

Česká spořitelna – Konsolidované výsledky za 1.-3. čtvrtletí 2013

(podle IFRS, neauditované)

30. října 2013, Praha

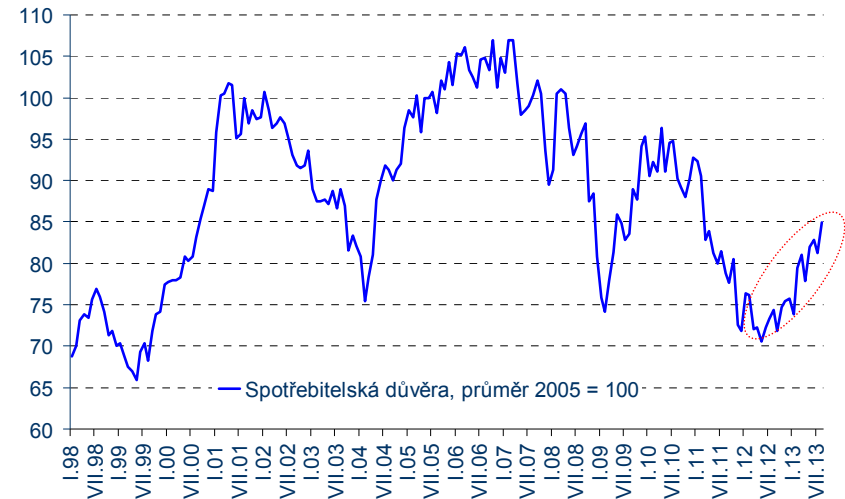


Růst nových obchodů, zlepšený rizikový profil
a řízení nákladů podporují pokračující velmi
dobré výsledky

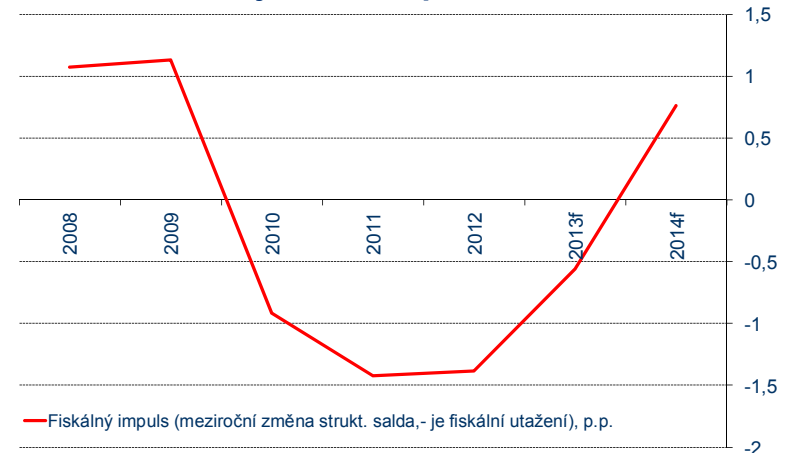
Pavel Kysilka

- Česká ekonomika se ve 2. čtvrtletí 2013 konečně vynořila z recese, když proti 1. čtvrtletí vzrostla o 0,6 %
- Hlavní hnací silou byl čistý export (na poptávkové straně) a průmysl (na straně nabídky)
- Poptávka domácností poprvé od konce roku 2011 vzrostla, a to díky zlepšení spotřebitelské důvěry
- Fiskální restrikce se chýlí ke konci. Bez ohledu na to, která vláda bude u moci, příští rok bude pravděpodobně fiskální politika o něco uvolněnější (aniž by byl ohrožen 3% cíl ve schodku státního rozpočtu)
- Předstihové indikátory jsou konzistentní s dalším růstem průmyslu ve 4. čtvrtletí 2013 – 1. čtvrtletí 2014
- Kurz koruny bude i nadále ovlivněn hrozbou intervencí ze strany ČNB, nedávná lepší data z průmyslu stlačila kurz k 25,50 Kč/EUR

Spotřebitelská důvěra se nadále zlepšuje



Volnější fiskální politika



Hlavní fakta za 3. čtvrtletí 2013

- Česká spořitelna dosáhla velmi dobrých finančních výsledků navzdory obtížnému ekonomickému prostředí, čistý zisk dosáhl v 1.-3. čtvrtletí 2013 výše 11,5 mld. Kč, meziročně došlo k mírnému poklesu (-3 %)
- Provozní výsledek poklesl o 7 % (po očištění od vlivu transformovaného penzijního fondu provozní výsledek poklesl o 4 %)* kvůli historicky nízkým tržním úrokovým sazbám, které vedly k 9% (6%)* poklesu v čistém úrokovém výnosu
 - Čisté příjmy z poplatků a provizí meziročně poklesly o 3 %, avšak čistý zisk z obchodování vzrostl meziročně o 21 %
- Provozní náklady klesly o 5 % (o 4 %)* díky efektivnímu řízení nákladů
 - Taženy poklesem ostatních správních nákladů (meziročně o 0,6 mld. Kč)
 - Počet zaměstnanců se od září 2012 snížil o 4 % (-448 FTE)
- Tvorba opravných položek vykázala další zlepšení (meziročně o -17 %)
- Klientské úvěry vzrostly o 10 mld. Kč (+2 %) v porovnání se zářím 2012 a o 9 mld. Kč (+2 %) v porovnání s koncem roku 2012
 - Největšího meziročního růstu dosáhly hypotéky fyzickým osobám, úvěry velkým korporacím a malým a středním podnikům
 - Rapidní růst nových prodejů spotřebitelských úvěrů (meziročně +34 %) a hypoték fyzickým osobám
- Kvalita úvěrového portfolia se výrazně zlepšila, podíl rizikových úvěrů (NPL) klesl na 4,7 % (z 5,4 % v září 2012)
- Rizikové náklady (anualizované) výrazně poklesly na 70 bazických bodů (z 86 za 1.-3. čtvrtletí 2012)
- Kapitálová a likviditní pozice České spořitelny zůstává velmi silná
 - Kapitálová přiměřenost skupiny Tier I + Tier II se zvýšila na 18,1 % díky růstu nerozděleného zisku
 - Poměr úvěrů k vkladům na úrovni 72,5 %

* Výsledky za 1.-3. čtvrtletí 2013 byly ovlivněny transformací Penzijního fondu ČS v souvislosti s důchodovou reformou, více informací na snímcích 8 a 32-33

Hlavní obchodní fakta 3. čtvrtletí 2013

Drobní klienti

- **ČS zavedla nový věrnostní program. Multipartnerský program iBOD byl spuštěn 1. října 2013. Jde o největší věrnostní program v České republice, do kterého se mohou zapojit všichni občané ČR starší 18 let**
 - **ČS byla ve 3. čtvrtletí 2013 úspěšná v akvizicích nových klientů s běžnými účty**
 - Spuštění sady nových běžných účtu pro masový trh, seniory a malé děti
 - Začátek komunikace nového rodinného konceptu (slevy na běžné účty pro členy rodiny)
 - Představení účtu „Fresh“ pro mladé zákazníky s akvizičním bonusem při prvním použití bezkontaktní platební nálepky
 - Implementace bezkontaktních platebních nálepek
 - **ČS představila nové produkty pro mikro a malé podniky**
 - Úspěšně spuštěny 3 nové typy účtů pro mikro a malé podniky
 - Účinná politika řízení rizik u úvěrů mikro a malým podnikům vede ke klesajícímu trendu úvěrové delikvence
 - **Významný nárůst nových prodejů spotřebitelských úvěrů v 2013 zastavil čtyřletý pokles v zůstatku těchto úvěrů, meziroční růst o 34 % v nových prodejkách spotřebitelských úvěrů má pozitivní dopad na vzrůstající podíl ČS na trhu (v r. 2012 průměrně 35 %, v r. 2013 průměrně 37 %)**
 - **Česká spořitelna se stala za přístup k osobám se zdravotním postižením OVB Nejvstřícnější bankou - Handicap Friendly za 2. čtvrtletí roku 2013, a obhájila tak své prvenství z 1. čtvrtletí**
 - **ČS zavedla nový způsob, jak získat úvěr od České spořitelny - přes bankomat. Od srpna 2013 ČS prodala prostřednictvím bankomatů úvěry v celkové výši 30 mil. Kč**
-

Hlavní obchodní fakta 3. čtvrtletí 2013

Korporátní klienti

- Společnost Discovery Group úspěšně dokončila výstavbu rozšíření obchodního centra ve Zlíně. Projekt je financován syndikovaným úvěrem ve výši 40 milionů EUR Českou spořitelnou jako agentem
- Refinancování nákupního centra AFI Palace Pardubice ve výši 55 milionů EUR. AFI Palace Pardubice je s celkovou plochou 20 000 m² a více než 100 obchody jedním z nejúspěšnějších projektů v České republice
- Česká spořitelna podepsala dva nové globální úvěry s Evropskou Investiční bankou (EIB) ve výši 150 mil. EUR. Suma 50 mil. EUR je určena na financování úspor energií s grantovou podporou projektů s 20% úsporou energie obecně a 30% pro budovy. Suma 100 mil. EUR bude použita na financování malých a středních podniků v ČR. Od začátku spolupráce v roce 2002 bylo Českou spořitelnou zprostředkováno 1,1 mld. EUR z EIB na podporu českých podniků
- Česká spořitelna vyhrála veřejnou zakázku vyhlášenou Moravskoslezským krajem na spolufinancování a předběžné financování projektů dotovaných z kraje ve výši 1,2 mld. Kč po dobu až 5 let
- Český rozhlas začne spolupracovat s Českou spořitelnou ve výběru koncesionářských poplatků za vysílání Českého rozhlasu - klienti České spořitelny budou mít možnost zaplatit prostřednictvím elektronické faktury v internetovém bankovníctví SERVIS 24. V roce 2012 představovaly pro Český rozhlas celkové výnosy od poplatníků 1,95 miliardy Kč při nákladech na výběr 115 milionů Kč

Finanční výsledky

Návratnost kapitálu odráží růst kapitálu

– Návratnost kapitálu na 16 %

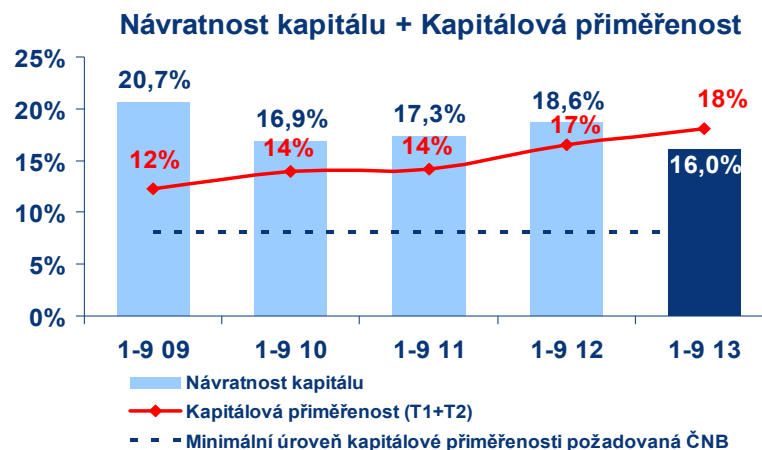
- Meziroční pokles způsoben růstem nerozděleného zisku

– Poměr nákladů k výnosům stabilní na úrovni 42,3 %

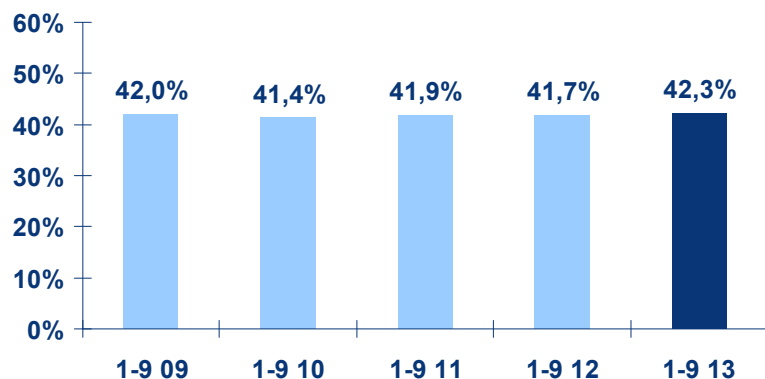
- Náklady poklesly meziročně o 5 %

– Poměr úvěrů k vkladům mírně vzrostl na 72,5 %

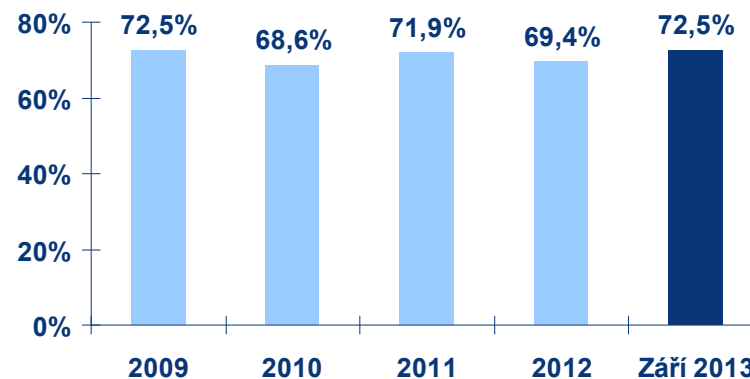
- Díky rostoucímu úvěrovému portfoliu



Poměr nákladů k výnosům



Poměr úvěrů k vkladům



Obsah prezentace

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– Přílohy

Finanční výkazy – výkaz zisků a ztrát

Čistý zisk mírně klesl

v mil. Kč	1-9 13	1-9 12	Změna	Změna bez PF
Čistý úrokový výnos	21 015	23 074	-8,9%	-6,0%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-2 609	-3 138	-16,9%	-16,8%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	8 458	8 725	-3,1%	-2,9%
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	2 012	1 662	21,1%	23,4%
Všeobecné provozní náklady	-13 326	-13 967	-4,6%	-3,7%
Ostatní provozní výsledky	-901	-1 952	-53,8%	-27,9%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv v reálné hodnotě (FV)	-361	64	-	-
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv na prodej (AFS)	-161	433	-	-
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv držených do splatnosti (HTM)	134	62	116,1%	116,1%
Čistý zisk z Transformovaného fondu ČSPS	46	0	-	-41,0%
Zisk/(ztráta) před zdaněním	14 307	14 963	-4,4%	-4,4%
Daň z příjmu	-2 845	-3 132	-9,2%	-9,2%
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	11 462	11 831	-3,1%	-3,1%
Čistý zisk za účetní období				
náležící akcionářům mateřské společnosti	11 475	11 787	-2,6%	-2,6%
náležící nekontrolním podílům	-13	44	-	-
Provozní výnosy	31 485	33 461	-5,9%	-3,7%
Provozní náklady	-13 326	-13 967	-4,6%	-3,7%
Provozní zisk	18 159	19 494	-6,8%	-3,7%
Poměr nákladů k výnosům	42,3%	41,7%		
Návratnost kapitálu	16,0%	18,6%		

Pozn.: Výsledky za 1.-3. čtvrtletí 2013 byly ovlivněny transformací Penzijního fondu ČS v souvislosti s penzijní reformou (nově založena ČS Penzijní společnost a Transformovaný fond ČS Penzijní společnosti); do výkazu zisku a ztrát a do rozvahy byly přidány zvláštní řádky, aby byly ukázány výsledky nového fondu (více detailů a očištěné meziroční srovnání je na snímku 32)

Finanční výkazy – rozvaha (aktiva)

Celková aktiva se od konce roku 2012 zvýšila o 3 %

v mil. Kč	30.9.2013	31.12.2012	Změna	Změna bez PF
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	53 582	22 501	138,1%	138,1%
Pohledávky za bankami	60 445	65 320	-7,5%	17,7%
Pohledávky za klienty	497 932	489 103	1,8%	1,8%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-18 508	-18 244	1,4%	1,4%
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21 430	26 781	-20,0%	-19,8%
Aktiva určená k obchodování	38 817	40 881	-5,0%	-5,0%
Finanční aktiva v reálné hodnotě (FV)	5 149	7 205	-28,5%	-28,5%
Finanční aktiva na prodej (AFS)	54 369	66 765	-18,6%	19,5%
Finanční aktiva držaná do splatnosti (HTM)	145 780	181 967	-19,9%	-15,4%
Kapitálové investice do přidružených společností oceňované ekvivalencí	111	109	1,9%	1,9%
Nehmotný majetek	3 067	3 208	-4,4%	-2,2%
Hmotný majetek	14 081	14 594	-3,5%	-3,5%
Investiční majetek	8 032	9 561	-16,0%	-16,0%
Pohledávka ze splatné daně z příjmů	169	127	32,8%	32,8%
Odložená daňová pohledávka	119	119	-0,2%	-0,2%
Aktiva Transformovaného fondu ČSPS	48 972	0	-	7,8%
Ostatní aktiva	9 834	10 407	-5,5%	-0,2%
Aktiva celkem	943 381	920 403	2,5%	2,5%

Pozn.: Výsledky za 1.-3. čtvrtletí 2013 byly ovlivněny transformací Penzijního fondu ČS v souvislosti s penzijní reformou (nově založena ČS Penzijní společnost a Transformovaný fond ČS Penzijní společnosti); do výkazu zisku a ztrát a do rozvahy byly přidány zvláštní řádky, aby byly ukázány výsledky nového fondu (více detailů a očištěné meziroční srovnání je na snímku 33)

Finanční výkazy – rozvaha (pasiva)

Vklady klientů (vč. Transformovaného fondu ČS) vzrostly
ve srovnání s rokem 2012 o 4 %*

v mil. Kč	30.9.2013	31.12.2012	Změna	Změna bez PF
Závazky k bankám	40 593	44 344	-8,5%	-8,5%
Závazky ke klientům *	686 827	704 532	-2,5%	3,7%
Emitované dluhopisy	31 973	36 151	-11,6%	-11,6%
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	21 520	26 358	-18,4%	-18,2%
Pasiva určená k obchodování	7	3	133,3%	133,3%
Ostatní rezervy	2 429	2 251	7,9%	9,7%
Závazek ze splatné daně z příjmů	139	127	9,5%	38,0%
Odložený daňový závazek	267	365	-27,0%	-27,0%
Závazky Transformovaného fondu ČSPS *	48 545	0	-	13,3%
Ostatní pasiva	12 168	10 699	13,7%	16,0%
Podřízený dluh	2 123	2 262	-6,1%	-6,1%
Celkový kapitál	96 791	93 312	3,7%	3,7%
náležející nekontrolním podílům	25	122	-79,5%	-79,5%
náležející akcionářům mateřské společnost	96 766	93 190	3,8%	3,8%
Pasiva celkem	943 381	920 403	2,5%	2,5%

* Závazky ke klientům včetně Transformovaného fondu ČS Penzijní společnosti vzrostly od konce roku o 4 % na 734 962 mld. Kč z 704 532 mld. Kč
Výsledky za 1.-3. čtvrtletí 2013 byly ovlivněny transformací Penzijního fondu ČS v souvislosti s penzijní reformou (nově založena ČS Penzijní společnost a Transformovaný fond ČS Penzijní společnosti); do výkazu zisku a ztrát a do rozvahy byly přidány zvláštní řádky, aby byly ukázány výsledky nového fondu (více detailů a očištěné meziroční srovnání je na snímku 33)

Analýza výkonnosti

Očištěný provozní výsledek klesl meziročně o 4 %*

– Pokles provozního výsledku o 7 % (-4 %)* způsoben snížením provozních výnosů; provozní náklady dále poklesly

- Čistý úrokový výnos poklesl meziročně o 9 % (-6 %)* kvůli přetrvávajícím nízkým tržním úrokovým sazbám
- Čisté příjmy z poplatků a provizí se meziročně snížily o 3 % (-3 %)* zejména z důvodu nižších výnosů z platebních transakcí
- Zisk z obchodních operací meziročně vzrostl o 21 % (+23 %)*, resp. o 0,3 mld. Kč z důvodu vyššího zisku z operací s cizími měnami (meziročně +72 %) a z derivátů (meziročně +96 %)

– Ostatní provozní výsledky se zlepšily

- Zejména vlivem technického dopadu transformace Penzijního fondu ČS

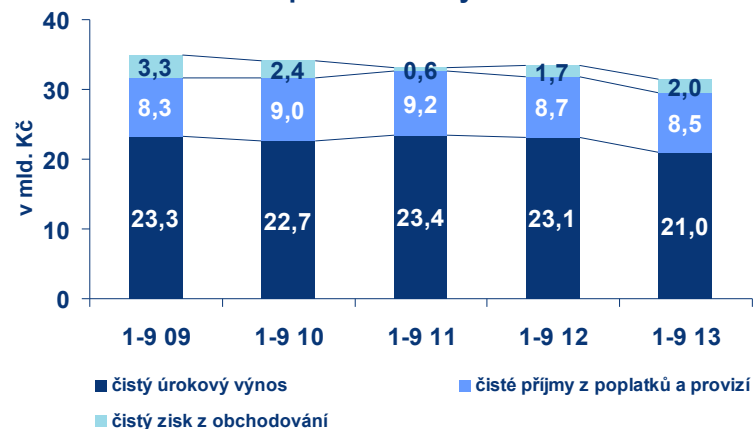
– Výsledky z finančních aktiv se zhoršily

- Ovlivněno negativním přeceněním opcí v reálné hodnotě a vyšším příjmem z prodeje dluhopisů v 1.-3. čtvrtletí 2012 a pozitivním přeceněním asset swapů v reálné hodnotě v roce 2012

Vývoj provozního výsledku



Struktura provozních výnosů za 5 let



* Bez vlivu transformace Penzijního fondu ČS

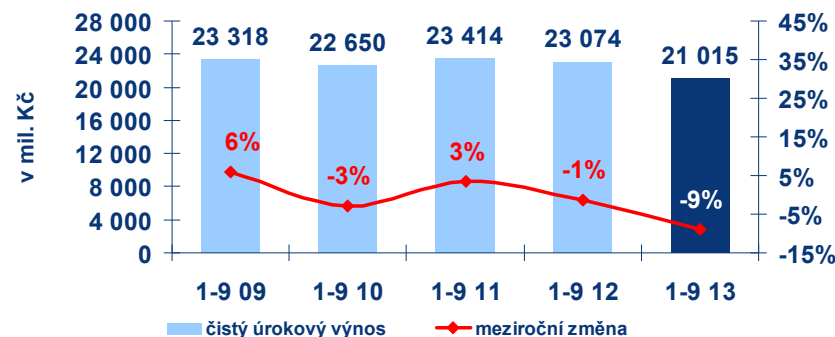
– Čistý úrokový výnos klesl o 9 % (6 %)*

- Dvoutýdenní repo sazba na úrovni 0,05 % od listopadu 2012, průměrná dvoutýdenní repo sazba se meziročně snížila o 61 bazických bodů
- Dopad splatnosti cenných papírů s vyšším výnosem
 - Objem dluhopisů a pokladničních poukázek v portfoliu aktiv držených do splatnosti klesl od září 2012 o 38 mld. Kč
- Relativně slabá poptávka po úvěrech v 1. čtvrtletí 2013, ale zlepšení ve 2. a 3. čtvrtletí

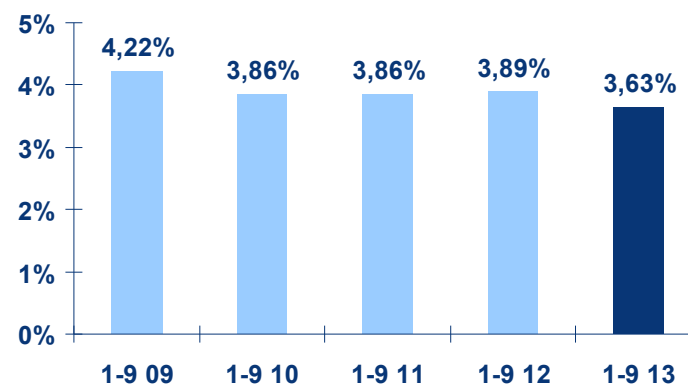
– Čistá úroková marže se stabilizovala na úrovni 3,63 %

- Ovlivněna nízkými úrokovými sazbami a měnící se strukturou aktiv ve prospěch hypoték
- Nepatrný růst z 3,55 % v 1. čtvrtletí 2013 a 3,60% v 1. pololetí 2013

Vývoj čistého úrokového výnosu



Čistá úroková marže



* Bez vlivu transformace Penzijního fondu ČS

Analýza výkonnosti

Čisté příjmy z poplatků klesly o 3 %*

– Pokles čistých příjmů z poplatků a provizí způsoben čistým příjmem z platebních transakcí a za vedení účtů (meziročně -6 %)

- Odráží rostoucí využívání přímého bankovníctví a výhodných produktů a programů
- Podíl na celkových příjmech z poplatků a provizí klesl na 57 %
- Čistý příjem z poplatků z platebních karet se snížil o 4 %

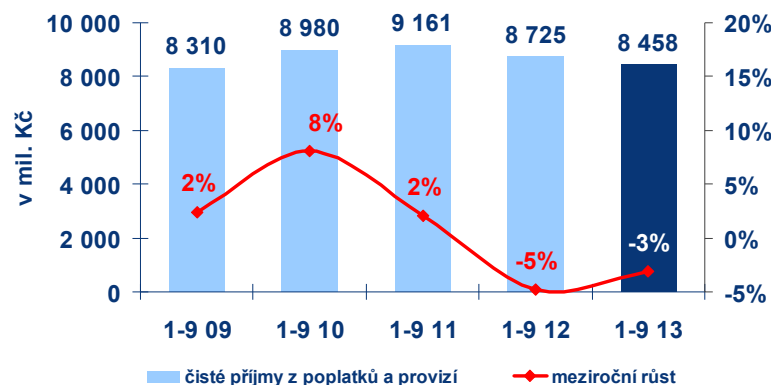
– Čistý příjem z poplatků z úvěrových obchodů vzrostl o 1 %

- Podpořen křížovými prodeji díky rostoucím novým obchodům

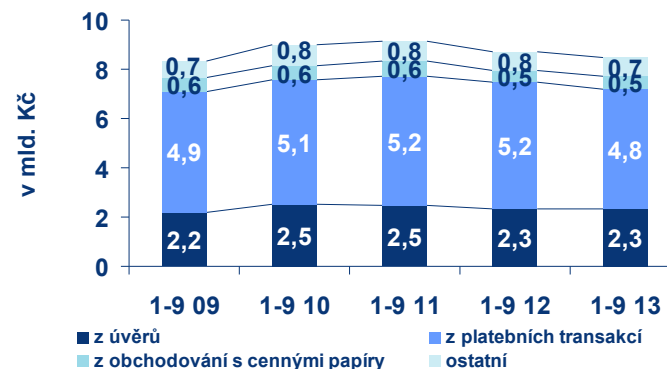
– Dynamika růstu čistého příjmu z poplatků z obchodování s cennými papíry zrychlila meziročně o 20 % díky rostoucím příjmům ze správy aktiv a z podílových fondů

* Bez vlivu transformace Penzijního fondu ČS pokles také o 3 %

Vývoj čistých příjmů z poplatků a provizí



Struktura čistých příjmů z poplatků a provizí za 5 let



Analýza výkonnosti

Provozní náklady sníženy meziročně o 5 %*

– Snížení provozních nákladů způsobeno nižšími ostatními administrativními náklady (meziročně o 11 % resp. o 0,6 mld. Kč)

- Odráží přísné řízení nákladů, které vyústilo v pokles v téměř všech nákladových položkách, nejrychlejší pokles v IT, marketingu a v nákladech na kancelářské prostory

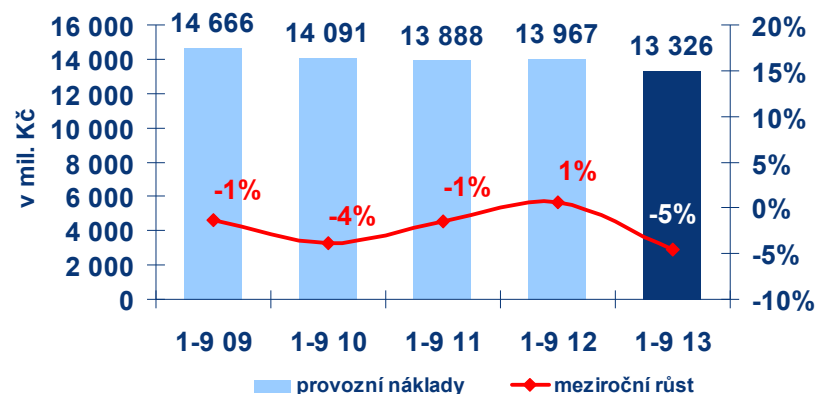
– Personální náklady vzrostly meziročně o 1 %

- Mírný nárůst způsoben odstupným pro propuštěné zaměstnance
- Počet zaměstnanců poklesl meziročně o 4 %

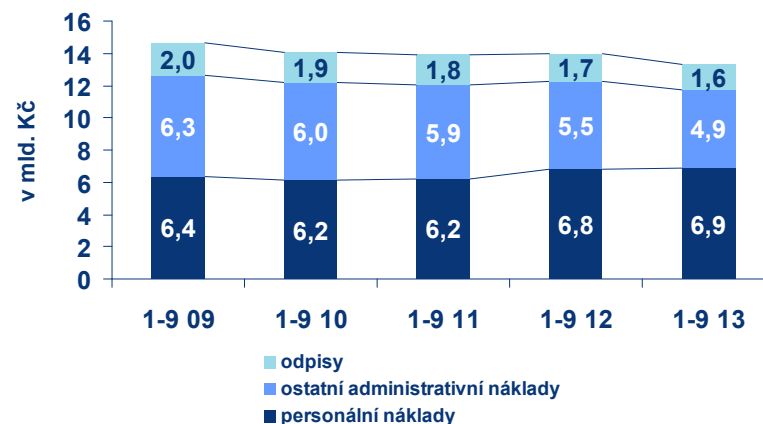
– Odpisy hmotného majetku se snížily meziročně o 7 %

- Nižší odpisy na hardware, budovy a dlouhodobý nehmotný majetek

Vývoj provozních nákladů



Struktura provozních nákladů za 5 let



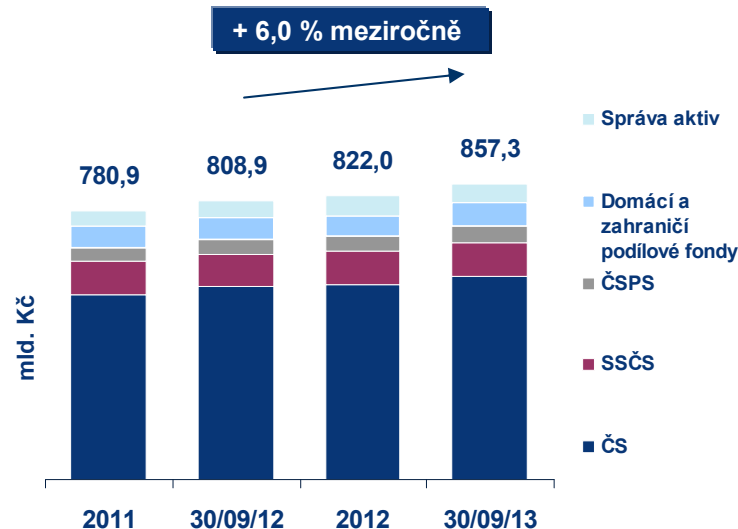
* Bez vlivu transformace Penzijního fondu ČS provozní náklady klesly o 4 %

Analýza výkonnosti

Strmý růst téměř ve všech depozitních produktech

- **Objem bankovních vkladů vzrostl meziročně o 5 % díky repo operacím (bez vlivu repo operací poklesl o 1 %)**
 - Vklady veřejného sektoru vyšší o 39 % (bez repo operací by šlo o meziroční pokles 12 %)
 - Vklady právnických osob vzrostly o 8 %, vklady fyzických osob poklesly meziročně o 1 %
- **Stabilní vývoj u vkladů ze stavebního spoření**
- **Výrazný růst aktiv v ČS Penzijní společnosti (meziročně o 17 %)**
 - Podpořeno nárůstem klientských portfolií
- **Aktiva v domácích a zahraničních podílových fondech meziročně vzrostla o 12 %**
 - Způsobeno vyšším zájmem klientů o investiční produkty
- **Obhospodařovaná aktiva klientů vzrostla meziročně o 8 %**
 - Výrazný růst byl zaznamenán ve fondech pro kvalifikované investory a v obhospodařování majetku fyzických osob

Celkové klientské prostředky



IFRS, mld. Kč	2011	30/09/12	2012	30/09/13	Meziroční změna
ČS - bankovní vklady	537,7	560,8	565,3	590,9	5,4%
Stavební spořitelna ČS	98,0	95,2	97,7	95,0	-0,3%
ČS Penzijní společnost	38,2	41,5	42,5	48,4	16,8%
Dom. a zahraniční podíl. fondy	64,2	61,1	62,0	68,3	11,8%
ČS - správa aktiv	42,8	50,2	54,5	54,4	8,2%
Celkem	780,9	808,9	822,0	857,0	6,0%

Analýza výkonnosti

Kapitálová přiměřenost (Basel 2)

- Kapitálová pozice České spořitelny byla posílena díky vyššímu kapitálu Tier I
- Kapitálová přiměřenost Tier I FSČS meziročně vzrostla o 170 bazických bodů na 17,7 %
 - Tier I kapitál vzrostl o 8,6 miliard Kč (+12 %) v porovnání se zářím 2012 díky vyššímu nerozdělenému zisku
- Kapitálová přiměřenost Tier I + Tier II FSČS vzrostla meziročně o 160 bazických bodů na 18,1% díky rostoucímu Tier I a Tier II kapitálu
- Celkové kapitálové požadavky vzrostly meziročně o 0,5 mld. Kč
 - Kvůli vyšším kapitálovým požadavkům k úvěrovému riziku
- Rizikově vážená aktiva meziročně vzrostla o 4 %

Kapitálová přiměřenost podle ČNB (Basel 2)

Mateřská banka, mil. Kč	30/9/2012	31/12/2012	30/9/2013
Tier I (po odpočtech)	66 119	64 968	73 438
Tier I + Tier II	68 504	67 157	75 513
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	28 274	28 698	29 823
Kapitálový požadavek k tržním rizikům	724	784	617
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	4 038	4 040	4 000
Rizikově vážená aktiva	353 425	358 725	372 788
Kapitálová přiměřenost Tier I	16,0%	15,5%	17,1%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	16,6%	16,0%	17,5%

ČS Finanční skupina, mil. Kč	30/9/2012	31/12/2012	30/9/2013
Tier I (po odpočtech)	71 979	70 701	80 615
Tier I+II	74 376	72 934	82 689
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	29 990	30 395	31 063
Kapitálový požadavek k tržním rizikům	1 045	971	739
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	4 929	4 906	4 704
Rizikově vážená aktiva	374 875	379 938	388 288
Kapitálová přiměřenost Tier I	16,0%	15,6%	17,7%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	16,5%	16,1%	18,1%

Poznámka: Od 1. čtvrtletí 2012 došlo ke změně metodiky, tak aby odpovídala budoucím přísnějším kapitálovým požadavkům. Všechny odpočty jsou nyní dělány u kapitálu Tier I. Historické údaje byly přepočteny

- **Úvěrové portfolio ČS (pouze banky) meziročně vzrostlo o 3,1 %, portfolio celé skupiny ČS vzrostlo meziročně o 2,0 %**
 - Růst tažen hypotékami fyzickým osobám, úvěry velkým korporacím a malým a středním podnikům
- **Rizikové náklady dále poklesly z úrovně 86 bazických bodů v 1.-3. čtvrtletí 2012 na 70 bazických bodů**
- **Kvalita úvěrového portfolia měřená podílem rizikových úvěrů na celkových klientských úvěrech se meziročně výrazně zlepšila z 5,4 % na 4,7 %**
 - Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami vzrostlo na vysokou úroveň 79 %
 - Celkové krytí (včetně zajištění) je na 119 %

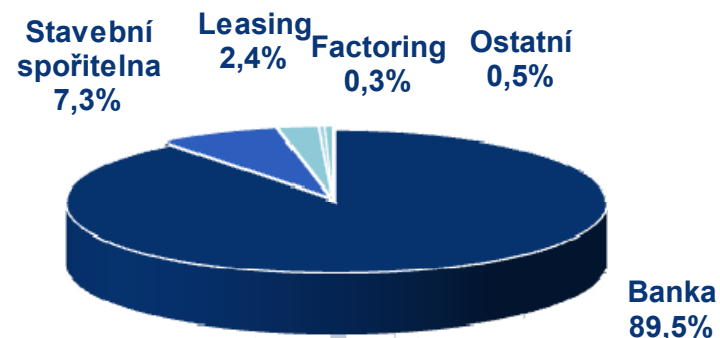
Analýza výkonnosti – rozvaha FS ČS

Vývoj úvěrového portfolia FS ČS

– ČS banka dominuje skupině ČS

- Podíl ČS banky dále meziročně posílen o 86 bazických bodů na 89,5 %
- Pokles ve Stavební spořitelně ČS pokračoval, ovlivněn celkovými podmínkami na trhu zvýhodňující hypotéky před úvěry ze stavebního spoření

Konsolidované úvěry klientům
k 30. září 2013



v mil. Kč, IFRS	31/09/2012	31/12/2012	31/09/2013	Meziroční změna
I. Pouze ČS	449 323	451 471	463 100	3,1%
II.1. Stavební spořitelna ČS	39 735	39 477	37 829	-4,8%
II.2. Leasing (sAL, EL)	12 396	12 265	12 310	-0,7%
II.3. Factoring CS	1 588	1 871	1 811	14,0%
II.4. Ostatní dceřiné společnosti	3 929	2 916	2 467	-37,2%
III. Konsolidační položky	-18 803	-18 896	-19 585	4,2%
Celkové úvěry klientům (konsolidováno)	488 169	489 103	497 932	2,0%

Analýza výkonnosti – rozvaha ČS

Strukturální změny v retailu, růst korporátního portfolia

– Úvěry retailovým klientům vzrostly meziročně

o 3,7 %

- Taženy nárůstem hypoték fyzickým osobám (meziročně o +10,9 %), který byl částečně eliminován poklesem spotřebitelských úvěrů* (meziročně o -4,2 %) a úvěrů malým podnikům (meziročně o -10,6 %)

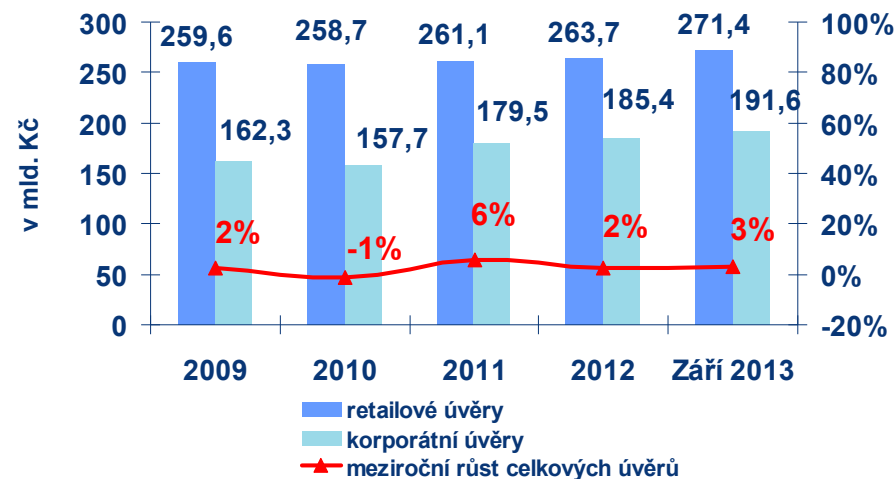
– Korporátní úvěry vzrostly meziročně

o 3,2 %

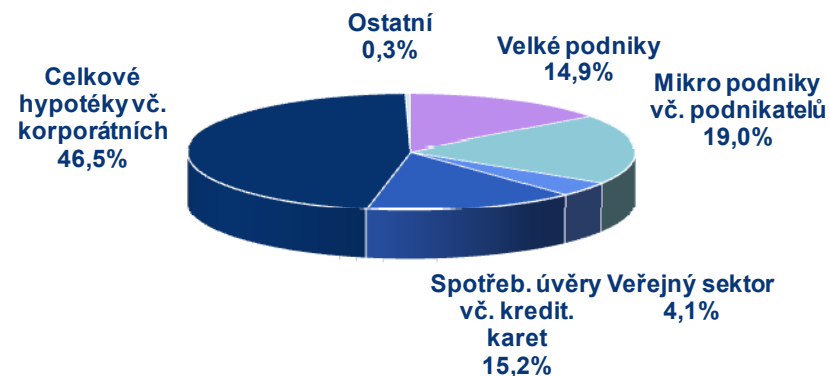
- Růst tažen úvěry velkým korporacím (+16,3 %) a úvěry malým a středním podnikům (+5,1 %), brzděn korporátními hypotékami skupiny Erste (-4,2 %) a municipalitami (-13,5 %)

* Spotřebitelské úvěry zahrnují také americké hypotéky a kreditní karty

Vývoj úvěrového portfolia



Klientské úvěry banky dle segmentů k 30. září 2013



Analýza výkonnosti – rozvaha ČS

Velká poptávka na trhu hypoték pokračovala

– Hypotéky fyzickým osobám překonaly hranici

150 mld. Kč (meziročně vzrostly o 10,9 %)

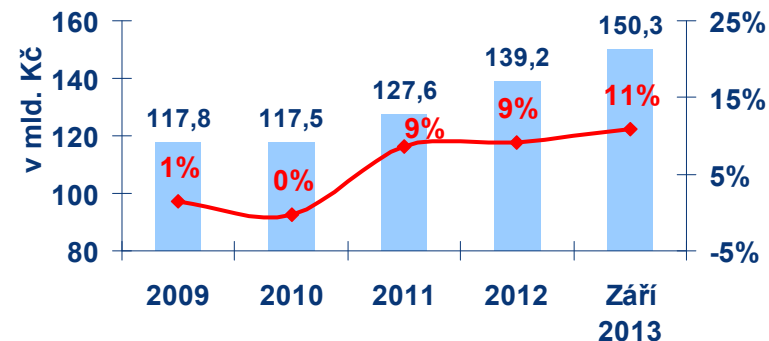
- Hypotéky poskytnuté ve 3. čtvrtletí 2013: průměrná doba splatnosti je 22,1 roku (22,5 v roce 2012); průměrná výše poskytnutého úvěru 1,5 mil. Kč, průměrná hodnota úvěru k hodnotě nemovitosti činila 62,7 % (68,5 % v roce 2012)
- Celé portfolio: průměrná splatnost stabilní na 22 letech, zbytková doba splatnosti 17,9 let, průměrná hodnota úvěru k hodnotě nemovitosti na komfortních 66,7 %

– Spotřebitelské úvěry* klesly meziročně na 70,4 mld. Kč (meziročně pokles o 4,2 %)

- Avšak od června 2013 spotřebitelské úvěry vzrostly o 55 mil. Kč díky nárůstu nových obchodů podpořených rostoucí poptávkou domácností

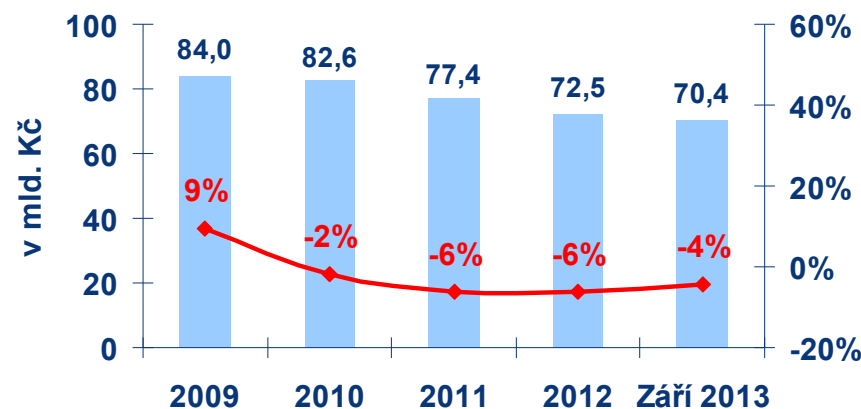
*Spotřebitelské úvěry zahrnují také americké hypotéky a kreditní karty

Vývoj hypotečních úvěrů FO



■ hypoteční úvěry FO ◆ meziroční růst

Vývoj spotřebitelských úvěrů*



■ spotřebitelské úvěry ◆ meziroční růst

Analýza výkonnosti

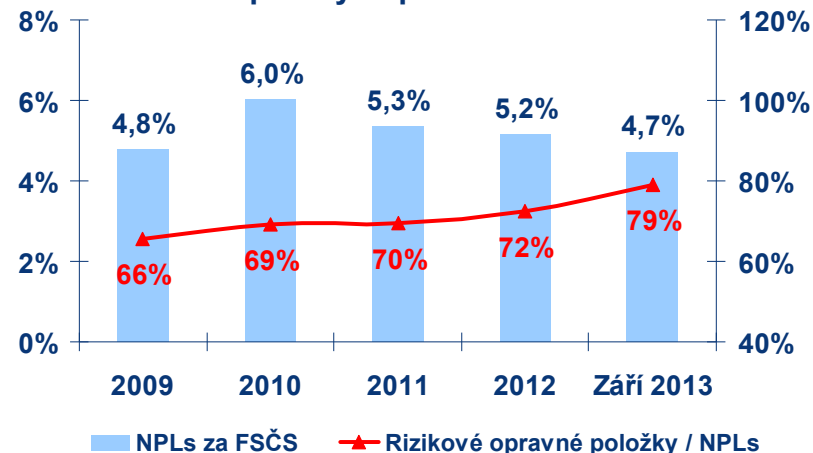
Zlepšování rizikových nákladů pokračovalo

- Podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkových
klientských úvěrech meziročně poklesl

o 67 bazických bodů na 4,7 %

- Způsobeno zlepšením kvality úvěrů a odpisy
- Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami na vysoké úrovni 79 %
- Celkové krytí úvěrů (opravné položky a zajištění) dosahuje 119 %

Klientské portfolio úvěrů FSČS: podíl
rizikových úvěrů (NPL); krytí úvěrů
opravnými položkami

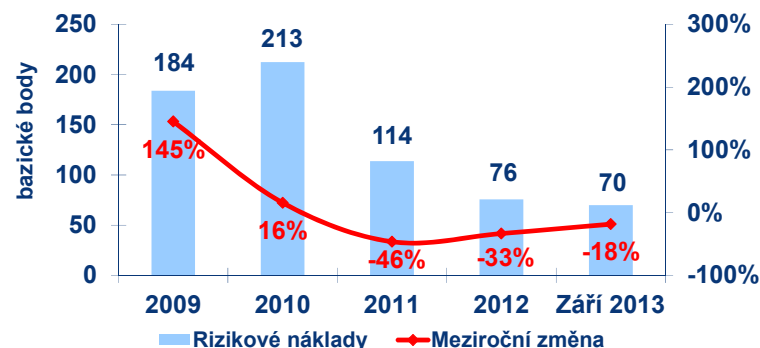


- Anualizované rizikové náklady za skupinu ČS
poklesly na 70 bazických bodů

- Taženo především korporátními klienty

- Podle metodiky ČNB se pohledávky se
selháním meziročně snížily z 6,0 % na 5,3 %

Rizikové náklady klientských úvěrů
(FS ČS, anualizované)



Obsah prezentace

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– **Ekonomika**

- Makroekonomický vývoj

– **Bankovní trh**

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

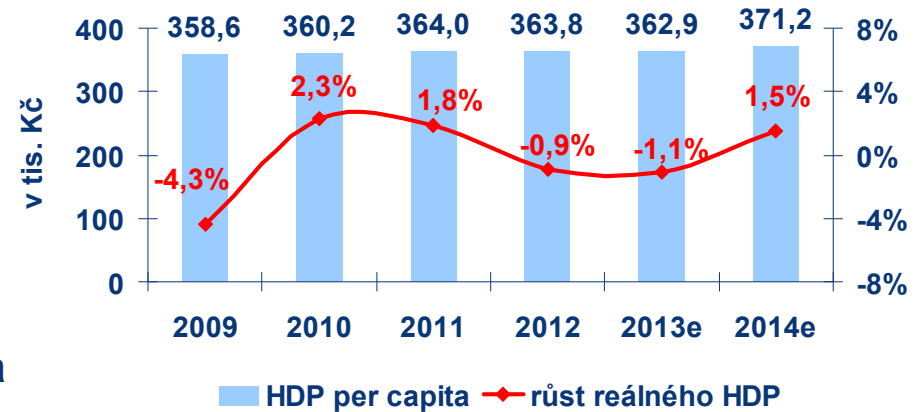
– **Přílohy**

Makroekonomické prostředí

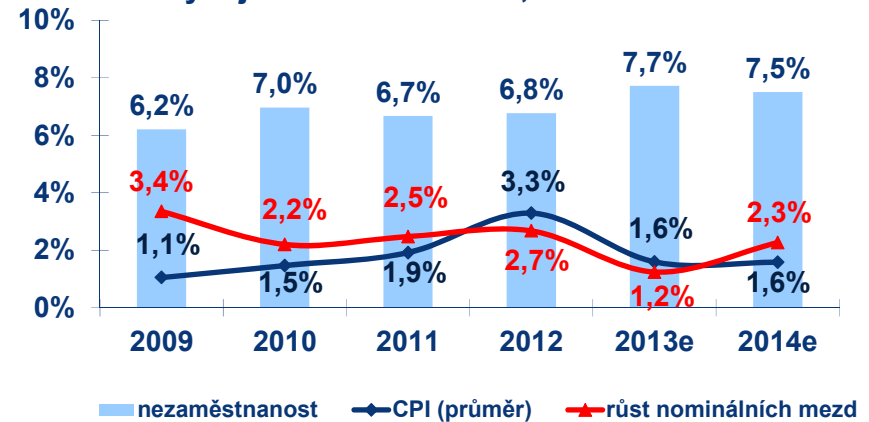
Pozitivní růst se vrátí v roce 2014, jak odezní fiskální restriktce, eurozóna se zlepší

- Ekonomika se ve 2. čtvrtletí 2013 vynořila ze šest čtvrtletí trvající recese
- I tak bude ale letošní růst negativní, a to díky slabému výkonu v 1. čtvrtletí 2013 (mezikvartální pokles HDP o 1,3 %)
- ČS očekává, že ekonomika ve 2. pololetí 2013 poroste průměrně mezikvartálně o 0,5 %. Tažena bude exporty (=průmysl) a mírnější fiskální restrikcí. V roce 2014 bude uvolnění fiskální politiky pokračovat, projeví se také očekávané oživení v eurozóně. ČS očekává meziroční růst o 1,5 %
- Hnací silou ekonomiky bude čistý vývoz, poptávka vlády a zásoby; poptávka firem a domácností zůstane i nadále slabá

Klíčové ekonomické ukazatele



Vývoj nezaměstnanosti, inflace a mezd



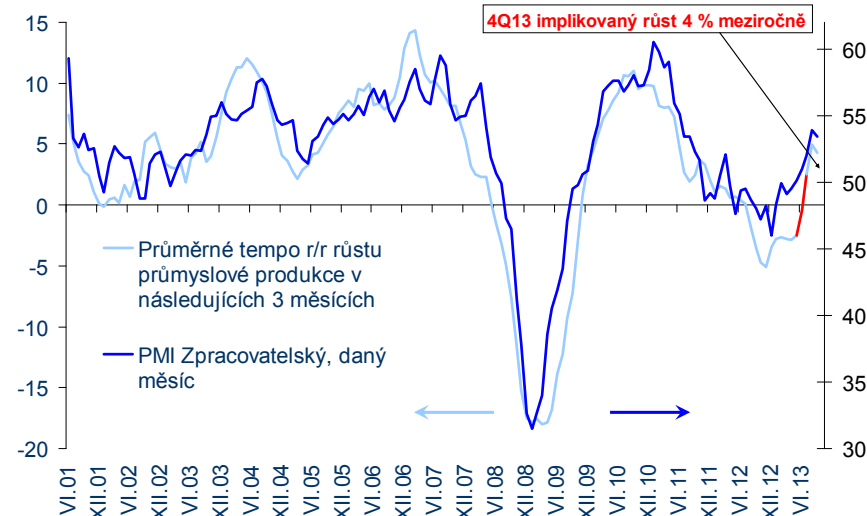
Pozn.: HDP na obyvatele a růst nominálních mezd pro roky 2013 a 2014 jsou odhady ČS

Makroekonomické prostředí

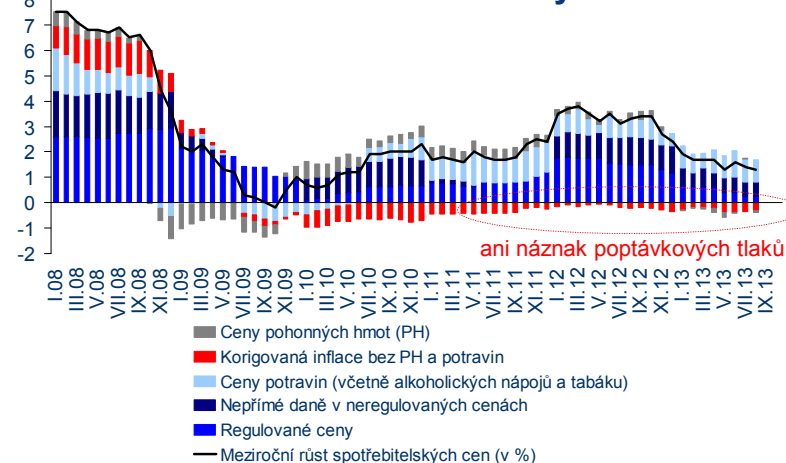
Známky zotavení

- I když oživení je v plném proudu, jak je vidět na předstihových indikátorech v průmyslu, stejně tak jako v stabilizovaných maloobchodních tržbách, inflace zůstává nízká. V září klesla na 1 %, což je nejnižší hodnota od roku 2010
- Měnověpolitická inflace klesla na 0,2 %, čímž se zvyšuje možnost intervencí ze strany ČNB na devizovém trhu, aby se předešlo deflaci
- Oživení postupně povede ke stabilizaci inflace a i v případě, že se ČNB nakonec rozhodne k intervencím, nebudou trvat dlouhou dobu
- Oživení bude tlačit kurz koruny vůči euru postupně směrem k fundamentální hodnotě 24,70-25 do konce příštího roku, poté se dostane ke slovu reálná konvergence

Vedoucí ukazatele v průmyslu



Nízká inflace k udržení devizových intervencí



Obsah prezentace

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

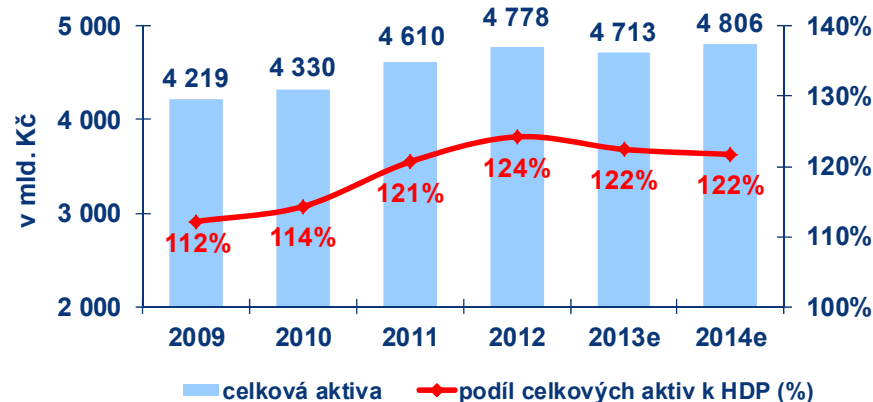
– Přílohy

Vývoj bankovního trhu

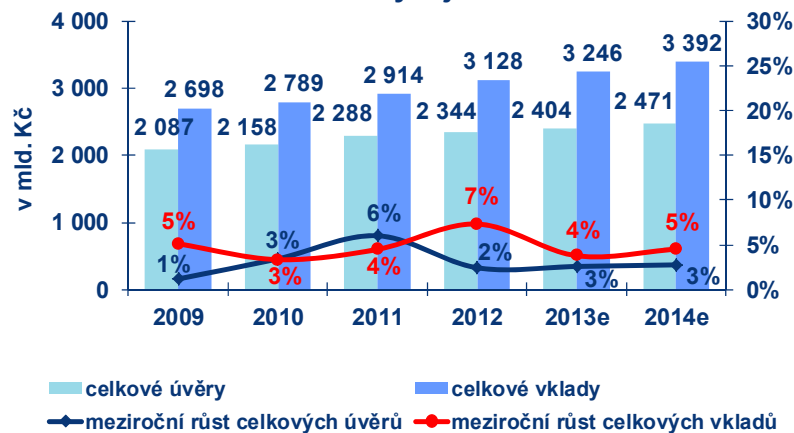
Český bankovní trh si drží svou stabilní pozici

- Silná kapitálová a likviditní pozice: Tier 1 téměř 17 % (2. čtvrtletí 2013)
- S poměrem úvěrů vůči vkladům na nízkých 74 % je bankovní trh nezávislý na cizích zdrojích
- Podíl NPL stabilní na 5,9 % (08/2013)
- ROE na 18 % (2. čtvrtletí 2013)
- Zlepšení důvěry spotřebitelů zvyšuje poptávku po úvěrech. Spotřebitelské úvěry od dubna rostou stabilním tempem meziročně o 25 %. Většina růstu nových úvěrů je tažena konsolidací starších úvěrů (termínované úvěry, kreditní karty, kontokorenty). Na druhé straně nesplacené objemy úvěrů začaly v poslední době také růst, což dokazuje, že roste i poptávka po čistě nových úvěrech
- Nové hypoteční úvěry rostou ještě rychleji a pravděpodobně dosáhnou na předkrizový rekord 145 mld. Kč z roku 2007. I hypotéky ovlivňuje rostoucí touha po refinancování. Nesplacené úvěry ale stále rostou stálým tempem meziročně kolem 10 %

Bankovní trh - vývoj celkových aktiv



Bankovní trh - vývoj úvěrů a vkladů



Zdroj: ČNB, odhady ČS pro roky 2013, 2014

Tržní podíly – ČS si udržuje na trhu prvenství (červen 2013)

– Přehled aktuálních tržních podílů

– První pozice:

- podle počtu klientů (5,3 mil.)
- podle celkových úvěrů klientům (podíl 21 %)
 - 24 % retailové úvěry, 19 % korporátní úvěry
- v celkových hypotékách (podíl 28 %)
- v celkových spotřebitelských úvěrech, včetně kreditních karet a kontokorentů (podíl 36 %)
- podle celkových vkladů (podíl 22 %)
 - 28 % retailové vklady, 10 % korporátní vklady
- v platebních kartách (podíl 32 %)
 - 16 % v kreditních kartách

– Druhá pozice:

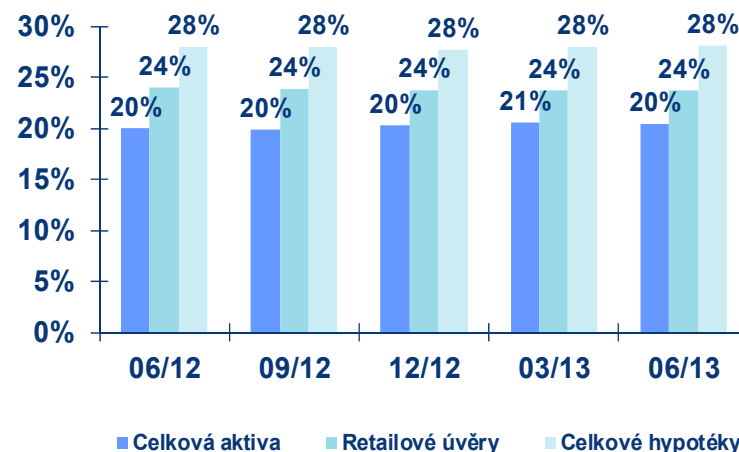
- podle celkových aktiv (podíl 21 %)
- na trhu podílových fondů (podíl 27 %)

– Složení trhu zůstává stabilní

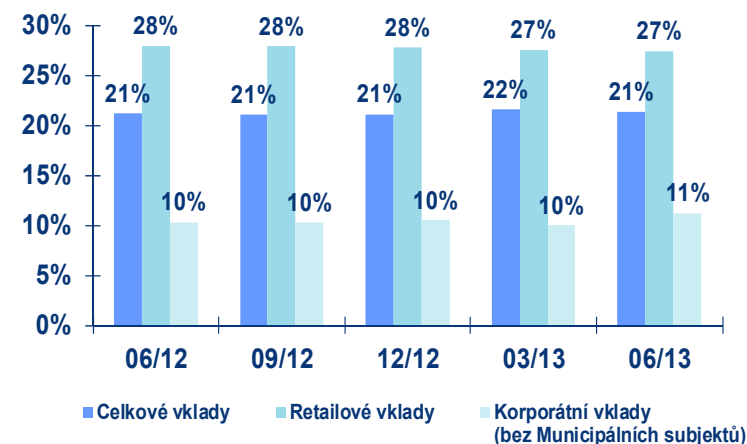
- Koncentrovaný bankovní trh
- Celkem 45 bank, 37 vlastněných zahraničními subjekty
- 3 dominantní hráči, včetně ČS
- Silnější konkurence od nových hráčů na trhu

Zdroje: statistika ČNB, MMR, AKAT, Asociace bankovních karet, údaje za září ještě nejsou dostupné

Vývoj podílů na trhu - aktiva



Vývoj podílů na trhu - pasiva



Obsah prezentace

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

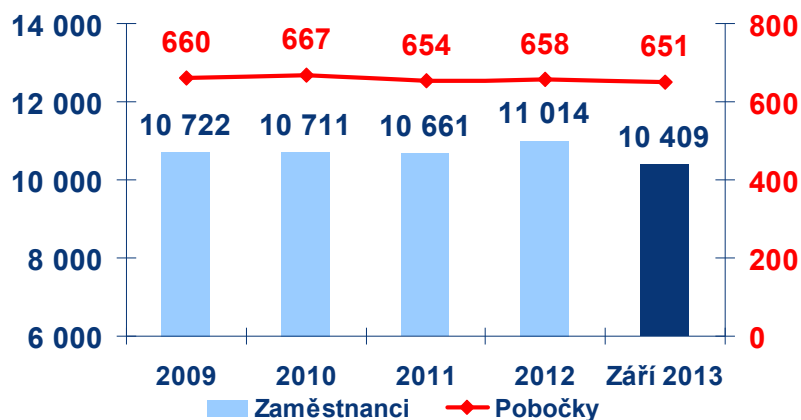
- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

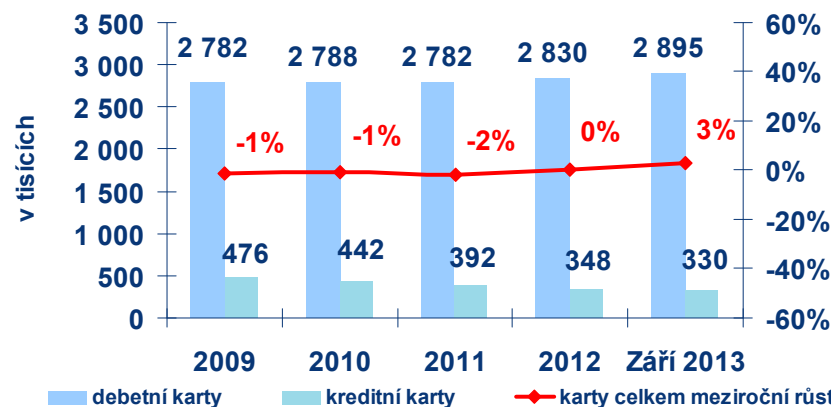
– Přílohy

Počet zaměstnanců a počet poboček



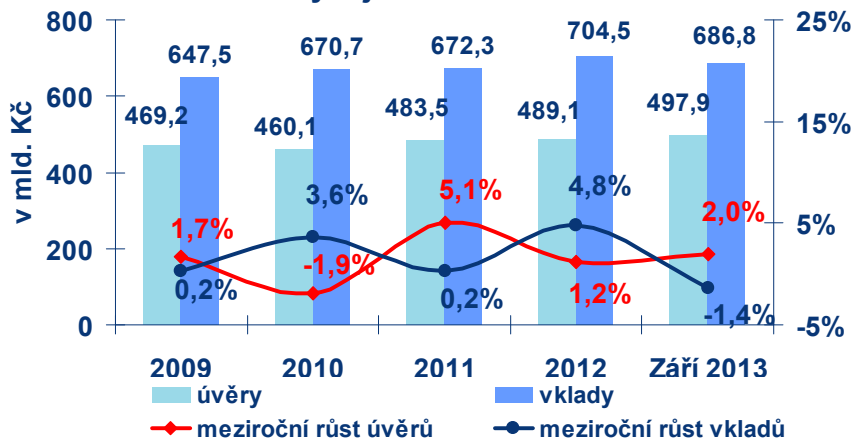
Pozn.: Počet zaměstnanců ke konci období

Vývoj počtu debetních a kreditních karet*

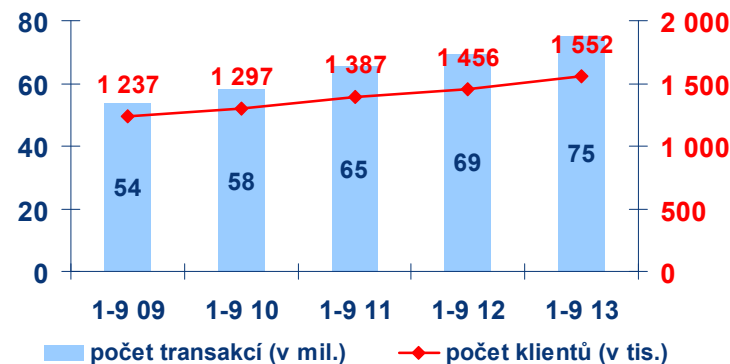


*Vývoj kreditních karet ovlivněn pokračujícím vyřazováním neaktivních karet, debetní karty obsahují i nové sKarty

Vývoj úvěrů a vkladů



Vývoj Internetového bankovníctví (SERVIS 24 + BUSINESS 24)



Struktura úvěrového portfolia Finanční skupiny ČS

Úvěry nefinančním institucím



v mil. Kč, nekonsolidováno, IFRS

	30.9.2012		31.12.2012		30.9.2013		Změna od 31.12.2012		Meziroční změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	v %	Objem	v %
I. KORPORÁTNÍ A RETAILOVÉ PORTFOLIO	447 355	91,5%	449 139	91,8%	462 974	93,0%	13 834	3,1%	15 618	3,5%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	185 709	37,3%	185 425	37,9%	191 559	38,5%	6 134	3,3%	5 851	3,2%
GCIB - korporátní a investiční bankovníctví EG	67 406	14,2%	64 016	13,1%	65 291	13,1%	1 275	2,0%	-2 115	-3,1%
Velké podniky	33 852	7,3%	33 121	6,8%	33 147	6,7%	25	0,1%	-706	-2,1%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	33 553	6,9%	30 894	6,3%	32 144	6,5%	1 250	4,0%	-1 409	-4,2%
Korporátní portfolio ČS	118 303	23,1%	121 410	24,8%	126 269	25,4%	4 859	4,0%	7 966	6,7%
Velké podniky	30 699	6,1%	32 453	6,6%	35 692	7,2%	3 239	10,0%	4 993	16,3%
Malé a střední podniky	68 329	13,1%	69 457	14,2%	71 807	14,4%	2 350	3,4%	3 478	5,1%
Hypotéky (Malé a střední podniky)	6 263	1,3%	6 426	1,3%	7 515	1,5%	1 089	16,9%	1 252	20,0%
Veřejný sektor	13 013	2,7%	13 074	2,7%	11 255	2,3%	-1 819	-13,9%	-1 758	-13,5%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	261 647	54,2%	263 714	53,9%	271 414	54,5%	7 700	2,9%	9 768	3,7%
Kreditní karty	4 997	1,1%	5 055	1,0%	4 620	0,9%	-435	-8,6%	-376	-7,5%
Spotřebitelské úvěry	68 527	14,6%	67 435	13,8%	65 807	13,2%	-1 627	-2,4%	-2 720	-4,0%
Sociální úvěry	1 723	0,4%	1 652	0,3%	1 453	0,3%	-198	-12,0%	-270	-15,7%
Hypoteční úvěry FO	135 544	27,1%	139 158	28,5%	150 331	30,2%	11 173	8,0%	14 787	10,9%
Malé podniky	18 070	4,0%	17 410	3,6%	16 151	3,2%	-1 259	-7,2%	-1 919	-10,6%
Komerční hypotéky	25 090	5,3%	24 960	5,1%	25 287	5,1%	327	1,3%	197	0,8%
Veřejný sektor	7 696	1,6%	8 045	1,6%	7 765	1,6%	-281	-3,5%	69	0,9%
II. FINANČNÍ TRHY	1 968	0,2%	2 332	0,5%	126	0,0%	-2 205	-94,6%	-1 841	-93,6%
Banka: úvěry klientům	449 323	91,7%	451 471	92,3%	463 100	93,0%	11 629	2,6%	13 777	3,1%
III: Dceřiné společnosti	57 649	12,4%	56 528	11,6%	54 417	10,9%	-2 111	-3,7%	-3 231	-5,6%
IV. Konsolidační položky	-18 803	-4,1%	-18 896	-3,9%	-19 585	-3,9%	-689	3,6%	-783	4,2%
Skupina: úvěry klientům	488 169	100,0%	489 103	100,0%	497 932	100,0%	8 829	1,8%	9 763	2,0%

Čistý zisk vybraných dceřiných společností

- Čistý zisk **Stavební spořitelny ČS** byl ovlivněn poklesem tržních úrokových sazeb
- Zvýšení čistého zisku společnosti **sAutoleasing** odráží pozitivní obchodní vývoj a zlepšený rizikový profil u nově uzavřených smluv
- Výsledky **ČS Penzijní společnosti** za 1.-3. čtvrtletí 2013 nejsou srovnatelné s 1.-3. čtvrtletím 2012. Penzijní fond ČS byl 31. prosince 2012 transformován. Klientská aktiva pod správou jsou od 1. ledna 2013 oddělena od správcovské společnosti (Penzijní společnost), což způsobilo změny ve výkazu zisku a ztrát a ve struktuře rozvahy
- Nárůst čistého zisku **Factoringu ČS** byl dán zvýšením čistého úrokového výnosu v souladu s vyšším obratem



IFRS, mil. Kč	1-9 13	1-9 12	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	423	628	-33%
sAutoleasing	68	55	23%
ČS Penzijní společnost	-121	-	-
Factoring ČS	44	38	16%

Finanční výkazy – výkaz zisků a ztrát

Očištěno o změnu v penzijním fondu *

v mil. Kč	1-9 13	1-9 12	Změna
Čistý úrokový výnos	21 015	22 351	-6,0%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-2 609	-3 138	-16,8%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	8 458	8 714	-2,9%
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	2 012	1 631	23,4%
Všeobecné provozní náklady	-13 326	-13 835	-3,7%
Ostatní provozní výsledky	-901	-1 249	-27,9%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv v reálné hodnotě (FV)	-361	64	-
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv na prodej (AFS)	-161	285	-
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv držených do splatnosti (HTM)	134	62	116,1%
Čistý zisk z Transformovaného fondu ČSPS	46	78	-41,0%
Zisk/(ztráta) před zdaněním	14 307	14 963	-4,4%
Daň z příjmu	-2 845	-3 132	-9,2%
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	11 462	11 831	-3,1%
Čistý zisk za účetní období			
náležící akcionářům mateřské společnosti	11 475	11 787	-2,6%
náležící nekontrolním podílům	-13	44	-
Provozní výnosy	31 485	32 696	-3,7%
Provozní náklady	-13 326	-13 835	-3,7%
Provozní zisk	18 159	18 860	-3,7%

* Zobrazený výkaz zisku a ztrát poskytuje plně srovnatelné údaje za obě období, účetní metodika ČSPS Transformovaného fondu byla ve stejném rozsahu uplatněna i pro 1. pololetí 2012; 1. pololetí 2013 zahrnuje novou ČS Penzijní společnost

Finanční výkazy – rozvaha

Očištěno o změnu v penzijním fondu *

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici mil. Kč	30.9.2013	31.12.2012	30.9.2012	YTD	Y/Y
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	53 582	22 501	22 666	138,1%	136,4%
Pohledávky za bankami	60 445	51 362	61 195	17,7%	-1,2%
Pohledávky za klienty	497 932	489 103	488 169	1,8%	2,0%
Rezervy a opravné položky k úvěrům	-18 508	-18 244	-19 110	1,4%	-3,1%
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	21 430	26 736	16 945	-19,8%	26,5%
Aktiva určená k obchodování	38 817	40 881	33 603	-5,0%	15,5%
Finanční aktiva v reálné hodnotě	5 149	7 205	8 568	-28,5%	-39,9%
Realizovatelná finanční aktiva	54 369	45 504	42 555	19,5%	27,8%
Finanční aktiva držaná do splatnosti	145 780	172 413	174 488	-15,4%	-16,5%
Kapitálové investice do přidružených společností oceňované ekvivalencí	111	109	71	1,9%	56,5%
Nehmotný majetek	3 067	3 137	2 734	-2,2%	12,2%
Hmotný majetek	14 081	14 586	14 712	-3,5%	-4,3%
Investiční majetek	8 032	9 561	10 374	-16,0%	-22,6%
Pohledávka ze splatné daně z příjmů	169	127	200	32,8%	-15,3%
Odložená daňová pohledávka	119	119	473	-0,2%	-74,8%
Aktiva Transformovaného fondu ČSPS	48 972	45 446	43 952	7,8%	11,4%
Ostatní aktiva	9 834	9 858	13 443	-0,2%	-26,8%
Aktiva celkem	943 381	920 403	915 039	2,5%	3,1%
	30.9.2013	31.12.2012	30.9.2012	YTD	Y/Y
Závazky k bankám	40 593	44 344	45 541	-8,5%	-10,9%
Závazky ke klientům*	686 827	662 011	654 887	3,7%	4,9%
Emitované dluhopisy	31 973	36 151	42 585	-11,6%	-24,9%
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	21 520	26 296	16 099	-18,2%	33,7%
Pasiva určená k obchodování	7	3	4	133,3%	75,0%
Ostatní rezervy	2 429	2 213	2 447	9,7%	-0,7%
Závazek ze splatné daně z příjmů	139	101	466	38,0%	-70,2%
Odložený daňový závazek	267	365	242	-27,0%	10,3%
Závazky Transformovaného fondu ČSPS*	48 545	42 856	41 675	13,3%	16,5%
Ostatní pasiva	12 167	10 490	19 950	16,0%	-39,0%
Podřízený dluh	2 123	2 262	2 438	-6,1%	-12,9%
Celkový kapitál	96 791	93 312	88 707	3,7%	9,1%
Menšinové podíly	25	122	355	-79,5%	-92,9%
Vlastní kapitál	96 766	93 190	88 351	3,8%	9,5%
Pasiva celkem	943 381	920 403	915 039	2,5%	3,1%

*Zobrazená rozvaha poskytuje plně srovnatelné údaje pro všechna období, účetní metodologie ČSPS transformovaného fondu byla aplikována taktéž na září a prosinec 2012, výsledky ze září 2013 obsahují novou penzijní společnost

Hospodářské výsledky po čtvrtletích

v mil. Kč	Q1 2012	Q2 2012	Q3 2012	Q4 2012	Q1 2013	Q2 2013	Q3 2013
Čistý úrokový výnos	7 835	7 748	7 490	7 515	7 074	6 970	6 971
Rezervy a opravné položky k úvěrům	-1 118	-1 130	-889	-569	-914	-901	-794
Čisté příjmy z poplatků a provizí	2 910	3 038	2 777	3 044	2 933	2 792	2 733
Čistý zisk z obchodování	781	204	677	531	717	647	648
Všeobecné administrativní náklady	-4 698	-4 726	-4 543	-4 292	-4 445	-4 436	-4 445
Ostatní provozní výsledky	-423	-634	-894	-806	-70	-196	-635
Net profit from CSPS Transformed fund	0	0	0	0	42	7	-3
Čisté zisky z finančních aktiv	306	270	-17	192	-95	47	-340
Zisk před zdaněním	5 593	4 770	4 600	5 615	5 242	4 930	4 135
Daň z příjmu	-1 172	-1 001	-959	-1 043	-1 038	-988	-819
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	4 421	3 769	3 641	4 572	4 204	3 942	3 316
Čistý zisk za účetní období							
náležející akcionářům mateřské společnosti	4 456	3 765	3 566	4 826	4 204	3 949	3 322
náležející nekontrolním podílům	-35	4	75	-254	-0	-7	-6
Provozní výnosy	11 526	10 991	10 944	11 090	10 724	10 409	10 352
Provozní náklady	-4 698	-4 726	-4 543	-4 292	-4 445	-4 436	-4 445
Provozní zisk	6 828	6 265	6 401	6 799	6 279	5 973	5 907

Výsledky České spořitelny podle segmentového vykazování Erste

v mil. EUR	1-9 13	1-9 12	Změna
Čistý úrokový výnos	747,2	842,6	-11,3%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-95,7	-120,5	-20,6%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	309,8	334,5	-7,4%
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	33,2	14,0	>100,0%
Všeobecné provozní náklady	-492,0	-531,1	-7,4%
Ostatní	-41,3	-56,5	-27,0%
Zisk/ztráta před zdaněním	461,3	483,0	-4,5%
Daň z příjmu	-93,1	-101,1	-8,0%
Čistý zisk za účetní období	368,3	381,9	-3,6%
náležící nekontrolním podílům	1,8	11,3	-84,3%
náležící akcionářům mateřské společnosti	366,5	370,6	-1,1%
Provozní výnosy	1 090,3	1 191,1	-8,5%
Provozní náklady	-492,0	-531,1	-7,4%
Provozní zisk	598,2	660,0	-9,4%

Kurz za 1.-3. čtvrtletí 2013: 25,75 CZK/EUR (průměr za období)

Výsledky České spořitelny podle segmentového vykazování Erste - čtvrtletní vývoj

v mil. EUR	Q3 12	Q4 12	Q1 13	Q2 13	Q3 13	Meziroční změna
Čistý úrokový výnos	272,0	271,2	252,8	246,5	247,9	-8,8%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-35,2	-19,1	-34,1	-29,2	-32,4	-8,0%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	104,7	112,7	107,2	103,7	98,9	-5,6%
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	22,4	5,9	12,0	6,4	14,8	-33,8%
Všeobecné provozní náklady	-172,2	-160,8	-165,5	-163,7	-162,8	-5,5%
Ostatní	-35,7	-36,7	-4,5	-5,4	-31,3	-12,2%
Zisk/ztráta před zdaněním	156,0	173,2	167,9	158,3	135,1	-13,4%
Daň z příjmu	-32,5	-34,6	-33,7	-32,0	-27,4	-15,6%
Čistý zisk za účetní období	123,5	138,6	134,2	126,4	107,7	-12,8%
náležící nekontrolním podílům	5,6	-8,8	0,8	0,6	0,3	-94,1%
náležící akcionářům mateřské společnosti	117,9	147,4	133,4	125,8	107,3	-9,0%
Provozní výnosy	399,1	389,8	372,1	356,6	361,6	-9,4%
Provozní náklady	-172,2	-160,8	-165,5	-163,7	-162,8	-5,5%
Provozní zisk	226,9	229,0	206,5	192,9	198,8	-12,4%

Kurz za 3. čtvrtletí 2013: 25,859 CZK/EUR (průměr za období)

Vztahy k investorům

Kontakty místní a za Erste Group



Česká spořitelna, Olbrachtova 1929/62, Praha 4

Tel: 956 711 111
E-mail: csas@csas.cz
Internet: www.csas.cz
SWIFT: GIBA CZ PX
Reuters: SPOPsp.PR

Vztahy k investorům ČS:

Miloš Novák

Tel: 956 712 410
E-mail: mnovak@csas.cz

Eva Čulíková

Tel: 956 712 011
E-mail: eculikova@csas.cz

Josef Boček

Tel: 956 712 425
E-mail: jbocek@csas.cz

Erste Group, Graben 21, 1010 Vídeň, Rakousko

Fax: +43 (0)5 0100-13112
E-mail: investor.relations@erstegroup.com
Internet: www.erstegroup.com
Reuters: ERST.VI
Bloomberg: EBS AV
Datastream: O:ERS
ISIN: AT0000652011

Thomas Sommerauer

Tel: +43 (0)5 0100-17326
E-mail: thomas.sommerauer@erstegroup.com

Peter Makray

Tel: +43 (0)5 0100-16878
E-mail: peter.makray@erstegroup.com