUR 1.091,0 Mio. Positiv wirkten sich hier die in 2009 umgesetzten Effizienzsteigerungsmaßnahmen aus, die im Jahresvergleich zu einem Rückgang des Personalstandes vor allem bei den Sparkassen und in der Erste Bank Oesterreich um 2,4% führten. Auch in Zentral- und Osteuropa, und hier vor allem in der Slowakei, kam es aus diesem Grund zu Rückgängen.

Der **Sachaufwand** sank im ersten Halbjahr 2010 um 6,1% bzw. währungsbereinigt um 8,1% von EUR 656,7 Mio auf EUR 616,4 Mio. Dabei konnten Einsparungen vor allem im Bereich der Rechts- und Beratungskosten, der EDV-Kosten sowie bei den personalabhängigen Kosten erzielt werden.

Die **Abschreibungen auf Sachanlagen** stiegen im ersten Halbjahr 2010 um 6,5% oder währungsbereinigt um 4,4% gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres von EUR 179,3 Mio auf EUR 191,0 Mio.

Personalstand zum 30. Juni 2010

	Jun 10	Dez 09	Vdg.
In der Erste Group tätig	50.156	50.488	-0,7%
Österreich inklusive Haftungsverbundsparkassen	15.757	16.107	-2,2%
Erste Group, Erste Bank Oesterreich und Tochtergesellschaften	8.126	8.359	-2,8%
Haftungsverbundsparkassen	7.631	7.748	-1,5%
Zentral- und Osteuropa / International	34.399	34.381	0,1%
Teilkonzern Česká spořitelna	10.776	10.698	0,7%
Teilkonzern Banca Comercială Română	9.141	9.012	1,4%
Teilkonzern Slovenská sporiteľňa	4.051	4.238	-4,4%
Teilkonzern Erste Bank Hungary	3.085	3.181	-3,0%
Teilkonzern Erste Bank Croatia	2.323	2.265	2,6%
Erste Bank Serbia	931	909	2,4%
Erste Bank Ukraine	1.725	1.727	-0,1%
Sonstige Tochtergesellschaften und ausländische Filialen	2.367	2.351	0,7%

Betriebsergebnis

Der Anstieg der **Betriebserträge** um 4,1% von EUR 3.736,6 Mio auf EUR 3.889,8 Mio und die Reduktion der **Verwaltungsaufwendungen** um 3,2% von EUR 1.960,2 Mio auf EUR 1.898,4 Mio führten zu einer Steigerung des **Betriebsergebnisses** von EUR 1.776,4 Mio im ersten Halbjahr 2009 um 12,1% auf EUR 1.991,4 Mio im ersten Halbjahr 2010.

Risikovorsorgen

Die Risikovorsorgen, d.h. der Saldo aus der Dotierung bzw. Auflösung von Vorsorgen für das Kreditgeschäft sowie Aufwendungen aus Direktabschreibung von Forderungen und Erträge aus Eingängen bereits abgeschriebener Forderungen, stiegen im Jahresvergleich um 21,5% von EUR 892,1 Mio auf EUR 1.084,2 Mio. Im ersten Halbjahr 2010 betragen die Risikokosten bezogen auf die durchschnittlichen Kundenforderungen 167 Basispunkte (erstes Halbjahr 2009: 141 Basispunkte).

Sonstiger betrieblicher Erfolg

Der sonstige betriebliche Erfolg verschlechterte sich von EUR -87,5 Mio im ersten Halbjahr 2009 auf EUR -158,8 Mio im ersten Halbjahr 2010. Im Wesentlichen sind in dieser Position die lineare Abschreibung von immateriellen Vermögensgegenständen (Kundenstock) im Ausmaß von EUR 35,0 Mio sowie die Aufwendungen für Einzahlungen in Einlagensicherungssysteme in Höhe von EUR 29,3 Mio enthalten. Darüber hinaus wurden im ersten Halbjahr 2010 Bewertungsvorsorgen für EDV-Projekte, das Leasing-Portfolio der BCR sowie Rückstellungen für Rechtsfälle über insgesamt EUR 32,6 Mio vorgenommen. Im zweiten Quartal 2010 wurden weitere EUR 30,0 Mio für potenzielle Aufwendungen, wie z.B. die Bankensteuer in Ungarn, rückgestellt.

Ergebnisse aus finanziellen Vermögenswerten

Erfreulich entwickelte sich der Gesamtsaldo aus allen Kategorien der finanziellen Vermögenswerte, da sich das negative Ergebnis des ersten Halbjahres 2009 (EUR -31,7 Mio) auf EUR 16,4 Mio im ersten Halbjahr 2010 verbesserte. Hauptverantwortlich hierfür waren Verkaufsgewinne bei Aktien und Staatsanleihen im AfS-Bestand. Darüber hinaus wirkten sich Verkaufsgewinne von Wertpapieren im HtM-Bestand der Česká spořitelna mit EUR 4,4 Mio positiv auf den Gesamtsaldo aus.

Der Marktwert des **ABS/CDO-Portfolios** der Erste Group einschließlich der Sparkassen betrug zum 30. Juni 2010 unverändert zum Jahresende 2009 rund EUR 1,9 Mrd. Im ersten Halbjahr 2010 ergab sich im Fair Value-Bestand eine erfolgswirksame Bewertung von EUR 12,8 Mio (erstes Halbjahr 2009: EUR -50,0 Mio). Im Available for Sale-Bestand führte die Mark-to-Market-Bewertung im ersten Halbjahr 2010 zu einem – gegen das Kapital verrechneten – Anstieg um EUR 11,2 Mio (im ersten Halbjahr 2009 Rückgang um EUR 43,0 Mio).

Periodenüberschuss und der den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenüberschuss

Der **Periodenüberschuss vor Steuern des fortzuführenden Geschäftsbereichs** blieb gegenüber dem Vergleichszeitraum des Vorjahres mit EUR 764,8 Mio nahezu unverändert.

Der den **Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenüberschuss** reduzierte sich gegenüber dem ersten Halbjahr 2009 um 4,1% von EUR 492,1 Mio auf EUR 471,9 Mio. Dies war vor allem auf einen um 43,2% erhöhten, den Minderheiten zuzurechnenden Nettogewinn – vor allem durch eine verbesserte Performance der österreichischen Sparkassen – zurückzuführen.

FINANZERGEBNISSE IM QUARTALSVERGLEICH

Der **Zinsüberschuss** erhöhte sich im Quartalsvergleich um 2,8% von EUR 1.323,6 Mio auf EUR 1.361,2 Mio, was auf stabile Margen in Österreich und auch in Zentral- und Osteuropa sowie leicht erhöhte zinstragende Aktiva zurückzuführen war.

Der **Provisionsüberschuss** stieg im zweiten Quartal 2010 von EUR 471,5 Mio im ersten Quartal um 4,7% auf EUR 493,5 Mio weiter an. Im Wesentlichen trugen Zuwächse im Wertpapier- und Zahlungsverkehrsgeschäft und eine Verbesserung bei den Provisionen aus dem CEE-Kreditgeschäft nach einem sehr schwachen ersten Quartal zu dieser Entwicklung bei.

Nach einem starken Ergebnis im ersten Quartal 2010 verschlechterte sich das **Handelsergebnis** um 30,0% von EUR 141,2 Mio auf EUR 98,8 Mio. Während sich die Einnahmen aus dem Devisen- und Valutengeschäft auf EUR 68,8 Mio deutlich verbesserten, gingen jene aus dem Wertpapier- und Derivatgeschäft im Quartalsvergleich um 69,8% auf EUR 30,0 Mio zurück.

Der **Verwaltungsaufwand** sank im zweiten Quartal 2010 um 0,8% von EUR 953,1 Mio auf EUR 945,3 Mio. Dabei waren deutliche Rückgänge beim Sachaufwand (um 3,6% von EUR 313,8 Mio auf EUR 302,6 Mio) insbesondere bei den CEE-Töchtern zu beobachten, die den Anstieg bei den Abschreibungen um 4,1% von EUR 93,6 Mio auf EUR 97,4 Mio mehr als ausglich. Der Personalaufwand blieb mit EUR 545,3 Mio gegenüber dem Vorquartal nahezu unverändert.

Das **Betriebsergebnis** stieg im zweiten Quartal 2010 um 2,5% von EUR 983,2 Mio im ersten Quartal auf EUR 1.008,2 Mio. Dies war das bislang beste operative Ergebnis in der Geschichte der Erste Group.

Die **Kosten-Ertrags-Relation** verbesserte sich von 49,2% auf 48,4%.

Die **Risikovorsorgen im Kreditgeschäft** waren mit EUR 553,0 Mio, vor allem wegen höherer Dotierungen im Großkundengeschäft, um 4,1% höher als im ersten Quartal (EUR 531,2 Mio).

Der Saldo des **sonstigen betrieblichen Erfolgs** verschlechterte sich um 34,6% von EUR -67,7 Mio im Vorquartal auf EUR -91,1 Mio. Im zweiten Quartal 2010 wurden EUR 30,0 Mio für potenzielle Aufwendungen, wie z.B. die Bankensteuer in Ungarn, rückgestellt.

Der **Gesamtsaldo** aus allen Kategorien von **finanziellen Vermögenswerten** entwickelte sich negativ von EUR 17,8 Mio im ersten Quartal 2010 auf EUR -1,4 Mio im zweiten Quartal. Hier konnten die gestiegenen Abwertungserfordernisse im FV-Bestand nicht durch die Verkaufsgewinne bei Aktien und Staatsanleihen aus dem AfS-Bestand kompensiert werden.

Der **Periodenüberschuss vor Steuern des fortzuführenden Geschäftsbereichs** ging um 9,8% von EUR 402,1 Mio im ersten Quartal auf EUR 362,7 Mio im zweiten Quartal 2010 zurück.

Der den **Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenüberschuss** sank um 15,1% von EUR 255,2 Mio im ersten Quartal auf EUR 216,7 Mio im zweiten Quartal 2010.

BILANZENTWICKLUNG

in EUR Mio	Jun 10	Dez 09	Vdg.
Forderungen an Kreditinstitute	16.408	13.140	24,9%
Forderungen an Kunden	130.960	129.134	1,4%
Risikovorsorgen	-5.796	-4.954	17,0%
Handelsaktiva und sonstige finanzielle Vermögenswerte	44.714	42.884	4,3%
Sonstige Aktiva	22.798	21.506	6,0%
Summe der Aktiva	209.084	201.710	3,7%
in EUR Mio	Jun 10	Dez 09	Vdg.
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	26.730	26.295	1,7%
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	116.558	112.042	4,0%
Verbriefte Verbindlichkeiten	29.841	29.612	0,8%
Sonstige Passiva	13.496	11.490	17,5%
Nachrangige Verbindlichkeiten	5.978	6.148	-2,8%
Kapital zuzurechnen den	16.481	16.123	2,2%
nicht beherrschenden Anteilen	3.561	3.414	4,3%
Eigentümern des Mutterunternehmens	12.920	12.709	1,7%
Summe der Passiva	209.084	201.710	3,7%

Die **Forderungen an Kreditinstitute** erhöhten sich per 30. Juni 2010 um 24,9% von EUR 13,1 Mrd zum Jahresende 2009 auf EUR 16,4 Mrd. Dies war insbesondere auf die Ausweitung der Repogeschäfte mit der tschechischen Nationalbank (EUR +3,5 Mrd) zurückzuführen. Die **Forderungen an Kunden** stiegen von EUR 129,1 Mrd um 1,4% auf EUR 131,0 Mrd, wobei der Anstieg im Wesentlichen aus Währungsveränderungen resultierte.

Der Stand der **Risikovorsorgen** erhöhte sich aufgrund von Neudotierungen infolge des schwierigen Wirtschaftsumfeldes von EUR 5,0 Mrd auf EUR 5,8 Mrd. Das Verhältnis der Not leidenden Kredite zu den Kundenforderungen stieg zum 30. Juni 2010 von 6,6% auf 7,3%. Im Gegensatz dazu verbesserte sich die Deckung der Not leidenden Kredite durch Risikovorsorgen weiter. Diese stieg von 57,2% zum Jahresende 2009 auf 59,7%.

Die **Wertpapierveranlagungen** in den verschiedenen Kategorien der finanziellen Vermögenswerte sind seit dem Jahresende 2009 von EUR 34,3 Mrd um 5,9% auf EUR 36,3 Mrd gestiegen. Dabei wurde der Rückgang um 3,3% im HtM-Portfolio auf EUR 14,4 Mrd durch Zuwächse im FV- und AfS-Portfolio um 18,9% auf EUR 3,6 Mrd bzw. um 11,8% auf EUR 18,3 Mrd mehr als ausgeglichen.

Die **Kundeneinlagen** stiegen um 4,0% von EUR 112,0 Mrd auf EUR 116,6 Mrd und somit deutlich stärker als die Kundenforderungen. Diese Entwicklung wurde vor allem durch Zuwächse in Tschechien, und hier vor allem bei Einlagen des öffentlichen Sektors, sowie durch die Währungsaufwertung getrieben. Das Kredit-Einlagen-Verhältnis verbesserte sich zum 30. Juni 2010 auf 112,4% und lag somit unter jenem zum 31. Dezember 2009 (115,3%).

Die **verbrieften Verbindlichkeiten** erhöhten sich leicht von EUR 29,6 Mrd um 0,8% auf EUR 29,8 Mrd.

Die **sonstigen Passiva** stiegen um 17,5% auf EUR 13,5 Mrd, was hauptsächlich auf höhere Abgrenzungen im Zusammenhang mit Vorauszahlungen zurückzuführen war.

Die **risikogewichteten Aktiva (RWA)** fielen zum 30. Juni 2010 auf EUR 104,9 Mrd (31. Dezember 2009: EUR 106,4 Mrd).

Die gesamten anrechenbaren **Eigenmittel** der Erste Group-Kreditinstitutsgruppe nach BWG betragen per 30. Juni 2010 beinahe unverändert EUR 15,8 Mrd. Die Deckungsquote, bezogen auf das gesetzliche Mindestfordernis zu diesem Stichtag (EUR 9,9 Mrd), lag bei 161% (Jahresende 2009: 159%). Das **Kernkapital** erreichte nach Vornahme der im BWG festgelegten Abzugsposten EUR 11,7 Mrd (Jahresende 2009: EUR 11,5 Mrd).

Die **Tier 1-Quote**, bezogen auf das Kreditrisiko (Kernkapital nach Abzugsposten gemäß BWG bezogen auf die Bemessungsgrundlage für das Kreditrisiko gemäß § 22 Abs. 2 BWG) erhöhte sich auf 11,2% (Jahresende 2009: 10,8%). Unter Einbeziehung der Eigenmittelerfordernisse für Markt- sowie operationales Risiko (Gesamtrisiko) stieg die Tier 1-Quote auf 9,6% (Jahresende 2009: 9,2%), bei weiterer Bereinigung um das Hybridkapital verbesserte sich die Core Tier 1-Quote zum 30. Juni 2010 auf 8,6% (Jahresende 2009: 8,3%).

Die **Eigenmittelquote**, bezogen auf das Gesamtrisiko (gesamte Eigenmittel – in Prozent der Bemessungsgrundlage für das Gesamtrisiko gemäß § 22 Abs. 1 BWG), lag per 30. Juni 2010 bei 12,9% (Jahresende 2009: 12,7%) und damit deutlich über dem gesetzlichen Mindestfordernis von 8,0%.

Verkürzter Konzernabschluss

I. Gesamtergebnisrechnung von 1. Jänner bis 30. Juni 2010

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

in EUR Mio	(Notes)	1-6 10	1-6 09	Vdg.
Zinsen und ähnliche Erträge		4.340,8	5.255,4	-17,4%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-1.668,1	-2.760,3	-39,6%
Erfolg aus At-Equity-bewerteten Unternehmen		12,1	10,2	18,6%
Zinsüberschuss	(1)	2.684,8	2.505,3	7,2%
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	(2)	-1.084,2	-892,1	21,5%
Provisionserträge		1.194,6	1.092,2	9,4%
Provisionsaufwendungen		-229,6	-204,0	12,5%
Provisionsüberschuss	(3)	965,0	888,2	8,6%
Handelsergebnis	(4)	240,0	343,1	-30,0%
Verwaltungsaufwand	(5)	-1.898,4	-1.960,2	-3,2%
Sonstiger betrieblicher Erfolg	(6)	-158,8	-87,5	-81,5%
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – FV		-24,6	-12,1	na
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – AfS		36,4	-18,7	na
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten – HtM		4,6	-0,9	na
Periodenüberschuss vor Steuern – fortgeführtes Geschäft		764,8	765,1	0,0%
Steuern vom Einkommen		-175,9	-191,3	-8,1%
Periodenüberschuss nach Steuern – fortgeführtes. Geschäft		588,9	573,8	2,6%
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich		0,0	0,0	na
Periodenüberschuss		588,9	573,8	2,6%
zuzurechnen den				
nicht beherrschenden Anteilen		117,0	81,7	43,2%
Eigentümern des Mutterunternehmens		471,9	492,1	-4,1%

GEWINN JE AKTIE

In der Kennziffer „Gewinn je Aktie“ wird der den Eigentümern des Mutterunternehmens zuzurechnende Periodenüberschuss bereinigt um die auf das Partizipationskapital entfallende Dividende der durchschnittlichen Anzahl der im Umlauf befindlichen Stammaktien gegenübergestellt. Die Kennziffer „verwässerter

Gewinn je Aktie“ zeigt den maximal möglichen Verwässerungseffekt, wenn sich die durchschnittliche Zahl der Aktien aus eingeräumten Bezugs- oder Wandlungsrechten erhöht hat oder erhöhen kann.

in EUR	1-6 10	1-6 09	Vdg.
Gewinn je Aktie	1,07	1,35	-20,7%
Verwässerter Gewinn je Aktie	1,07	1,35	-20,7%
Cash-Gewinn je Aktie	1,13	1,41	-19,9%
Verwässerter Gewinn je Aktie (Cash)	1,12	1,41	-20,6%

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

in EUR Mio	1-6 10	1-6 09	Vdg.
Periodenüberschuss	588,9	573,8	2,6%
Available for Sale - Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	168,5	101,6	65,8%
Cash-Flow-Hedge - Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	-16,9	35,7	na
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	0,0	0,0	na
Währungsumrechnung	-59,0	-89,1	33,8%
Latente Steuern auf Posten direkt im Kapital verrechnet	-39,7	-32,5	-22,2%
Summe sonstiges Periodenergebnis	52,9	15,7	>100,0%
Gesamtergebnis	641,8	589,5	8,9%
zuzurechnen den			
nicht beherrschenden Anteilen	184,1	136,9	34,5%
Eigentümern des Mutterunternehmens	457,7	452,6	1,1%

II. Bilanz zum 30. Juni 2010

in EUR Mio	(Notes)	Jun 10	Dez 09	Vdg.
AKTIVA				
Barreserve		6.540	5.996	9,1%
Forderungen an Kreditinstitute	(7)	16.408	13.140	24,9%
Forderungen an Kunden	(8)	130.960	129.134	1,4%
Risikovorsorgen	(9)	-5.796	-4.954	17,0%
Handelsaktiva	(10)	8.408	8.598	-2,2%
Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	(11)	3.563	2.997	18,9%
Finanzielle Vermögenswerte - available for sale	(12)	18.331	16.390	11,8%
Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity		14.412	14.899	-3,3%
Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen		228	241	-5,4%
Immaterielle Vermögenswerte		4.716	4.867	-3,1%
Sachanlagen		2.353	2.344	0,4%
Steueransprüche		462	577	-19,9%
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte		59	58	1,7%
Sonstige Aktiva		8.440	7.423	13,7%
Summe der Aktiva		209.084	201.710	3,7%
PASSIVA				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	(13)	26.730	26.295	1,7%
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	(14)	116.558	112.042	4,0%
Verbriefte Verbindlichkeiten		29.841	29.612	0,8%
Handelsspassiva		3.392	3.157	7,4%
Rückstellungen	(15)	1.613	1.670	-3,4%
Steuerschulden		321	361	-11,1%
Verbindlichkeiten in Zusammenhang mit zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten		0	0	na
Sonstige Passiva		8.170	6.302	29,6%
Nachrangige Verbindlichkeiten	(16)	5.978	6.148	-2,8%
Kapital		16.481	16.123	2,2%
zuzurechnen den				
nicht beherrschenden Anteilen		3.561	3.414	4,3%
Eigentümern des Mutterunternehmens		12.920	12.709	1,7%
Summe der Passiva		209.084	201.710	3,7%

III. Kapitalveränderungsrechnung

in EUR Mio	Gezeichnetes Kapital	Kapitalrücklage	Gewinn-RL Konzernperiodenüberschuss	Summe Eigentümer des Mutterunternehmens	Nicht beherrschende Anteile	Gesamtkapital
Kapital Stand 1. Jänner 2009	634	4.583	2.862	8.079	3.016	11.095
Veränderung - Eigene Aktien			-2	-2		-2
Gewinnausschüttung			-203	-203	-92	-295
Kapitalerhöhungen	2	9		11		11
Partizipationskapital	1.760			1.760		1.760
Gesamtergebnis			453	453	137	590
Periodenüberschuss			492	492	82	574
Sonstiges Periodenergebnis			-39	-39	55	16
Währungsumrechnung			-62	-62	-27	-89
Anteilsveränderung im Konzern					134	134
Kapital Stand 30. Juni 2009	2.396	4.592	3.110	10.098	3.195	13.293
Stand Cash Flow Hedge-Rücklage				99	27	126
Stand Available for Sale-Rücklage				-1.074	-304	-1.378
Stand versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus langfristigen Personalrückstellungen				-254	-112	-366
Stand Steuerlatenz-Rücklage				375	98	473
Kapital Stand 1. Jänner 2010	2.517	6.171	4.021	12.709	3.414	16.123
Veränderung - Eigene Aktien			138	138		138
Veränderung - Eigene Partizipationsscheine	-5*			-5		-5
Gewinnausschüttung			-385	-385	-38	-423
Kapitalerhöhungen		6		6		6
Gesamtergebnis			458	458	184	642
Periodenüberschuss			472	472	117	589
Sonstiges Periodenergebnis			-14	-14	67	53
Währungsumrechnung			-44	-44	-15	-59
Anteilsveränderung im Konzern						
Kapital Stand 30. Juni 2010	2.512	6.177	4.232	12.921	3.560	16.481
Stand Cash Flow Hedge-Rücklage				63	19	82
Stand Available for Sale-Rücklage				-317	131	-186
Stand versicherungsmathematische Gewinne/Verluste aus langfristigen Personalrückstellungen				-238	-90	-328
Stand Steuerlatenz-Rücklage				68	-8	60

* Gesellschaftssteuer

IV. Verkürzte Geldflussrechnung (Cashflow-Statement)

in EUR Mio	1-6 10	1-6 09	Vdg.
Zahlungsmittelbestand zum Ende des Vorjahres	5.996	7.556	-20,6%
Cash-Flow aus operativer Geschäftstätigkeit	706	-2.281	na
Cash-Flow aus Investitionstätigkeit	438	91	>100,0%
Cash-Flow aus Finanzierungstätigkeit	-555	1.658	na
Effekte aus Wechselkursänderungen	-45	-127	-64,6%
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode	6.540	6.897	-5,2%

V. Anhang (Notes) zum Abschluss der Erste Group für den Zeitraum 1. Jänner bis 30. Juni 2010

Die konsolidierten Abschlüsse der Erste Group werden in Übereinstimmung mit den vom International Accounting Standards Board (IASB) veröffentlichten und in Kraft befindlichen International Financial Reporting Standards (IFRS) und International Accounting Standards (IAS) sowie deren Auslegung durch das International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) – vormals Standing Interpretations Committee (SIC) – wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind – erstellt. Der vorliegende Zwischenabschluss für den Zeitraum 1. Jänner bis 30. Juni 2010 steht im Einklang mit IAS 34 („Zwischenberichte“). Der verkürzte Zwischenabschluss beinhaltet nicht alle Informationen und Anhangsangaben, die im Jahresabschluss verlangt werden. Daher ist der Zwischenbericht in Verbindung mit dem Jahresabschluss der Erste Group per 31. Dezember 2009 zu lesen.

Auf die Durchführung einer Prüfung bzw. einer prüferischen Durchsicht des Halbjahresfinanzberichts durch einen Abschlussprüfer wurde verzichtet.

Es ergaben sich in der Berichtsperiode keine Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden.

WESENTLICHE GESCHÄFTSFÄLLE DER BERICHTSPERIODE

Im Rahmen des Mitarbeiterbeteiligungsprogramms (ESOP) 2010 wurden zwischen 3. und 14. Mai 2010 durch die Mitarbeiter der Erste Group 251.635 Aktien gezeichnet (2009: 912.323 Aktien). Der Ausübungspreis lag 20% unter dem Durchschnittskurs im April 2010 und betrug EUR 26,50 pro Aktie. Der daraus resultierende Emissionserlös von EUR 6.668.327,50 zuzüglich EUR 92.931,75 (aus der Differenz zwischen Ausübungspreis EUR 26,50 und dem Kurs am Valutatag 27.5.2010 von EUR 29,59 für 30.075 durch Mitarbeiter der Erste Group Bank AG gezeichneten Aktien, verrechnet zu Lasten des Personalaufwands), somit insgesamt EUR 6.761.259,25, wurden im Betrag von EUR 503.270,00 dem Grundkapital und EUR 6.257.989,25 den gebundenen Kapitalrücklagen zugewiesen. Die Aktien aus diesem Programm unterliegen einer Behaltefrist von einem Jahr.

Im Rahmen einer Kapitalerhöhung aus bedingtem Kapital wurden 251.635 junge Aktien ausgegeben. Somit erhöhte sich die Aktienanzahl der Erste Group Bank AG von 377.925.086 auf 378.176.721 Aktien sowie das Grundkapital von EUR 755.850.172 auf EUR 756.353.442.

Im Personalaufwand für das Halbjahr 2010 sind aus ESOP EUR 0,7 Mio (Halbjahr 2009 EUR 4,7 Mio) enthalten.

A. ANGABEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG DER ERSTE GROUP

1. Zinsüberschuss

in EUR Mio	1-6 10	1-6 09	Vdg.
Zinserträge aus			
Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kreditinstituten	541,0	823,5	-34,3%
Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kunden	3.118,3	3.637,0	-14,3%
Schuldverschreibungen und andere zinsbezogene Wertpapiere	559,4	586,6	-4,6%
Sonstiges	5,4	13,8	-60,9%
Laufende Erträge aus			
Aktien und andere eigenkapitalbezogene Wertpapiere	48,8	55,0	-11,3%
Beteiligungen	11,6	10,9	6,4%
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	41,8	43,7	-4,3%
Zinsen und ähnliche Erträge	4.326,3	5.170,5	-16,3%
Zinserträge aus finanziellen Vermögenswerten - designiert zum Fair Value	14,5	84,9	-82,9%
Gesamte Zinsen und ähnliche Erträge	4.340,8	5.255,4	-17,4%
Zinsaufwendungen			
Einlagen von Kreditinstituten	-202,5	-645,5	-68,6%
Kundeneinlagen	-861,3	-1.384,4	-37,8%
Verbriefte Verbindlichkeiten	-437,3	-527,4	-17,1%
Nachrangige Verbindlichkeiten	-160,6	-199,2	-19,4%
Sonstiges	-5,4	-1,3	>100,0%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-1.667,1	-2.757,8	-39,5%
Zinsaufwendungen aus finanziellen Verbindlichkeiten - designiert zum Fair Value	-1,0	-2,5	-60,0%
Gesamte Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-1.668,1	-2.760,3	-39,6%
Erfolg aus at-equity-bewerteten Unternehmen	12,1	10,2	18,6%
Gesamt	2.684,8	2.505,3	7,2%

2. Risikovorsorgen im Kreditgeschäft

in EUR Mio	1-6 10	1-6 09	Vdg.
Nettodotierung der Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-1.063,5	-889,3	19,6%
Direktabschreibungen von Forderungen und Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	-20,7	-2,8	>100,0%
Gesamt	-1.084,2	-892,1	21,5%

3. Provisionsüberschuss

in EUR Mio	1-6 10	1-6 09	Vdg.
Kreditgeschäft	160,8	155,3	3,5%
Zahlungsverkehr	418,5	395,0	5,9%
Kartengeschäft	90,7	91,5	-0,9%
Wertpapiergeschäft	227,1	190,6	19,2%
Fondsgeschäft	95,8	78,1	22,7%
Depotgebühren	20,9	21,7	-3,7%
Brokerage	110,4	90,8	21,6%
Versicherungsvermittlungsgeschäft	54,2	46,8	15,8%
Bausparvermittlungsgeschäft	22,2	19,9	11,6%
Devisen-/Valutengeschäft	14,3	14,1	1,4%
Investmentbankgeschäft	15,2	6,5	>100,0%
Sonstiges	52,7	60,0	-12,2%
Gesamt	965,0	888,2	8,6%

4. Handelsergebnis

in EUR Mio	1-6 10	1-6 09	Vdg.
Wertpapier- und Derivatивgeschäft	129,2	209,0	-38,2%
Devisen- und Valutengeschäft	110,8	134,1	-17,4%
Gesamt	240,0	343,1	-30,0%

5. Verwaltungsaufwand

in EUR Mio	1-6 10	1-6 09	Vdg.
Personalaufwand	-1.091,0	-1.124,2	-3,0%
Sachaufwand	-616,4	-656,7	-6,1%
Abschreibungen	-191,0	-179,3	6,5%
Gesamt	-1.898,4	-1.960,2	-3,2%

6. Sonstiger betrieblicher Erfolg

in EUR Mio	1-6 10	1-6 09	Vdg.
Sonstige betriebliche Erträge	71,9	99,3	-27,6%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-230,7	-186,8	23,5%
Gesamt	-158,8	-87,5	-81,5%
Ergebnis aus Immobilien/Liegenschaften/Mobilen und Software	-17,9	-2,7	na
Ergebnis aus Auflösung/Dotierung sonstiger Rückstellungen/Risiken	-7,4	3,6	na
Aufwendungen aus der Einzahlung in die Einlagensicherung	-29,3	-27,5	6,5%
Laufende Abschreibung des Kundenstocks	-35,0	-36,8	-4,9%
Sonstige Steuern	-11,3	-12,0	-5,8%
Ergebnis übrige betriebliche Aufwendungen/Erträge	-57,9	-12,1	na
Gesamt	-158,8	-87,5	-81,5%

B. ANGABEN ZUR BILANZ DER ERSTE GROUP

7. Forderungen an Kreditinstitute

in EUR Mio	Jun 10	Dez 09	Vdg.
Forderungen an inländische Kreditinstitute	1.808	1.337	35,2%
Forderungen an ausländische Kreditinstitute	14.600	11.803	23,7%
Gesamt	16.408	13.140	24,9%

8. Forderungen an Kunden

in EUR Mio	Jun 10	Dez 09	Vdg.
Forderungen an inländische Kunden			
Öffentlicher Sektor	2.791	2.758	1,2%
Firmenkunden	35.422	35.610	-0,5%
Private Haushalte	24.197	23.285	3,9%
Nicht börsennotierte Wertpapiere	250	250	0,0%
Sonstiges	179	153	17,0%
Gesamte Forderungen an inländische Kunden	62.839	62.056	1,3%
Forderungen an ausländische Kunden			
Öffentlicher Sektor	2.965	2.802	5,8%
Firmenkunden	34.527	34.686	-0,5%
Private Haushalte	29.408	28.417	3,5%
Nicht börsennotierte Wertpapiere	983	944	4,1%
Sonstiges	238	229	3,9%
Gesamte Forderungen an ausländische Kunden	68.121	67.078	1,6%
Gesamt	130.960	129.134	1,4%

9. Risikovorsorgen

in EUR Mio	1-6 10	1-6 09	Vdg.
Risikovorsorgen			
Am Anfang der Berichtsperiode	4.954	3.783	31,0%
Unternehmenserwerb	0	42	na
Verbrauch	-222	-337	-34,1%
Nettodotierung der Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	1.064	889	19,7%
Zinsertrag von wertberechtigten Kreditforderungen	-51	-52	-1,9%
Währungsumrechnungen	51	-14	na
Am Ende der Berichtsperiode	5.796	4.311	34,4%
Rückstellungen für außerbilanzielle und sonstige Risiken	345	302	14,2%
Gesamt	6.141	4.613	33,1%

10. Handelsaktiva

in EUR Mio	Jun 10	Dez 09	Vdg.
Schuldverschreibungen und andere zinsbezogene Wertpapiere	5.061	5.597	-9,6%
Eigenkapitalbezogene Wertpapiere	475	415	14,5%
Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten	2.872	2.586	11,1%
Gesamt	8.408	8.598	-2,2%

11. Finanzielle Vermögenswerte – At Fair Value through Profit or Loss

in EUR Mio	Jun 10	Dez 09	Vdg.
Schuldverschreibungen und andere zinsbezogene Wertpapiere	3.032	2.524	20,1%
Eigenkapitalbezogene Wertpapiere	531	473	12,3%
Gesamt	3.563	2.997	18,9%

12. Finanzielle Vermögenswerte – Available for Sale

in EUR Mio	Jun 10	Dez 09	Vdg.
Schuldverschreibungen und andere zinsbezogene Wertpapiere	15.016	13.000	15,5%
Eigenkapitalbezogene Wertpapiere	2.826	2.874	-1,7%
Beteiligungen/Anteile	489	516	-5,2%
Gesamt	18.331	16.390	11,8%

13. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

in EUR Mio	Jun 10	Dez 09	Vdg.
Verbindlichkeiten gegenüber inländischen Kreditinstituten	8.884	9.239	-3,8%
Verbindlichkeiten gegenüber ausländischen Kreditinstituten	17.846	17.056	4,6%
Gesamt	26.730	26.295	1,7%

14. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

in EUR Mio	Jun 10	Dez 09	Vdg.
Spareinlagen	53.871	53.368	0,9%
Sonstige	62.687	58.674	6,8%
Gesamt	116.558	112.042	4,0%

15. Rückstellungen

in EUR Mio	Jun 10	Dez 09	Vdg.
Langfristige Personalrückstellungen	1.159	1.171	-1,0%
Andere Rückstellungen	454	499	-9,0%
Gesamt	1.613	1.670	-3,4%

16. Nachrangige Verbindlichkeiten

in EUR Mio	Jun 10	Dez 09	Vdg.
Nachrangige Emissionen und Einlagen	2.782	3.013	-7,7%
Ergänzungskapital	1.994	1.955	2,0%
Hybrid-Emissionen	1.202	1.180	1,9%
Gesamt	5.978	6.148	-2,8%

C. SONSTIGE ANGABEN

17. Eventualverbindlichkeiten - Rechtsstreitigkeiten

An den Einschätzungen zum Einfluss des Ausgangs der Rechtsstreitigkeiten, an denen die Erste Group Bank und einige ihrer Tochtergesellschaften beteiligt sind, auf die Finanz- und/oder Ertragslage der Erste Group ergaben sich seit Jahresende 2009 keine wesentlichen Änderungen.

Änderungen zu den im Jahresabschluss 2009 Note 46 angeführten Verfahren lassen sich kurz zusammengefasst wie folgt darstellen:

Im Mai 2010 wurden die Verträge, die Erste Group Bank auf vertraglicher Basis einen bestimmenden Einfluss auch auf die Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft verschaffen und die zur Begründung einer wirtschaftlichen Einheit (Zusammenschluss) im Sinne der europäischen Fusionskontrollverordnung bzw. des österreichischen Kartellgesetzes mit diesem Institut führen, von der europäischen Wettbewerbsbehörde genehmigt.

Vor einem US-Gericht haben Anwälte für eine Gruppe von jüdischen Holocaust-Opfern oder deren Nachkommen Ansprüche gegen ungarische Banken in Zusammenhang mit den Verfolgungen im Jahr 1944 im Gebiet des damaligen Großungarn geltend gemacht. Auch Erste Group Bank AG wird in der Klage als Beklagter angeführt. Die Kläger machen im Wesentlichen geltend, dass ungarische Banken das 1944 von ihnen verwahrte jüdische Vermögen bis heute einbehalten hätten. Den Wert dieses Vermögens beziffern die Kläger mit 2 Mrd US-Dollar Wert 1944. In Bezug auf Erste Group Bank AG behaupten die Kläger, diese sei die Rechtsnachfolgerin mehrerer im Jahr 1944 in Großungarn tätiger Banken. Erste Group Bank AG weist dies zurück. Weder Erste Group Bank AG noch ihre ungarische Tochterbank, die erst Jahrzehnte nach dem Ende des Zweiten Weltkrieges gegründet wurde, sind Rechtsnachfolger einer der in der Klage genannten Banken. Erste Group Bank AG sieht keine Basis für die Zuständigkeit eines US-Gerichts in dieser Sache.

18. Beziehung zu nahestehenden Unternehmen

Per 30. Juni 2010 wies die Erste Group gegenüber der DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung Verbindlichkeiten von EUR 216,1 Mio (31. Dezember 2009: EUR 33,1 Mio) und Forderungen von EUR 276,2 Mio (31. Dezember 2009: EUR 283,4 Mio) auf. Weiters bestanden zum 30. Juni 2010 zwischen Erste Group und DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung marktübliche Derivatgeschäfte zu Sicherungszwecken, und zwar Zinsen-Swaps mit Cap- bzw. Floorvereinbarungen von Nominale EUR 313,4 Mio (31. Dezember 2009: EUR 247,4 Mio).

19. Personalstand zum 30. Juni 2010

(gewichtet nach Beschäftigungsgrad)

	Jun 10	Dez 09	Vdg.
In der Erste Group tätig	50.156	50.488	-0,7%
Österreich inkl. Haftungsverbundsparkassen	15.757	16.107	-2,2%
Erste Group, EB Oesterreich und Tochtergesellschaften	8.126	8.359	-2,8%
HV-Sparkassen	7.631	7.748	-1,5%
Zentral- und Osteuropa / International	34.399	34.381	0,1%
Teilkonzern Česká spořitelna	10.776	10.698	0,7%
Teilkonzern Banca Comercială Română	9.141	9.012	1,4%
Teilkonzern Slovenská sporiteľňa	4.051	4.238	-4,4%
Teilkonzern Erste Bank Hungary	3.085	3.181	-3,0%
Teilkonzern Erste Bank Croatia	2.323	2.265	2,6%
Erste Bank Serbia	931	909	2,4%
Erste Bank Ukraine	1.725	1.727	-0,1%
Sonstige Tochtergesellschaften und ausländische Filialen	2.367	2.351	0,7%

D. SEGMENTBERICHTERSTATTUNG

Ab dem vierten Quartal 2009 werden die sogenannten „Unwindingeffekte“ gemäß IAS 39 (Zinseszinsseffekt aus erwarteten Cashflow-Rückflüssen bei ausgefallenen Kundenforderungen) – die zwar insgesamt ergebnisneutral sind, jedoch Auswirkungen im Zinsüberschuss und in Risikovorsorgen haben – in der Segmentberichterstattung nicht mehr pauschal im Corporate Center, sondern in den jeweiligen Segmenten dargestellt. Die Vergleichsperioden 2009 wurden entsprechend adaptiert.

Privatkunden & KMU

Erste Bank Oesterreich

Das Segment Erste Bank Oesterreich umfasst das Retail- und Kommerzgeschäft der Erste Bank Oesterreich und die Tochtergesellschaften der Erste Bank Oesterreich, allen voran die Sparkassen, an denen die Erste Bank Oesterreich Mehrheitsbeteiligungen hält (Sparkassen in Salzburg, Tirol, Hainburg, Weinviertel ab Mai 2009), und die s Bausparkasse.

Das Betriebsergebnis stieg von EUR 153,2 Mio im Vorjahr um EUR 40,6 Mio bzw. 26,5% auf EUR 193,8 Mio. Dazu haben die deutliche Verbesserung im Provisionsergebnis und ein Rückgang im Verwaltungsaufwand beigetragen. Das Provisionsergebnis verbesserte sich dank höherer Erträge aus dem wieder anlaufenden Wertpapiergeschäft und im Kommerzbereich um EUR 31,7 Mio oder 22,5% von EUR 140,4 Mio im ersten Halbjahr 2009 auf EUR 172,1 Mio. Das Einlagengeschäft war einerseits durch steigende Volumina, aber auch durch eine Verengung der Margen gekennzeichnet, wodurch der Zinsüberschuss um 1,7% von EUR 325,0 Mio im Vorjahr auf EUR 319,4 Mio sank. Das Handelsergebnis stieg von EUR 5,3 Mio um EUR 1,7 Mio oder 31,4% auf EUR 7,0 Mio. Die Betriebsaufwendungen sanken von EUR 317,6 Mio im Vorjahr um EUR 12,9 Mio bzw. 4,1% auf EUR 304,7 Mio. Die Kosten-Ertrags-Relation verbesserte sich auf 61,1% nach 67,5% im ersten Halbjahr 2009. Die Erhöhung der Risikovorsorgen von EUR 74,3 Mio im Vorjahr um EUR 13,4 Mio oder

18,1% auf nunmehr EUR 87,7 Mio resultierte in erster Linie aus dem Firmenkundengeschäft. Der sonstige Erfolg, der im ersten Halbjahr 2010 durch Abwertungserfordernisse von Wertpapieren außerhalb des Handelsbestands belastet war, lag mit EUR -5,4 Mio um EUR 9,2 Mio unter dem Vorjahreswert von EUR 3,8 Mio. Der Periodenüberschuss nach Steuern und Minderheiten stieg von EUR 59,5 Mio um EUR 15,2 Mio bzw. 25,5% auf EUR 74,7 Mio. Die Eigenkapitalverzinsung erreichte 13,1% nach 10,6% im Vorjahr.

Haftungsverbund/Sparkassen

Aufgrund der positiven Margenentwicklung und trotz der kontinuierlichen Reduzierung der Marktzinsen erhöhte sich das Zinsergebnis im Vergleich zum ersten Halbjahr 2009 um 1,3% oder EUR 6,2 Mio auf EUR 477,3 Mio. Das Provisionsergebnis stieg um EUR 13,5 Mio bzw. 7,1% von EUR 189,5 Mio im ersten Halbjahr 2009 auf nunmehr EUR 203,0 Mio. Dies resultierte in erster Linie aus höheren Erträgen im Wertpapier- und Zahlungsverkehrsgeschäft. Der Rückgang im Handelsergebnis von EUR 31,8 Mio um EUR 17,7 Mio bzw. 55,6% auf EUR 14,1 Mio war hauptsächlich auf Erträge aus Zinsderivaten in der Vergleichsperiode des Vorjahres, die im laufenden Geschäftsjahr nicht wiederholt werden konnten, zurückzuführen. Die Betriebsaufwendungen lagen mit EUR 468,3 Mio um 0,2% unter dem Niveau des Vorjahres von EUR 469,2 Mio. Ursache für die deutliche Verbesserung im sonstigen Erfolg von EUR -30,3 Mio im Vorjahr um EUR 35,3 Mio auf EUR 5,0 Mio waren größtenteils Abschreibungserfordernisse von Wertpapieren außerhalb des Handelsbestands im Vorjahr. Die Risikovorsorgen sanken von EUR 178,1 Mio um EUR 42,2 Mio oder 23,7% auf EUR 135,9 Mio. Dies war vor allem auf eine sehr konservative Bevorsorgungspolitik im ersten Halbjahr 2009 – im Lichte des damaligen Wirtschaftsausblicks – zurückzuführen. Der Periodenüberschuss nach Steuern und Minderheiten verbesserte sich von EUR -11,2 Mio im ersten Halbjahr 2009 um EUR 14,3 Mio auf EUR 3,1 Mio. Die Kosten-Ertrags-Relation lag – gegenüber dem Vorjahr nahezu unverändert – bei 67,4%.

in EUR Mio	Privatkunden & KMU ³		GCIB		Group Markets		Corporate Center	
	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09
Zinsüberschuss	2.291,1	2.198,2	293,0	272,8	56,8	123,1	43,9	-88,9
Risikovorsorgen	-902,6	-741,5	-181,6	-150,7	0,0	0,0	0,0	0,0
Provisionsüberschuss	825,8	740,9	79,4	77,8	83,5	60,3	-23,8	9,2
Handelsergebnis	82,0	84,4	3,0	2,3	147,3	259,6	7,7	-3,2
Verwaltungsaufwand	-1.628,8	-1.676,8	-90,2	-85,5	-109,4	-101,0	-70,1	-96,9
Sonstiger Erfolg	-60,2	-57,5	1,0	-13,3	3,1	-2,2	-86,2	-46,2
Periodenüberschuss vor Steuern	607,4	547,8	104,7	103,4	181,3	339,8	-128,5	-226,0
Steuern vom Einkommen	-137,4	-122,6	-24,9	-23,0	-39,6	-65,5	26,0	19,9
Jahresüberschuss nach Steuern des fortzuführenden Geschäftsbereichs	470,0	425,3	79,8	80,4	141,7	274,3	-102,5	-206,1
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodenüberschuss	470,0	425,3	79,8	80,4	141,7	274,3	-102,5	-206,1
zuzurechnen den								
nicht beherrschenden Anteilen	105,9	79,1	8,7	-0,6	8,7	15,8	-6,2	-12,7
Eigentümern des Mutterunternehmens	364,1	346,1	71,1	81,0	133,0	258,5	-96,3	-193,4
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	74.623,1	73.990,7	26.499,7	25.441,2	3.018,5	3.250,6	1.605,4	3.810,1
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	4.090,5	3.978,7	2.121,1	1.998,0	341,7	332,2	6.538,9	2.509,8
Kosten-Ertrags-Relation	50,9%	55,5%	24,0%	24,2%	38,0%	22,8%	n.a.	n.a.
Eigenkapitalverzinsung	17,8%	17,4%	6,7%	8,1%	77,9%	155,6%	n.a.	n.a.

in EUR Mio	Haftungsverbund		EB Oesterreich		Österreich	
	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09
Zinsüberschuss	477,3	471,1	320,0	325,0	797,3	796,1
Risikovorsorgen	-135,9	-178,1	-87,7	-74,3	-223,6	-252,4
Provisionsüberschuss	203,0	189,5	172,1	140,4	375,1	329,9
Handelsergebnis	14,1	31,8	7,0	5,3	21,1	37,2
Verwaltungsaufwand	-468,3	-469,2	-304,7	-317,6	-773,1	-786,8
Sonstiger Erfolg	5,0	-30,3	-5,4	3,8	-0,4	-26,5
Periodenüberschuss vor Steuern	95,1	14,7	101,3	82,7	196,4	97,4
Steuern vom Einkommen	-25,3	-6,9	-23,6	-19,7	-48,9	-26,6
Jahresüberschuss nach Steuern des fortzuführenden Geschäftsbereichs	69,8	7,9	77,7	63,0	147,5	70,8
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodenüberschuss	69,8	7,9	77,7	63,0	147,5	70,8
zuzurechnen den						
nicht beherrschenden Anteilen	66,7	19,1	2,3	3,5	69,0	22,6
Eigentümern des Mutterunternehmens	3,1	-11,2	75,3	59,5	78,4	48,3
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	23.913,7	24.762,3	14.321,4	13.824,7	38.235,1	38.587,0
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	290,0	289,9	1.137,5	1.119,5	1.427,5	1.409,3
Kosten-Ertrags-Relation	67,4%	67,8%	61,0%	67,5%	64,8%	67,6%
Eigenkapitalverzinsung	2,1%	n.a.	13,2%	10,6%	11,0%	6,9%

³ Segment Privatkunden & KMU umfasst die Subsegmente Österreich (das weiter in Erste Bank Oesterreich und Haftungsverbund aufgeteilt ist), Tschechien, Rumänien, Slowakei, Ungarn, Kroatien, Serbien und Ukraine.

	Tschechien		Rumänien		Slowakei		Ungarn	
in EUR Mio	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09
Zinsüberschuss	536,1	529,9	415,2	390,8	209,5	178,4	185,9	164,9
Risikovorsorgen	-188,1	-120,8	-241,7	-176,7	-66,7	-58,3	-114,5	-65,1
Provisionsüberschuss	229,6	203,2	79,3	77,7	50,9	50,7	48,6	38,8
Handelsergebnis	17,7	21,2	20,8	5,1	1,2	1,5	9,7	12,4
Verwaltungsaufwand	-354,1	-349,7	-183,5	-200,7	-112,6	-133,4	-98,8	-105,3
Sonstiger Erfolg	-12,8	-58,4	-19,6	38,1	-15,4	-16,5	-8,2	9,5
Periodenüberschuss vor Steuern	228,5	225,5	70,5	134,3	66,8	22,4	22,6	55,3
Steuern vom Einkommen	-43,6	-45,8	-13,8	-22,9	-13,3	-4,3	-10,0	-13,9
Jahresüberschuss nach Steuern des fortzuführenden Geschäftsbereichs	184,9	179,7	56,7	111,4	53,5	18,1	12,6	41,3
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodenüberschuss	184,9	179,7	56,7	111,4	53,5	18,1	12,6	41,3
zuzurechnen den								
nicht beherrschenden Anteilen	3,8	4,1	20,4	37,4	0,1	0,3	-0,1	0,0
Eigentümern des Mutterunternehmens	181,1	175,6	36,3	74,0	53,4	17,9	12,6	41,3
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	12.266,4	10.906,0	9.115,4	9.768,9	5.371,5	5.190,8	4.757,2	4.568,7
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	1.013,2	910,7	519,0	554,8	443,3	435,0	391,3	377,8
Kosten-Ertrags-Relation	45,2%	46,4%	35,6%	42,4%	43,1%	57,8%	40,5%	48,7%
Eigenkapitalverzinsung	35,8%	38,6%	14,0%	26,7%	24,1%	8,2%	6,5%	21,9%

	Kroatien		Serbien		Ukraine		Gesamte Gruppe ⁴	
in EUR Mio	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09	1-6 10	1-6 09
Zinsüberschuss	117,6	107,9	12,4	15,8	17,0	14,3	2.684,8	2.505,3
Risikovorsorgen	-48,5	-25,8	-4,6	-4,0	-14,8	-38,4	-1.084,2	-892,1
Provisionsüberschuss	36,4	35,8	5,1	4,8	0,8	0,1	965,0	888,2
Handelsergebnis	4,7	2,0	0,9	1	6,0	3,7	240,0	343,1
Verwaltungsaufwand	-69,8	-66,3	-15,3	-15,6	-21,6	-19,1	-1.898,5	-1.960,2
Sonstiger Erfolg	-3,4	-2,7	0,3	-0,5	-0,6	-0,4	-142,3	-119,2
Periodenüberschuss vor Steuern	37,0	50,8	-1,3	1,9	-13,2	-39,8	764,8	765,1
Steuern vom Einkommen	-7,7	-10,4	0,0	-0,2	0,0	1,6	-175,9	-191,3
Jahresüberschuss nach Steuern des fortzuführenden Geschäftsbereichs	29,3	40,4	-1,3	1,7	-13,2	-38,2	588,9	573,8
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodenüberschuss	29,3	40,4	-1,3	1,7	-13,2	-38,2	588,9	573,8
zuzurechnen den								
nicht beherrschenden Anteilen	12,8	14,5	-0,1	0,4	0,0	0,0	117,0	81,7
Eigentümern des Mutterunternehmens	16,5	25,9	-1,1	1,3	-13,2	-38,2	471,9	492,1
Durchschn. risikogewichtete Aktiva	3.596,9	3.668,3	660,9	759,5	619,6	541,5	105.746,7	106.492,6
Durchschn. zugeordnetes Eigenkapital	196,8	194,3	44,0	50,2	55,5	46,6	13.092,1	8.818,6
Kosten-Ertrags-Relation	43,9%	45,5%	83,3%	70,9%	90,7%	105,5%	48,8%	52,5%
Eigenkapitalverzinsung	16,8%	26,7%	n.a.	5,3%	n.a.	n.a.	7,2%	11,2%

⁴ Gesamte Gruppe, die konsolidierte Ergebnisse der Erste Group darstellt, ist in vier Segmente aufgeteilt: Privatkunden & KMU, GCIB, Group Markets (GM) und Corporate Center (CC).

Zentral- und Osteuropa

Das Segment Zentral- und Osteuropa umfasst die im Wesentlichen aus dem Retail- und Kommerzgeschäft bestehenden Ergebnisse der Česká spořitelna, der Slovenská sporiteľňa, der Erste Bank Hungary, der Banca Comercială Română, der Erste Bank Croatia, der Erste Bank Serbia und der Erste Bank Ukraine. Die Beiträge aus den divisionalisierten Geschäftsbereichen Group Markets bzw. Group Corporate and Investment Banking werden in den entsprechenden Segmenten dargestellt.

Tschechien

Der Nettozinsertrag des tschechischen Retail- und KMU-Geschäfts stieg von EUR 529,9 Mio im Vorjahr um EUR 6,2 Mio bzw. 1,2% auf EUR 536,1 Mio. Währungsbereinigt zeigte sich jedoch ein Rückgang von 3,9%, dessen Ursache in den rückläufigen Marktzinssätzen (z.B. ist der 2-Wochen Referenzzinssatz im Vergleich zum Vorjahr von 3,75% auf einen Tiefststand von 0,75% gesunken) und niedrigerem Neugeschäftsvolumen lag. Das Provisionsergebnis stieg von EUR 203,2 Mio im ersten Halbjahr 2009 um EUR 26,4 Mio oder 13,0% (währungsbereinigt: +7,3%) auf EUR 229,6 Mio, vorwiegend bedingt durch höhere Erträge aus dem Versicherungsvermittlungs- und Wertpapiergeschäft. Die Betriebsaufwendungen stiegen im Vergleich zum Vorjahr um EUR 4,4 Mio oder 1,3% auf EUR 354,1 Mio. Währungsbereinigt konnten die Betriebsaufwendungen jedoch durch konsequente Kostensenkungsmaßnahmen um 3,9% reduziert werden. Das Handelsergebnis verringerte sich aufgrund von rückläufigen Erträgen im Fremdwährungsgeschäft von EUR 21,2 Mio um EUR 3,5 Mio bzw. 16,6 % (währungsbereinigt -20,8%) auf EUR 17,7 Mio.

Das Betriebsergebnis stieg – trotz ungünstiger Rahmenbedingungen – von EUR 404,7 Mio im ersten Halbjahr 2009 um EUR 24,6 Mio bzw. 6,1% auf EUR 429,3 Mio; währungsbereinigt entsprach dies einem Zuwachs von 0,7%. Die Aufstockung der Risikoversorgen von EUR 120,8 Mio im ersten Halbjahr 2009 um EUR 67,3 Mio (+55,7 % bzw. währungsbereinigt +47,9%) auf nunmehr EUR 188,1 Mio reflektierte den erhöhten Risikoversorgebedarf in allen Geschäftssegmenten. Der sonstige Erfolg verbesserte sich von EUR -58,4 Mio im Vorjahr um EUR 45,6 Mio auf nunmehr EUR -12,8 Mio. Dies entsprach einer währungsbereinigten Steigerung von 79,2% (+78,1 % inklusive Währungsveränderung), die sich aufgrund des negativen Ergebnisses im ersten Halbjahr 2009, das durch hohe Bewertungserfordernisse im Immobilienbereich geprägt war, ergab. Der Periodenüberschuss nach Steuern und Minderheiten stieg um EUR 5,5 Mio oder 3,1% (währungsbereinigt: -2,1%) von EUR 175,6 Mio auf EUR 181,1 Mio. Die Kosten-Ertrags-Relation lag bei 45,2% nach 46,4% im ersten Halbjahr 2009, die Eigenkapitalverzinsung bei 35,8% (Vorjahr: 38,6%).

Rumänien

Das Zinsergebnis der Banca Comercială Română stieg im ersten Halbjahr 2010 um 6,2% bzw. währungsbereinigt um 4,4% von EUR 390,8 Mio auf EUR 415,2 Mio. Diese Verbesserung wurde

in erster Linie im Firmenkundengeschäft erzielt. Das Provisionsergebnis erhöhte sich um EUR 1,6 Mio bzw. 2,0% (währungsbereinigt: 0,2%) von EUR 77,7 Mio auf EUR 79,3 Mio. Beeinflusst durch eine günstige Kursentwicklung, stieg das Handelsergebnis deutlich von EUR 5,1 Mio um EUR 16,1 Mio auf EUR 21,2 Mio. Höhere Aufwendungen unter anderem aufgrund des Ausbaus des Filialnetzes (im Jahresvergleich: +6 neue Filialen) konnten durch geringere Personalaufwendungen mehr als kompensiert werden, sodass die Betriebsaufwendungen um 8,6% (währungsbereinigt: -10,2%) von EUR 200,7 Mio im ersten Halbjahr 2009 auf EUR 183,5 Mio sanken. Damit wurde die Kosten-Ertragsrelation von 42,4% im Vorjahr auf 35,6% verbessert.

Dem Betriebsergebnis von EUR 332,2 Mio nach EUR 272,9 Mio im Vorjahr – dies entsprach einem Zuwachs von EUR 59,3 Mio bzw. 21,7% (währungsbereinigt: +19,6%) – stand eine Erhöhung der Risikoversorgen von EUR 176,7 Mio im ersten Halbjahr 2009 um EUR 65,0 Mio bzw. 36,8% (währungsbereinigt 34,4%) auf nunmehr EUR 241,7 Mio gegenüber. Die höheren Vorsorgen waren aufgrund der anhaltenden wirtschaftlichen Schwächephase, die sich in erster Linie im SME-Bereich bemerkbar machte, erforderlich. Im Vergleich zum dritten und zum vierten Quartal 2009 (EUR 155,7 Mio bzw. EUR 200,1 Mio) entwickelte sich diese Position im ersten Halbjahr 2010 allerdings sehr positiv.

Der Rückgang im sonstigen Erfolg von EUR 38,1 Mio um EUR 57,7 Mio auf nunmehr EUR -19,6 Mio resultierte einerseits aus positiven Einmaleffekten im ersten Halbjahr 2009, andererseits aus negativen Bewertungserfordernissen – primär im Leasinggeschäft – im laufenden Geschäftsjahr. Der Periodenüberschuss nach Steuern und Minderheiten fiel von EUR 74,0 Mio um EUR 37,4 Mio (-50,5% bzw. währungsbereinigt -51,4%) auf EUR 36,6 Mio. Die Eigenkapitalverzinsung lag bei 14,1%.

Slowakei

Das Zinsergebnis des slowakischen Privatkunden- und KMU-Geschäfts wurde gegenüber dem ersten Halbjahr 2009 um EUR 31,1 Mio bzw. 17,4% von EUR 178,4 Mio auf EUR 209,5 Mio verbessert. Die Hauptfaktoren für diese Entwicklung waren, neben einer konsequenten Preispolitik, ein Zuwachs beim durchschnittlichen Kundenausleihungsvolumen. Das Provisionsergebnis war mit EUR 50,9 Mio gegenüber dem Vorjahr (EUR 50,7 Mio) nahezu unverändert. Das Handelsergebnis sank geringfügig von EUR 1,5 Mio auf nunmehr EUR 1,2 Mio. Die Risikoversorgen, die um EUR 8,4 Mio bzw. 14,4 % von EUR 58,3 Mio auf EUR 66,7 Mio stiegen, sind als Nachwirkungen des wirtschaftlichen Abschwungs im ersten Halbjahr 2009 einzustufen. Die Reduktion in den Betriebsaufwendungen um EUR 20,8 Mio oder 15,5% von EUR 133,4 Mio auf EUR 112,6 Mio war das Ergebnis der ab dem zweiten Quartal 2009 eingeleiteten Effizienzsteigerungsmaßnahmen. Das deutlich bessere Zinsergebnis und die geringeren Betriebsaufwendungen führten zu einem Betriebsergebnis von EUR 148,9 Mio. Dies entsprach gegenüber dem Vorjahr einer Steigerung um 53,1 %. Die Kosten-Ertrags-Relation verbesserte sich von 57,8% im Vorjahr auf 43,1%. Der Perioden-

überschuss nach Steuern und Minderheiten erreichte im ersten Halbjahr 2010 EUR 53,4 Mio nach EUR 17,9 Mio im Vorjahr. Die Eigenkapitalverzinsung lag nach 8,2% im ersten Halbjahr 2009 nunmehr bei 24,1%.

Ungarn

Im ungarischen Retail- und KMU-Geschäft verbesserte sich das Zinsergebnis von EUR 164,9 Mio im ersten Halbjahr 2009 auf nunmehr EUR 185,9 Mio (+12,8% bzw. währungsbereinigt +5,7%) und wurde zu einem wesentlichen Teil vom Retailgeschäft getragen. Das Provisionsergebnis zeichnete sich durch eine positive Entwicklung in allen Kategorien aus. Der Anstieg von EUR 38,8 Mio im ersten Halbjahr 2009 um EUR 9,8 Mio auf EUR 48,6 Mio (+25,2 % bzw. währungsbereinigt +17,3%) war jedoch größtenteils auf die Verbesserung der Provisionserträge aus dem Ausleihungsgeschäft zurückzuführen. Der Rückgang im Handelsergebnis von EUR 12,4 Mio im Vorjahr um EUR 2,7 Mio auf EUR 9,7 Mio resultierte im Wesentlichen aus dem rückläufigen Fremdwährungsgeschäft bei Ausleihungen. Die Betriebsaufwendungen sanken von EUR 105,3 Mio im ersten Halbjahr 2009 um EUR 6,5 Mio (-6,1% bzw. währungsbereinigt: -12,0%) auf EUR 98,8 Mio. Infolgedessen stieg das Betriebsergebnis von EUR 110,8 Mio um 31,1% (währungsbereinigt: +22,9%) auf EUR 145,3 Mio.

Die Kosten-Ertrags-Relation sank von 48,7% im ersten Halbjahr 2009 auf nunmehr 40,5%. Die schwierige Wirtschaftslage im Vorjahr spiegelte sich auch in der Erste Bank Hungary im Anstieg der Risikovorsorgen um 75,9% (währungsbereinigt: +64,8%) von EUR 65,1 Mio im ersten Halbjahr 2009 auf EUR 114,5 Mio wider. Positive Einmaleffekte im ersten Halbjahr 2009 und Abwertungserfordernisse bei sonstigen Finanzanlagen im laufenden Geschäftsjahr waren die Ursache für den Rückgang im sonstigen Erfolg um EUR 17,7 Mio von EUR 9,5 Mio auf EUR -8,2 Mio. Der Periodenüberschuss nach Steuern und Minderheiten verschlechterte sich um 69,4% (währungsbereinigt: -71,3%) von EUR 41,3 Mio auf EUR 12,6 Mio. Die Eigenkapitalverzinsung lag bei 6,5%.

Kroatien

Der Nettozinsüberschuss im kroatischen Retail- und KMU-Geschäft stieg von EUR 107,9 Mio im ersten Halbjahr 2009 auf nunmehr EUR 117,6 Mio (+9,0% bzw. währungsbereinigt +7,3%). Dies war einerseits auf verbesserte Zinserträge im Retail- und Kommerzgeschäft zurückzuführen, andererseits auf die Einbeziehung der Erste Bank Podgorica, die im laufenden Geschäftsjahr mit EUR 4,0 Mio zum Zinsergebnis beigetragen hat (Erste Bank Podgorica wurde ab dem zweiten Quartal 2009 einbezogen). Das Provisionsergebnis stieg von EUR 35,8 Mio um 1,8% bzw. währungsbereinigt 0,2% auf EUR 36,4 Mio. Die Erhöhung im Handelsergebnis von EUR 2,0 Mio im ersten Halbjahr 2009 um EUR 2,7 Mio auf EUR 4,7 Mio resultierte in erster Linie aus positiven Ergebnisbeiträgen des Erste Card Club.

Die Betriebsaufwendungen erhöhten sich um EUR 3,5 Mio von EUR 66,3 Mio auf EUR 69,8 Mio im ersten Halbjahr 2010, vorwiegend bedingt durch neue Umsatzsteuerregelungen, die den Erste Card Club betrafen, und die Integration der Erste Bank Podgorica. Das Betriebsergebnis stieg im ersten Halbjahr 2010 um 12,2% bzw. währungsbereinigt um 10,4% von EUR 79,3 Mio auf EUR 89,0 Mio. Damit verbesserte sich die Kosten-Ertrags-Relation nach 45,5% im Vorjahr auf 43,9%. Der Anstieg in den Risikovorsorgen von EUR 25,8 Mio im ersten Halbjahr 2009 um EUR 22,7 Mio auf EUR 48,5 Mio war auf den generell höheren Vorsorgebedarf im Firmenkunden- und Immobilienbereich zurückzuführen. Der Periodenüberschuss nach Steuern und Minderheiten verringerte sich von EUR 25,9 Mio im ersten Halbjahr 2009 um EUR 9,4 Mio auf EUR 16,5 Mio (-36,3% bzw. währungsbereinigt -37,3%). Die Eigenkapitalverzinsung lag bei 16,8% nach 26,7% im ersten Halbjahr 2009.

Serbien

Das Zinsergebnis der Erste Bank Serbia verringerte sich von EUR 15,8 Mio im ersten Halbjahr 2009 auf EUR 12,4 Mio (-21,3% bzw. währungsbereinigt -16,8%). Ursache dafür war die rückläufige Entwicklung der Marktzinssätze von 13% im ersten Halbjahr 2009 auf nunmehr 8%. Die Risikokosten erhöhten sich von EUR 4,0 Mio im ersten Halbjahr 2009 um EUR 0,6 Mio auf nunmehr EUR 4,6 Mio. Das Provisionsergebnis stieg von EUR 4,8 Mio in der Vergleichsperiode 2009 um 7,7% (währungsbereinigt: +13,9%) auf EUR 5,1 Mio. Die Betriebsaufwendungen sanken im Vergleich zum ersten Halbjahr 2009 um EUR 0,3 Mio oder 1,8% (währungsbereinigt: +3,9%) auf EUR 15,3 Mio. Die Kosten-Ertrags-Relation lag bei 83,3%. Das Betriebsergebnis ging von EUR 6,4 Mio im ersten Halbjahr 2009 um EUR 3,3 Mio auf EUR 3,1 Mio zurück. Die Verbesserung im sonstigen Erfolg von EUR -0,5 Mio um EUR 0,8 Mio auf EUR 0,3 Mio resultierte aus der Auflösung von nicht erforderlichen Rückstellungen im ersten Halbjahr 2010. Der Periodenüberschuss nach Steuern und Minderheiten sank um EUR 2,4 Mio auf EUR -1,1 Mio.

Ukraine

Das Betriebsergebnis der Erste Bank Ukraine verbesserte sich von EUR -1,0 Mio im Vorjahr um EUR 3,2 Mio auf EUR 2,2 Mio. Dazu haben im Wesentlichen die positive Entwicklung im Zins- und Handelsergebnis beigetragen. Die geringeren Ausleihungsvolumina konnten durch höhere Zinserträge im Wertpapierbereich kompensiert werden, wodurch ein Anstieg im Zinsergebnis von EUR 14,3 Mio im ersten Halbjahr 2009 um EUR 2,7 Mio (+18,6%, währungsbereinigt: +20,2%) auf nunmehr EUR 17,0 erreicht wurde. Das Handelsergebnis verbesserte sich von EUR 3,7 Mio im ersten Halbjahr 2009 um EUR 2,3 Mio oder 62,5% auf EUR 6,0 Mio. Die Betriebsaufwendungen stiegen von EUR 19,1 Mio im Vorjahr um EUR 2,5 Mio oder 13,3% (währungsbereinigt: +14,8%) auf EUR 21,6 Mio. Die deutliche Verringerung der Risikovorsorgen um EUR 23,6 Mio bzw. 61,4% (währungsbereinigt 60,9%) von EUR 38,4 Mio im ersten Halbjahr 2009 auf nunmehr EUR 14,8 Mio resultierte aus dem hohen Wertberichtigungsbedarf 2009, während für 2010 mit einer weitgehenden

Stabilisierung des Portfolios gerechnet wird. Der Periodenüberschuss nach Steuern und Minderheiten lag mit EUR -13,2 Mio um EUR 25,0 Mio über dem Vergleichswert des Vorjahres von EUR -38,2 Mio.

Group Corporate & Investment Banking

Das Segment Group Corporate & Investment Banking inkludiert das Großkundengeschäft, das Immobiliengeschäft der Erste Group mit Großkunden, Equity Capital Markets sowie das Internationale Geschäft (ohne Treasury-Aktivitäten). Ebenfalls diesem Segment ist die Leasingtochter Immorent zugeordnet.

Die Erhöhung im Zinsergebnis von EUR 272,8 Mio im ersten Halbjahr 2009 um EUR 20,2 Mio oder 7,4% auf nunmehr EUR 293,0 Mio wurde in erster Linie durch eine konsequente Preispolitik und selektives Neukreditgeschäft erreicht. Das Provisionsergebnis in der Höhe von EUR 79,4 Mio stieg gegenüber dem Vorjahresergebnis von EUR 77,8 Mio leicht (+2,1%). Die Verwaltungsaufwendungen betragen im ersten Halbjahr 2010 EUR 90,2 Mio und lagen damit um 5,5% über dem Wert des Vorjahres von EUR 85,5 Mio. Das Betriebsergebnis stieg von EUR 267,4 Mio auf EUR 285,3 Mio (+6,7% gegenüber dem ersten Halbjahr 2009). Die Risikoversorgen von nunmehr EUR 181,6 Mio gegenüber EUR 150,7 Mio (+20,5%) im ersten Halbjahr 2009 reflektierten das nach wie vor schwierige Marktumfeld. Der Periodenüberschuss nach Steuern und Minderheiten sank von EUR 81,0 Mio um 12,2% auf EUR 71,1 Mio. Der Anstieg im sonstigen Erfolg von EUR -13,3 Mio im Vorjahr um EUR 14,3 Mio auf EUR 1,0 Mio war hauptsächlich auf positive Beiträge aus Verkäufen von sonstigen Finanzanlagen zurückzuführen. Die Kosten-Ertrags-Relation verbesserte sich leicht von 24,2% im Vorjahr auf 24,0%; die Eigenkapitalverzinsung lag bei 6,7%.

Group Markets

Das Segment Group Markets fasst die divisionalisierten Geschäftseinheiten Group Treasury und Debt Capital Markets zusammen und umfasst neben den Treasury-Aktivitäten der Erste Group Bank AG, der CEE-Töchter, der Auslandsfilialen Hongkong und New York und der Investmentbanking-Töchter auch die Ergebnisse der Erste Asset Management (vormals Sparinvest KAG).

Das Betriebsergebnis im Segment Group Markets sank von EUR 342,0 Mio im ersten Halbjahr 2009 auf EUR 178,2 Mio. Ausschlaggebender Faktor dafür war vor allem ein durch die Zinsentwicklung bedingtes schlechteres Money Market-Ergebnis. Das Zinsergebnis lag mit EUR 56,8 Mio um EUR 66,3 Mio oder 53,9% unter dem Vorjahreswert. Der Anstieg im Provisionsergebnis von EUR 60,3 Mio im ersten Halbjahr 2009 um EUR 23,2 Mio oder 38,5% auf nunmehr EUR 83,5 Mio resultierte aus den guten Vertriebsfolgen im Kerngeschäft und einer deutlich positiven Entwicklung in den diesem Segment zugeordneten Asset Management-Bereichen. Das außergewöhnlich gute Handelsergebnis von EUR 259,6 Mio im Vorjahr konnte im heuer schwierigeren Umfeld nicht mehr erzielt werden und ging auf EUR 147,3

Mio zurück. Die Betriebsaufwendungen erhöhten sich von EUR 101,0 Mio im Vorjahr um 8,3% auf EUR 109,4 Mio. Dies war im Wesentlichen auf die Einbeziehung zusätzlicher Asset Management-Gesellschaften zurückzuführen; in den osteuropäischen Einheiten waren durchwegs Kostensenkungen zu verzeichnen. Durch die oben genannten Faktoren verschlechterte sich die Kosten-Ertrags-Relation von 22,8% auf 38,0%. Der Periodenüberschuss nach Steuern und Minderheiten sank von EUR 258,5 Mio im ersten Halbjahr 2009 um EUR 125,5 Mio bzw. 48,5% auf EUR 133,0 Mio. Die Eigenkapitalverzinsung erreichte nach 155,6% im Vorjahr nun 77,9%.

Corporate Center

Das Segment Corporate Center umfasst die Ergebnisse jener Gesellschaften, die nicht unmittelbar einem Geschäftssegment zugeordnet werden können, Erfolgskonsolidierungen zwischen den Segmenten, die lineare Abschreibung des Kundenstocks vor allem für die BCR, den Erste Card Club und die Ringturm KAG sowie Einmaleffekte, die zur Wahrung der Vergleichbarkeit keinem Geschäftssegment zugeordnet wurden.

Darüber hinaus wird auch das Bilanzstrukturmanagement der Erste Group Bank AG (Holding) diesem Segment zugerechnet. Die Ergebnisse der lokalen Bilanzstrukturmanagementeinheiten werden weiterhin den entsprechenden Einzelsegmenten zugeordnet.

Die Verbesserung im Nettozinsenertrag konnte durch positive Ergebnisbeiträge aus dem Bilanzstrukturmanagement und höhere Kapitalveranlagungserträge (insbesondere auf das im ersten Halbjahr 2009 begebene Partizipationskapital und die Mittel aus der Kapitalerhöhung im November 2009) erzielt werden. Die Entwicklung im Provisionsüberschuss und im Verwaltungsaufwand war zu einem wesentlichen Teil auf Erfolgskonsolidierungen von Bankhilfsbetrieben zurückzuführen. Die deutliche Verbesserung im Handelsergebnis war auf die positive Bewertungsergebnisse aus dem Handelsbuch zurückzuführen.

Der sonstige Erfolg beinhaltete die erforderliche lineare Abschreibung des Kundenstocks der BCR, des Erste Card Club sowie der Ringturm KAG in Höhe von insgesamt EUR 35,2 Mio sowie Bewertungsvorsorgen für IT-Projekte und Bevorsorgungen für potenzielle Belastungen (z.B. ungarische Bankensteuer) im zweiten Halbjahr 2010 im Ausmaß von insgesamt EUR 40 Mio.

E. RISIKOBERICHT

SEGMENTSTRUKTUR DER KUNDENFORDERUNGEN DER ERSTE GROUP

in EUR Mio	Niedriges Risiko		Anmerkungsbed.		Erhöhtes Risiko		Not leidend		Gesamtes Kreditbuch		Risikovorsorgen		NPL-Deckung		NPL-Quote	
	Jun 10	Dez 09	Jun 10	Dez 09	Jun 10	Dez 09	Jun 10	Dez 09	Jun 10	Dez 09	Jun 10	Dez 09	Jun 10	Dez 09	Jun 10	Dez 09
Privatkunden & KMU	79.138	77.484	18.612	18.512	5.137	5.018	8.565	7.570	111.452	108.584	5.095	4.417	59,5%	58,3%	7,7%	7,0%
Österreich	48.497	46.429	9.665	10.115	1.484	1.504	3.945	3.943	63.591	61.990	2.248	2.160	57,0%	54,8%	6,2%	6,4%
EB Oesterreich	22.484	21.447	2.760	3.083	354	371	1.249	1.237	26.847	26.137	730	688	58,4%	55,6%	4,7%	4,7%
Haftungsverbund	26.013	24.982	6.905	7.032	1.130	1.133	2.696	2.706	36.744	35.853	1.518	1.472	56,3%	54,4%	7,3%	7,5%
CEE	30.641	31.056	8.947	8.397	3.653	3.514	4.619	3.627	47.860	46.594	2.847	2.256	61,6%	62,2%	9,7%	7,8%
Tschechien	12.599	12.546	2.799	2.751	680	658	1.013	766	17.091	16.721	667	507	65,9%	66,2%	5,9%	4,6%
Rumänien	5.102	5.761	2.585	2.235	1.771	1.728	1.727	1.466	11.185	11.190	1.005	832	58,2%	56,8%	15,4%	13,1%
Slowakei	4.298	4.214	542	775	336	258	446	423	5.622	5.670	359	310	80,4%	73,2%	7,9%	7,5%
Ungarn	4.932	5.316	1.377	986	517	448	740	552	7.566	7.301	352	255	47,5%	46,2%	9,8%	7,6%
Kroatien	3.357	2.889	1.379	1.255	223	252	485	289	5.444	4.684	282	228	58,1%	79,0%	8,9%	6,2%
Serbien	249	237	86	234	10	6	46	41	391	518	46	42	99,3%	102,1%	11,8%	8,0%
Ukraine	104	92	179	161	115	167	162	89	561	509	136	81	84,0%	91,3%	29,0%	17,5%
GCIB	12.404	12.977	4.406	4.284	1.226	1.280	943	918	18.978	19.458	571	394	60,6%	42,9%	5,0%	4,7%
Group Markets	256	224	20	4	0	32	0	0	276	260	0	0	>100,0%	>100,0%	0,0%	0,0%
Corporate Center	127	632	80	143	15	6	32	50	254	831	33	70	103,1%	>100,0%	12,4%	6,0%
Gesamte Gruppe	91.926	91.317	23.118	22.944	6.378	6.335	9.539	8.537	130.960	129.134	5.699	4.880	59,7%	57,2%	7,3%	6,6%

*) Definitionen

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

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

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

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

– trifft auf den Kreditnehmer zu.

NPL - Quote: Not leidende Kredite im Verhältnis zu den gesamten Kundenforderungen.

NPL - Deckungsquote: Risikovorsorgen in Prozent der notleidenden Krediten.

REGIONALE STRUKTUR DER KUNDENFORDERUNGEN DER ERSTE GROUP

in EUR Mio	Niedriges Risiko		Anmerkungsbed.		Erhöhtes Risiko		Not leidend		Gesamtes Kreditbuch			
	Jun 10	Dez 09	Jun 10	Dez 09	Jun 10	Dez 09	Jun 10	Dez 09	Jun 10		Dez 09	
									Anteil - Gesamt		Anteil - Gesamt	
Kernmarkt	84.799	85.141	21.163	20.937	6.010	5.910	8.843	7.809	120.816	92,3%	119.796	92,8%
Österreich	48.906	47.819	8.838	9.209	1.361	1.428	3.533	3.556	62.638	47,8%	62.011	48,0%
Kroatien	4.325	4.303	1.932	1.926	258	296	549	353	7.064	5,4%	6.879	5,3%
Rumänien	5.682	6.452	3.277	3.014	2.012	1.969	1.875	1.598	12.846	9,8%	13.033	10,1%
Serbien	380	283	240	316	26	7	65	59	712	0,5%	665	0,5%
Slowakei	4.820	4.908	803	1.009	403	304	481	451	6.506	5,0%	6.673	5,2%
Slowenien	1.185	1.325	300	185	113	116	162	163	1.759	1,3%	1.789	1,4%
Tschechien	13.864	13.917	3.580	3.482	1.137	1.080	1.132	880	19.713	15,1%	19.359	15,0%
Ungarn	5.495	6.007	1.740	1.298	566	519	846	636	8.647	6,6%	8.460	6,6%
Ukraine	143	127	453	498	135	191	200	112	932	0,7%	928	0,7%
Sonstige EU	4.219	3.849	1.219	1.310	239	221	371	423	6.048	4,6%	5.803	4,5%
Sonstige Industrieländer	1.679	1.441	334	317	69	118	153	168	2.234	1,7%	2.044	1,6%
Emerging Markets	1.229	886	402	381	60	87	172	137	1.863	1,4%	1.491	1,2%
Südosteuropa/GUS	793	682	234	226	13	70	152	119	1.193	0,9%	1.098	0,8%
Asien	303	91	36	21	41	5	7	6	386	0,3%	123	0,1%
Lateinamerika	95	84	49	46	5	6	10	8	158	0,1%	144	0,1%
Nahe Osten/Afrika	38	29	83	88	1	5	4	4	126	0,1%	126	0,1%
Gesamt	91.926	91.317	23.118	22.944	6.378	6.335	9.539	8.537	130.960	100,0%	129.134	100,0%
Anteil - Gesamt	70,2%	70,7%	17,7%	17,8%	4,9%	4,9%	7,3%	6,6%	100,0%		100,0%	
Risikovorsorgen									5.699		4.880	

BRANCHENSTRUKTUR DER KUNDENFORDERUNGEN DER ERSTE GROUP

in EUR Mio	Niedriges Risiko		Anmerkungsbed.		Erhöhtes Risiko		Not leidend		Gesamtes Kreditbuch			
	Jun 10	Dez 09	Jun 10	Dez 09	Jun 10	Dez 09	Jun 10	Dez 09	Jun 10 Anteil - Gesamt	Dez 09 Anteil - Gesamt	Jun 10 Anteil - Gesamt	Dez 09 Anteil - Gesamt
Land- und Forstwirtschaft	1.015	1.040	590	596	153	142	176	155	1.934	1,5%	1.932	1,5%
Bergbau	413	381	85	72	5	11	83	94	587	0,4%	558	0,4%
Herstellung von Waren	5.406	5.565	3.315	3.271	1.052	1.089	1.224	1.019	10.997	8,4%	10.944	8,5%
Energie- und Wasserversorgung	1.926	1.749	410	535	61	72	115	115	2.512	1,9%	2.470	1,9%
Bauwesen	3.458	3.436	1.594	1.566	651	543	705	566	6.408	4,9%	6.111	4,7%
Erschließung von Grundstücken	1.267	1.222	468	495	304	248	175	120	2.214	1,7%	2.085	1,6%
Handel	5.032	5.284	2.508	2.468	506	608	1.083	963	9.128	7,0%	9.322	7,2%
Verkehr und Nachrichtenübermittlung	2.414	2.510	1.050	977	268	284	426	365	4.158	3,2%	4.137	3,2%
Beherbergung und Gastronomie	1.819	1.870	1.613	1.547	274	273	568	575	4.273	3,3%	4.265	3,3%
Finanz- und Versicherungsdienstleistungen	5.627	6.065	923	774	239	238	271	331	7.061	5,4%	7.408	5,7%
Holdinggesellschaften	3.208	3.486	453	367	144	131	112	182	3.917	3,0%	4.165	3,2%
Grundstücks- und Wohnungswesen	13.990	13.952	3.366	3.792	915	875	871	774	19.142	14,6%	19.392	15,0%
Dienstleistungen	3.246	3.362	1.013	1.117	268	223	618	497	5.145	3,9%	5.200	4,0%
Öffentliche Verwaltung	5.678	5.548	767	335	13	14	5	4	6.463	4,9%	5.900	4,6%
Unterricht, Gesundheit und Kunst	1.687	1.700	448	429	63	59	105	104	2.303	1,8%	2.292	1,8%
Private Haushalte	40.113	38.530	5.369	5.401	1.872	1.866	3.264	2.942	50.619	38,7%	48.739	37,7%
Sonstige	101	324	69	66	36	40	24	34	229	0,2%	463	0,4%
Gesamt	91.926	91.317	23.118	22.944	6.378	6.335	9.539	8.537	130.960	100,0%	129.134	100,0%
Anteil - Gesamt	70,2%	70,7%	17,7%	17,8%	4,9%	4,9%	7,3%	6,6%	100,0%		100,0%	
Risikovorsorgen									5.699		4.880	

KUNDENFORDERUNGEN NACH KUNDENSEGMENT, RISIKOKATEGORIE UND WÄHRUNG DER ERSTE GROUP

in EUR Mio	Sep 09	Dez 09	Mär 10	Jun 10
Kunden nach Segmenten				
Privatkunden - Private Haushalte	47.840	48.045	49.064	49.867
Privatkunden - Mikrounternehmen	13.814	13.402	13.471	13.719
Großkunden	61.606	61.011	60.744	60.292
Öffentlicher Sektor	6.694	6.675	6.975	7.082
Gesamt	129.954	129.134	130.255	130.960
Kreditqualität - Übersicht				
Niedriges Risiko	92.407	91.317	91.668	91.926
Anmerkungsbedürftig	22.945	22.944	22.959	23.118
Erhöhtes Risiko	6.468	6.335	6.619	6.378
Not leidend	8.134	8.537	9.008	9.539
Gesamt	129.954	129.134	130.255	130.960
Währung - Übersicht				
CEE-LCY	26.090	24.847	25.648	24.790
CHF	15.861	15.790	16.100	16.911
EUR	82.400	82.806	82.439	83.128
USD	3.542	3.473	3.677	3.771
Übrige	2.061	2.217	2.390	2.360
Gesamt	129.954	129.134	130.255	130.960
Kennzahlen zur Kreditqualität				
NPL-Quote	6,3%	6,6%	6,9%	7,3%
NPL-Deckungsquote (exklusive Sicherheiten)	56,7%	57,2%	59,0%	59,7%

F. ENTWICKLUNG DER EIGENMITTEL

in EUR Mio	Jun 10	Dez 09
Gezeichnetes Kapital	2.520	2.520
Aktienkapital	756	756
Partizipationskapital	1.764	1.764
Rücklagen	8.246	8.240
Abzug von in der Gruppe gehaltenen Erste Group Bank-Aktien	-477	-622
Unterschiedsbetrag	-2.469	-2.467
Nicht beherrschende Anteile exklusive Hybridkapital gemäß § 24 (2) 5 und 6 BWG	3.350	3.330
Hybridkapital gemäß § 24 (2) 5 und 6 BWG	1.203	1.174
Immaterielle Vermögensgegenstände	-455	-498
Kernkapital (Tier 1) vor den gesetzlichen Abzügen gem. § 23 (13) 3 und 4 (exkl. 4a) BWG	11.918	11.677
Anrechenbare nachrangige Verbindlichkeiten	3.873	4.159
Neubewertungsreserve	173	167
Risikovorsorgen-Überschuss	49	0
Ergänzende Eigenmittel (Tier 2)	4.095	4.326
Umgewidmetes nachrangiges Kapital (Tier 3)	367	406
Gesamte Eigenmittel	16.380	16.409
Abzugsposten von den Eigenmitteln gem. § 23 (13) 3 und 4 (exkl. 4a) BWG - zu 50% vom Kernkapital und zu 50% von den ergänzenden Eigenmitteln	-389	-454
Abzugsposten gemäß § 23 (13) 4a BWG - zu 100% von den ergänzenden Eigenmitteln	-182	-183
Gesamte anrechenbare Eigenmittel	15.809	15.772
Eigenmittelerfordernis	9.779	9.911
Eigenmittelüberschuss	6.030	5.861
Deckungsquote (in %)	161,7	159,1
Kernkapital (Tier 1) nach den gesetzlichen Abzügen gemäß § 23 (13) 3 und 4 BWG	11.724	11.450
Kernkapital exklusive Hybridkapital gemäß § 24 (2) 5 und 6 BWG nach den gesetzlichen Abzügen gemäß § 23 (13) 3 und 4 BWG	10.521	10.276
Kernkapitalquote bezogen auf das Kreditrisiko (in %) ⁽¹⁾	11,2	10,8
Kernkapitalquote exklusive Hybridkapital gemäß § 24 (2) 5 und 6 BWG bezogen auf das Gesamtrisiko (in %) ⁽²⁾	8,6	8,3
Kernkapitalquote bezogen auf das Gesamtrisiko (in %) ⁽³⁾	9,6	9,2
Eigenmittelquote (in %) ⁽⁴⁾	12,9	12,7

(1) Die Kernkapitalquote bezogen auf das Kreditrisiko gibt das Verhältnis des Kernkapitals nach den gesetzlichen Abzügen gemäß § 23 (13) 3 und 4 BWG zur Bemessungsgrundlage für das Kreditrisiko gemäß § 22 (2) BWG an.

(2) Die Kernkapitalquote exklusive Hybridkapital gemäß § 24 (2) 5 und 6 BWG gibt das Verhältnis des Kernkapitals exklusive Hybridkapital gemäß § 24 (2) 5 und 6 BWG nach den gesetzlichen Abzügen gemäß § 23 (13) 3 und 4 BWG zum Gesamtrisiko gemäß § 22 (1) BWG an.

(3) Die Kernkapitalquote bezogen auf das Gesamtrisiko gibt das Verhältnis des Kernkapitals inklusive Hybridkapital gemäß § 24 (2) 5 und 6 BWG nach den gesetzlichen Abzügen gemäß § 23 (13) 3 und 4 BWG zum Gesamtrisiko gemäß § 22 (1) BWG an.

(4) Die Eigenmittelquote gibt das Verhältnis der gesamten anrechenbaren Eigenmittel zum Gesamtrisiko gemäß § 22 (1) BWG an.

Eigenmittelerfordernis der Erste Group Bank-Kreditinstitutsgruppe gemäß § 22 (1) Bankwesengesetz (BWG):

in EUR Mio	Jun 10		Dez 09	
	Gesamtrisiko (errechnet) ⁽¹⁾	Erforderliche Eigenmittel ⁽²⁾	Gesamtrisiko (errechnet) ⁽¹⁾	Erforderliche Eigenmittel ⁽²⁾
Risikogewichtete Bemessungsgrundlage gemäß 22 (1) 1 BWG ⁽³⁾	104.868	8.389	106.383	8.511
a) Standardansatz	27.973	2.238	29.940	2.395
b) Auf internen Ratings basierender Ansatz (IRB)	76.895	6.152	76.443	6.115
Bemessungsgrundlage für die Risiken des Handelsbuchs gemäß § 22 (1) 2 BWG ⁽⁴⁾	4.577	366	5.048	404
Bemessungsgrundlage für die Risiken gemäß § 22 (1) 3 BWG ⁽⁵⁾	10	1	22	2
Bemessungsgrundlage für das operationelle Risiko gemäß § 22 (1) 4 BWG ⁽⁶⁾	12.788	1.023	12.438	995
Gesamt	122.243	9.779	123.891	9.911

(1) Errechnetes Gesamtrisiko zur Ermittlung der Kernkapitalquoten und der Eigenmittelquote (erforderliche Eigenmittel multipliziert mit 12,5).

(2) Erforderliche Eigenmittel gemäß Bankwesengesetz.

(3) Bemessungsgrundlage für das Kreditrisiko.

(4) Alle Risikoarten des Handelsbuchs.

(5) Warenpositionsrisiko und Fremdwährungsrisiko, einschließlich des Risikos aus Goldpositionen, jeweils für Positionen außerhalb des Handelsbuchs.

(6) Operationales Risiko.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

Gewinn- und Verlustrechnung

in EUR Mio	1-6 10	1-6 09	Vdg.
Zinsen und ähnliche Erträge	4.340,8	5.255,4	-17,4%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-1.668,1	-2.760,3	-39,6%
Erfolg aus at-equity-bewerteten Unternehmen	12,1	10,2	18,6%
Zinsüberschuss	2.684,8	2.505,3	7,2%
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-1.084,2	-892,1	21,5%
Provisionserträge	1.194,6	1.092,2	9,4%
Provisionsaufwendungen	-229,6	-204,0	12,5%
Provisionsüberschuss	965,0	888,2	8,6%
Handelsergebnis	240,0	343,1	-30,0%
Verwaltungsaufwand	-1.898,4	-1.960,2	-3,2%
Sonstiger betrieblicher Erfolg	-158,8	-87,5	-81,5%
Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten – FV	-24,6	-12,1	na
Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten – AfS	36,4	-18,7	na
Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten – HtM	4,6	-0,9	na
Periodenüberschuss vor Steuern - fortgef. Geschäft	764,8	765,1	0,0%
Steuern vom Einkommen	-175,9	-191,3	-8,1%
Periodenüberschuss nach Steuern - fortgef. Geschäft	588,9	573,8	2,6%
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	0,0	0,0	na
Periodenüberschuss	588,9	573,8	2,6%
zuzurechnen den			
nicht beherrschenden Anteilen	117,0	81,7	43,2%
Eigentümern des Mutterunternehmens	471,9	492,1	-4,1%

Gesamtergebnisrechnung

in EUR Mio	1-6 10	1-6 09	Vdg.
Periodenüberschuss	588,9	573,8	2,6%
Available for Sale - Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	168,5	101,6	65,8%
Cash-Flow-Hedge - Rücklage (inkl. Währungsumrechnung)	-16,9	35,7	na
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	0,0	0,0	na
Währungsumrechnung	-59,0	-89,1	33,8%
Latente Steuern auf Posten direkt im Kapital verrechnet	-39,7	-32,5	-22,2%
Summe sonstiges Periodenergebnis	52,9	15,7	>100,0%
Gesamtergebnis	641,8	589,5	8,9%
zuzurechnen den			
nicht beherrschenden Anteilen	184,1	136,9	34,5%
Eigentümern des Mutterunternehmens	457,7	452,6	1,1%

Quartalsergebnisse im Überblick

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG DER ERSTE GROUP

in EUR Mio	Q2 09	Q3 09	Q4 09	Q1 10	Q2 10
Zinsüberschuss	1.279,3	1.335,6	1.380,0	1.323,6	1.361,2
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-521,9	-557,1	-607,4	-531,2	-553,0
Provisionsüberschuss	443,6	425,1	459,5	471,5	493,5
Handelsergebnis	199,3	159,9	82,1	141,2	98,8
Verwaltungsaufwand	-984,3	-920,1	-927,1	-953,1	-945,3
Sonstiger betrieblicher Erfolg	-47,6	-114,3	-154,0	-67,7	-91,1
Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten – FV	32,0	68,5	56,8	13,0	-37,6
Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten – AfS	-7,9	-87,7	-97,7	0,1	36,3
Ergebnis aus finanz. Vermögenswerten – HtM	-0,8	2,9	-8,8	4,7	-0,1
Periodenüberschuss vor Steuern - fortgef. Geschäft	391,7	312,8	183,4	402,1	362,7
Steuern vom Einkommen	-107,3	-78,3	-15,1	-92,5	-83,4
Nettoergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodenüberschuss	284,4	234,5	168,3	309,6	279,3
zuzurechnen den					
nicht beherrschenden Anteilen	24,4	6,5	-15,0	54,4	62,6
Eigentümern des Mutterunternehmens	260,0	228,0	183,3	255,2	216,7

BILANZ DER ERSTE GROUP

in EUR Mio	Jun 09	Sep 09	Dez 09	Mär 10	Jun 10
Forderungen an Kreditinstitute	13.800	13.938	13.140	16.123	16.408
Forderungen an Kunden	128.110	129.954	129.134	130.255	130.960
Risikovorsorgen	-4.311	-4.713	-4.954	-5.390	-5.796
Handelsaktiva und sonstige finanzielle Vermögenswerte	43.275	42.491	42.884	44.695	44.714
Sonstige Aktiva	23.293	21.883	21.506	22.304	22.798
Summe der Aktiva	204.167	203.553	201.710	207.987	209.084
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	29.776	26.920	26.295	25.605	26.730
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	113.489	113.317	112.042	115.595	116.558
Verbriefte Verbindlichkeiten	30.130	30.431	29.612	30.596	29.841
Sonstige Passiva	11.338	12.618	11.490	13.124	13.496
Nachrangige Verbindlichkeiten	6.141	6.184	6.148	6.191	5.978
Kapital	13.293	14.083	16.123	16.876	16.481
zuzurechnen den					
nicht beherrschenden Anteilen	10.098	10.667	12.709	13.316	12.920
Eigentümern des Mutterunternehmens	3.195	3.416	3.414	3.560	3.561
Summe der Passiva	204.167	203.553	201.710	207.987	209.084

Erklärung aller gesetzlichen Vertreter

Wir bestätigen nach bestem Wissen, dass der im Einklang mit den maßgebenden Rechnungslegungsstandards aufgestellte Konzernzwischenabschluss ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und dass der Halbjahreslagebericht ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns bezüglich der wichtigen Ereignisse während der ersten sechs Monate des Geschäftsjahres und ihrer Auswirkungen auf den Konzernzwischenabschluss, bezüglich der wesentlichen Risiken und Ungewissheiten in den restlichen sechs Monaten des Geschäftsjahres und bezüglich der offengelegten wesentlichen Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen vermittelt.

Wien, am 30. Juli 2010

Der Vorstand

Andreas Treichl e.h.
Generaldirektor

Franz Hochstrasser e.h.
Generaldirektor-Stv.

Herbert Juranek e.h.
Vorstandsdirektor

Johannes Leobacher e.h.
Vorstandsdirektor

Bernhard Spalt e.h.
Vorstandsdirektor

Manfred Wimmer e.h.
Vorstandsdirektor

Martin Škopek e.h.
Vorstandsdirektor

TERMINE FÜR AKTIONÄRE

29. Oktober 2010 Ergebnisse zum 3. Quartal 2010
25. Februar 2011 Vorläufiges Ergebnis für 2010

GROUP INVESTOR RELATIONS

Erste Group Bank AG, Milchgasse 1, 1010 Wien, Österreich
Telefon: +43 (0) 50 100 – 17693
Fax: +43 (0) 50 100 – 913112
E-Mail: investor.relations@erstegroup.com
Internet: www.erstegroup.com/ir

Gabriele Werzer
Telefon: +43 (0) 50 100 – 11 286
E-Mail: gabriele.werzer@erstegroup.com

Thomas Sommerauer
Telefon: +43 (0) 50 100 – 17 326
E-Mail: thomas.sommerauer@erstegroup.com

Peter Makray
Telefon: +43 (0) 50 100 – 16 878
E-Mail: peter.makray@erstegroup.com

TICKER SYMBOLS

Reuters: ERST.VI
Bloomberg: EBS AV
Datastream: 0:ERS
ISIN: AT0000652011