

Česká spořitelna – Konsolidované výsledky za rok 2010 (podle IFRS, neauditované) 25. února 2011, Praha

Zdravý růst navzdory prostředí nízkých úrokových sazeb

Pavel Kysilka



– Aktuální makroekonomický vývoj

– Česká ekonomika roste šest čtvrtletí v řadě, tempo oživení se ve druhém pololetí 2010 zrychlilo, inflace byla tažena nákladovými faktory

- Česká republika profituje ze své otevřenosti a propojení na strukturálně zdravější členy evropské měnové unie (zvláště na rychle rostoucí Německo), dluhová krize v EMU se ČR významně nedotkla
- Na nabídkové straně byl růst tažen průmyslem, poptávková strana byla podpořena exportem a fixními investicemi
- Inflace si opakovaně udržuje nízkou úroveň, její nedávné zvýšení (2,3 % v prosinci 2010) bylo ovlivněno pouze vyššími cenami pohonných hmot a potravin; nabídková inflace zůstává negativní. Lednová inflace pak znovu zamířila pod 2 % (1,7 %)

– Kurz koruny vůči euru je ve srovnání s měnami zemí střední a východní Evropy nejsilnější, což odráží atraktivitu České republiky

- Koruna je nejsilnější za poslední dva roky, nedávno dokonce posílila pod 24 CZK/EUR, a to nejen díky solidním fundamentům a absenci výraznějších makroekonomických nerovnováh, ale také díky příslibu nové vlády reformovat veřejné finance
- Plánované reformy (zvláště penzijní) by mohly podnítit ratingové agentury ke zlepšení ratingových hodnocení, což by dále zvýšilo atraktivitu českých aktiv

– Základní úroková sazba ČNB je od května 2010 na svém historickém minimu 0,75 %. Nízká poptávková inflace společně se silnou korunou, fiskální konsolidací a uvolněným trhem práce (meziroční zlepšení v lednu 2011 pouhá desetina procentního bodu) zabrání agresivnímu zvyšování sazeb

– Situace na bankovním trhu

- Nové zátěžové testy České národní banky potvrdily, že český bankovní sektor zůstává odolný vůči šokům vzešlým z potenciálně nepříznivého budoucího makroekonomického vývoje
- Bankovní úvěry, stejně jako bankovní vklady, se v meziročním porovnání zvýšily v roce 2010 o 3 %

Finanční výsledky roku 2010 – Shrnutí



- **Česká spořitelna dosáhla v roce 2010 přesvědčivých finančních výsledků, které ale byly ovlivněny prostředím historicky nízkých úrokových sazeb a sníženou investiční aktivitou**
 - Provozní zisk přesáhl úroveň roku 2009 a dosáhl téměř 27 mld. Kč, a to navzdory mimořádné výši čistého zisku z obchodních operací dosažené v roce 2009 (oživení po krizi roku 2008) a nižšímu čistému úrokovému výnosu
 - Pokračující důsledné řízení nákladů se odrazilo v dalším snížení provozních nákladů (pokles všech nákladových položek)
 - Ačkoli vývoj tvorby opravných položek k úvěrům pokračoval ve svém pozitivním trendu (snížil se již třetí čtvrtletí v radě), její celoroční nárůst vedl v meziročním porovnání k poklesu čistého zisku za rok 2010
 - Tvorba opravných položek se v porovnání 4. a 3. čtvrtletí 2010 snížila o výrazných 20 %
 - Čtvrté čtvrtletí bylo nejsilnějším čtvrtletím roku 2010 z hlediska klíčových výnosů (čistého úrokového výnosu a čistých příjmů z poplatků a provizí), což přineslo i nejvyšší čtvrtletní čistý zisk
- **Vývoj úvěrového portfolia odráží současné ekonomické prostředí; úvěry poskytnuté klientům finanční skupiny České spořitelny se meziročně snížily o 2 %, nicméně portfolio úvěrů lokálním korporátním klientům vykázalo první známky růstu**
 - Růst úvěrů poskytnutých malým podnikům, lokálním velkým korporátním klientům a malým a středním podnikům nemohl vyvážit pokles v objemu úvěrů klientům v korporátním segmentu Erste Group (GCIB), v leasingu a spotřebitelských úvěrech
 - Podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkovém objemu úvěrů se snížil z 6,7 % v září na 6,0 % v prosinci 2010
 - Trend poklesu rizikových nákladů skupiny ČS, který započal ve 2. čtvrtletí, se ve 4. čtvrtletí 2010 dále zrychlil
- **Silná kapitálová pozice České spořitelny byla podpořena i nerozděleným ziskem z roku 2009 (dividenda vyplacená za rok 2009 činila 30 Kč na akcii, t. j. vyplaceno 38 % zisku)**
 - Kapitálová přiměřenost České spořitelny se meziročně zvýšila o 160 bazických bodů na 13,9 %, a to i přes růst opravných položek

Obchodní výsledky roku 2010 – Shrnutí

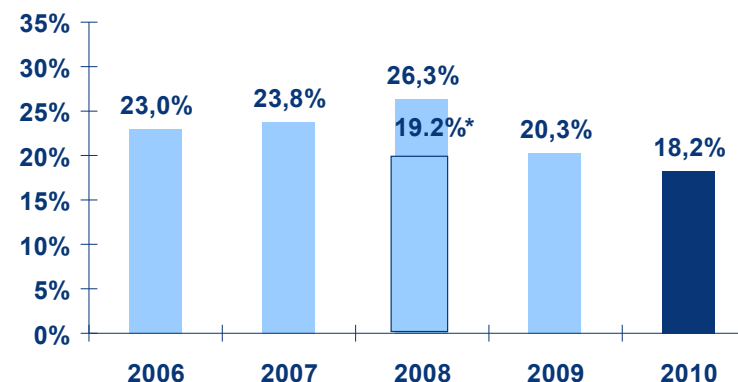


- Česká spořitelna představila svou značku ČS Premier určenou pro bonitní klienty, která reprezentuje komplexní bankovní servis na špičkové úrovni, jenž je založen na vysoké kvalitě a profesionalitě všech poskytovaných služeb
- Nemovitostní fond České spořitelny obhospodařovaný investiční společností Reico (patřící do Finanční skupiny ČS) koupil v listopadu 2010 atraktivní budovu bývalého nakladatelství Melantrich na Václavském náměstí v Praze
 - Jednalo se o třetí největší transakci na českém nemovitostním trhu v roce 2010
- V návaznosti na velmi úspěšný Osobní účet ČS byl představen nový Firemní účet ČS, který nabízí podnikatelům, malým podnikům i korporátním klientům možnost si individuálně nastavit produkty a služby podle svého přání a potřeb. Díky tomu klienti zaplatí pouze za ty služby, které opravdu využívají
 - Od zahájení prodeje v červenci si Firemní účet ČS do konce roku 2010 sjednalo více než 50 tisíc klientů
- Česká spořitelna v souvislosti s rostoucí poptávkou klientů po vkladových produktech se zajištěným výnosem rozšířila svou nabídku a představila nový spořicí účet Internetové spoření ČS
 - Internetové spoření ČS si lze sjednat přes internet, telefonicky nebo prostřednictvím Servisu 24

Finanční výsledky – Poměr nákladů k výnosům dále poklesl

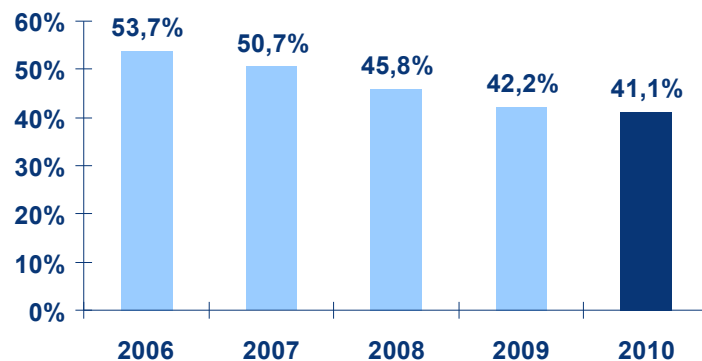
- **Provozní zisk se meziročně zvýšil o 1,4 %**
 - Zásluhou snížení provozních nákladů o 3 %
 - Provozní výnosy zůstaly na stejné úrovni jako v loňském roce
 - Klíčové výnosy (čistý úrokový výnos + čisté příjmy z poplatků a provizí) se meziročně zvýšily o 1 %
- **Poměr nákladů k výnosům dále poklesl na 41,1 %**
- **Návratnost kapitálu se zvýšila z hodnoty 17,4 % (za 1.-3. čtvrtletí 2010) na úroveň 18,2 %**
- **Poměr úvěrů k vkladům dosáhl hodnoty 68,6 %**
 - Ovlivněno pokračujícím růstem klientských vkladů

Návratnost kapitálu

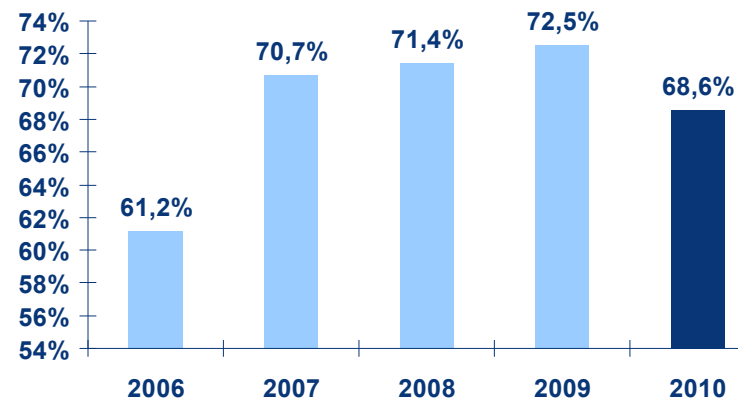


*Návratnost kapitálu bez jednorázového příjmu z prodeje Pojišťovny ČS

Poměr nákladů k výnosům



Poměr úvěrů k vkladům

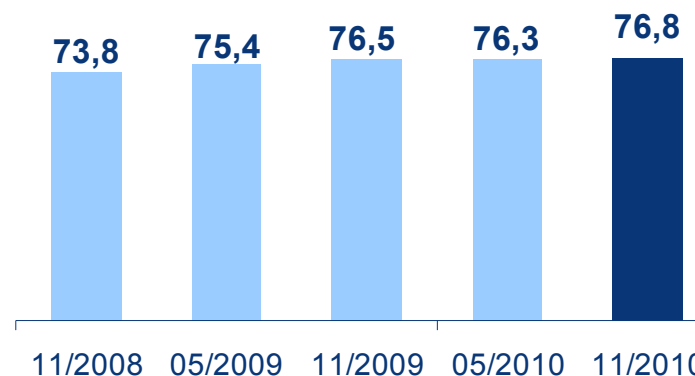


Ukazatel spokojenosti klientů (CSI) – Dosaženo dalšího zlepšení



- České spořitelně se podařilo dále zvýšit spokojenost svých klientů, a to i přes náročnou situaci na trhu
- Tyto skvělé výsledky dokazují schopnost banky identifikovat a reagovat na měnící se očekávání jejích klientů
- Zlepšování jednotlivých produktů, kvality služeb a zvyšování spokojenosti klientů patří mezi klíčové součásti dlouhodobé strategie banky
- Všichni vedoucí pracovníci banky mají nastaveny individuální výkonnostní ukazatele zaměřené na vztah ke klientům, včetně jejich spokojenosti a loajality

Ukazatel spokojenosti klientů



Ukazatel spokojenosti klientů (Customer satisfaction index - CSI) měří pravidelně dvakrát ročně celkovou spokojenost klientů se službami příslušné banky

Údaje jsou získávány nezávislou externí agenturou prostřednictvím telefonického dotazování vybraných 2 600 klientů České spořitelny

Česká spořitelna plní svou strategii společenské odpovědnosti



- **Česká spořitelna si je vědoma své odpovědnosti vůči společnosti a sdílí s ní své obchodní úspěchy. Společně s Nadací ČS věnovala v loňském roce na charitu a obecně prospěšné projekty částku 68 milionů Kč**
 - Česká spořitelna věnuje oblasti sociálních aktivit zvýšenou pozornost a hledá cesty, jak svou účast dále zlepšit
 - Strategie společenské odpovědnosti České spořitelny „Investujeme do budoucnosti“ je zaměřena na vzdělávání, pomoc lidem v nouzi a udržitelný rozvoj
 - Zaměstnanci ČS se mohou do těchto aktivit zapojit prostřednictvím dobrovolnického Dne pro charitu; v roce 2010 se jednalo celkem o 1 655 zaměstnanců, kteří pomáhali ve 119 neziskových organizacích
 - Česká spořitelna se již po několik let pravidelně umísťuje mezi prvními pěti společnostmi v prestižním žebříčku nejvýznamnějších korporátních filantropů. Česká spořitelna je nejvýraznější dárce mezi českými bankami
- **Česká spořitelna zvyšuje svou dostupnost pro své klienty**
 - Pobočková síť byla dále rozšířena o 7 nových poboček, 12 poboček bylo přemístěno do více atraktivních míst a 81 poboček bylo modernizováno
 - Do sítě poboček patří i 3 pobočky ČS Premier určené bonitním klientům
 - V letošním roce se plánuje otevření 10 nových poboček, včetně pobočky mobilní (otevřena již v lednu), kolem 80 poboček bude modernizováno

Česká spořitelna – Nejdůvěryhodnější banka roku 2010



- Česká spořitelna získala již posedmé v řadě v prestižní soutěži Fincentrum (dříve MasterCard) Banka roku titul „Nejdůvěryhodnější banka roku 2010“, současně obdržela ocenění „Banka roku 2010“ a nový titul „Banka bez bariér 2010“
- ČS obdržela titul „Banka roku 2010 v České republice“ v mezinárodní soutěži Banka roku, která je organizována prestižním magazínem The Banker
- Česká spořitelna získala ocenění „Nejbezpečnější banka roku 2010 v regionu střední a východní Evropy“ v hodnocení pořádaném prestižním magazínem Global Finance
- Klientské centrum České spořitelny obdrželo titul „Centrum poskytující nejlepší zákaznické služby“ v mezinárodní soutěži klientských center regionu Evropa, Střední východ a Afrika; soutěž byla organizována mezinárodní asociací ContactCenterWorld.com. Telefonní bankéř Jaroslav Flek navíc zvítězil v kategorii „Nejlepší operátor zákaznických služeb“



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

Provozní náklady se meziročně snížily o 3 %



v mil. Kč	2010	2009	Změna
Čistý úrokový výnos	30 266	30 753	-1,6%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-9 777	-8 624	13,4%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	12 167	11 402	6,7%
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	2 982	3 495	-14,7%
Všeobecné provozní náklady	-18 677	-19 269	-3,1%
Ostatní provozní výsledky	-2 462	-2 029	-21,3%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv v reálné hodnotě (FV)	-83	97	na
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv na prodej (AFS)	129	-65	na
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv držených do splatnosti (HTM)	114	0	na
Zisk/(ztráta) před zdaněním	14 659	15 760	-7,0%
Daň z příjmu	-2 611	-3 324	-21,5%
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	12 048	12 436	-3,1%
Čistý zisk za účetní období			
náležící akcionářům mateřské společnosti	12 052	12 624	-4,5%
náležící nekontrolním podílům	-4	-188	-97,9%
Provozní výnosy	45 415	45 650	-0,5%
Provozní náklady	-18 677	-19 269	-3,1%
Provozní zisk	26 738	26 381	1,4%

Poznámka: Data za rok 2009 byla v zájmu srovnatelnosti upravena dle nově používané metodiky pro ocenění investic do nemovitostí vlastněných prostřednictvím nemovitostních fondů pořizovacími cenami

Finanční výkazy – rozvaha (aktiva)

Celková aktiva dále rostou



v mil. Kč	31.12.2010	31.12.2009	Změna
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	25 766	29 371	-12,3%
Pohledávky za bankami	174 947	126 506	38,3%
Pohledávky za klienty	459 968	469 185	-2,0%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-19 225	-14 713	30,7%
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	16 021	17 675	-9,4%
Aktiva určená k obchodování	18 488	29 644	-37,6%
Finanční aktiva v reálné hodnotě (FV)	9 587	7 367	30,1%
Finanční aktiva na prodej (AFS)	20 258	28 858	-29,8%
Finanční aktiva držaná do splatnosti (HTM)	128 977	111 977	15,2%
Kapitálové investice do přidružených společností oceňované ekvivalencí	84	211	-60,0%
Nehmotný majetek	3 117	3 251	-4,1%
Hmotný majetek	16 015	15 390	4,1%
Pohledávka ze splatné daně z příjmů	578	80	>100,0%
Odložená daňová pohledávka	688	663	3,8%
Ostatní aktiva	26 361	29 665	-11,1%
Aktiva celkem	881 629	855 130	3,1%

Poznámka: Data za rok 2009 byla v zájmu srovnatelnosti upravena dle nově používané metodiky pro ocenění investic do nemovitostí vlastněných prostřednictvím nemovitostních fondů pořizovacími cenami

Finanční výkazy – rozvaha (pasiva)

Klientské vklady se meziročně zvýšily o 4 %



v mil. Kč	31.12.2010	31.12.2009	Změna
Závazky k bankám	52 214	47 434	10,1%
Závazky ke klientům	670 285	647 529	3,5%
Emitované dluhopisy	47 260	44 197	6,9%
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	14 674	16 412	-10,6%
Pasiva určená k obchodování	617	2 073	-70,2%
Ostatní rezervy	2 145	2 040	5,2%
Závazek ze splatné daně z příjmů	23	184	-87,5%
Odložený daňový závazek	197	220	-10,5%
Ostatní pasiva	12 230	18 091	-32,4%
Podřízený dluh	11 036	13 404	-17,7%
Celkový kapitál	70 948	63 546	11,6%
náležející nekontrolním podílům	168	337	-50,1%
náležející akcionářům mateřské společnosti	70 780	63 209	12,0%
Pasiva celkem	881 629	855 130	3,1%

Poznámka: Data za rok 2009 byla v zájmu srovnatelnosti upravena dle nově používané metodiky pro ocenění investic do nemovitostí vlastněných prostřednictvím nemovitostních fondů pořizovacími cenami

Analýza výkonnosti – Provozní zisk překonal úroveň roku 2009

– Provozní zisk meziročně vzrostl o 0,4 mld. Kč

- Provozní výnosy dosáhly téměř stejné úrovně (-0,2 mld. Kč), nižší čistý úrokový výnos a čistý zisk z obchodních operací byl kompenzován vyššími čistými příjmy z poplatků a provizí
- Provozní náklady poklesly o 3 %

– Čistý zisk z obchodních operací se meziročně snížil o 15 % na 3,0 mld. Kč

- Zásluhou výnosů z obchodování s cennými papíry (zvláště s akciemi), které poklesly o 61 % na 0,6 mld. Kč. Tento výsledek byl ovlivněn výrazným oživením trhů v 1. polovině roku 2009, které se v roce 2010 neopakovalo, a dále také nižšími obchodovanými objemy v roce 2010
- Výnosy z operací s cizími měnami se zvýšily o 5 % na 2,1 mld. Kč díky rostoucímu podílu klientských obchodů s cizími měnami
- Klientské obchody tvoří 60 % celkového zisku z obchodních operací

– Ostatní provozní výsledky

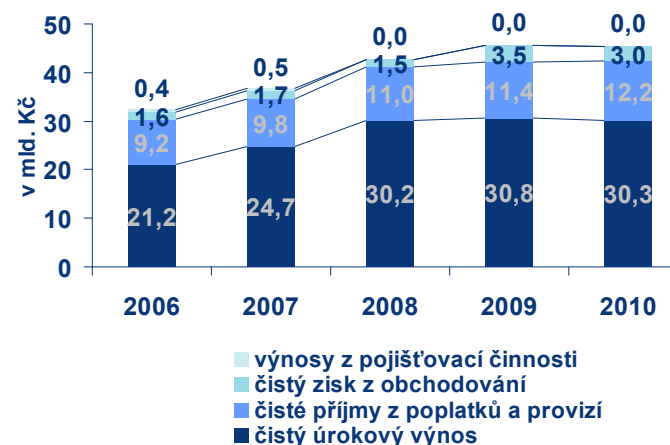
- Ovlivněny vyšší eliminací zisku Penzijního fondu náležejícího klientům a vyšším příspěvkem do Fondu pojištění vkladů

– Výsledky z finančních aktiv se zlepšily zásluhou pozitivního vývoje finančních trhů

Vývoj provozního zisku (v mil. Kč)



Struktura provozních výnosů za 5 let

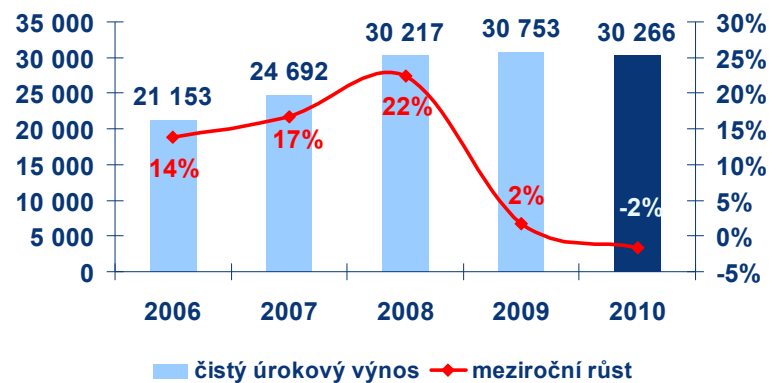


Analýza výkonnosti –

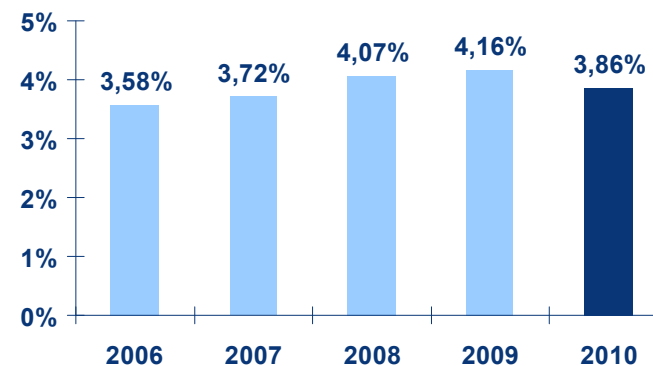
Vývoj čistého úrokového výnosu odráží prostředí nízkých sazeb

- **Čistý úrokový výnos se meziročně snížil o 2 % z důvodu přetrvávajících nízkých tržních úrokových sazeb a nižší úvěrové aktivity**
 - Vývoj v mezičtvrtletním porovnání stabilní
 - Průměrný 3M PRIBOR meziročně poklesl o 88 bazických bodů
 - Historicky nejnižší úrokové sazby s dvoutýdenní repo sazbou 0,75 % od května 2010
- **Čistý úrokový výnos z klientských obchodů dosáhl stejné úrovně jako v roce 2009**
 - Objem úvěrů poskytnutých klientům se meziročně snížil o 2 %; objem závazků ke klientům se zvýšil o 4 %
- **Čistý úrokový výnos z operací s bankami meziročně vzrostl o 13 %**
 - Pohledávky za bankami se zvýšily o 38 %
- **Čistý úrokový výnos z operací s cennými papíry meziročně poklesl o 13 %**
 - Ovlivněno prostředím nízkých tržních úrokových sazeb
- **Čistá úroková marže (na úročená aktiva) zůstává od června 2010 na stabilní úrovni 3,86 %**

Vývoj čistého úrokového výnosu (v mil. Kč)



Čistá úroková marže



Analýza výkonnosti – Čisté příjmy z poplatků a provizí vzrostly o 7 %

- Růst čistých příjmů z poplatků a provizí byl ovlivněn zvláště čistými příjmy z úvěrových obchodů a s nimi souvisejících produktů, které se meziročně zvýšily o 13 %

- Jejich podíl na celkových čistých příjmech z poplatků tak vzrostl na 28 %
- Pozitivní vliv rostoucího prodeje pojištění úvěrů, zvyšujícího se výnosu z kreditních karet a nižších provizí placených externí prodejní sítí, které odrážejí vyšší podíl distribuce prostřednictvím pobočkové sítě

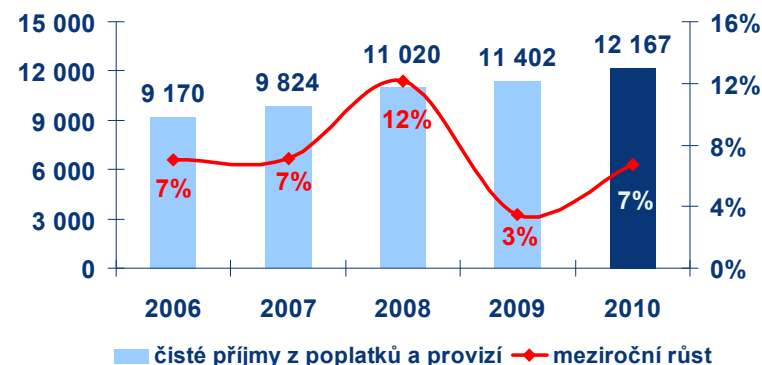
- Čisté příjmy z poplatků z platebních transakcí a za vedení účtů meziročně vzrostly o 5 %

- Zůstávají hlavním zdrojem příjmů z poplatků s 56% podílem na celkových čistých příjmech z poplatků
- Podpořeny rostoucím počtem a objemem transakcí

- Čisté příjmy z poplatků z obchodování s cennými papíry meziročně poklesly o 8 %

- Ovlivněno prodejem Investiční společnosti ČS ve 4. čtvrtletí 2009

Vývoj čistých příjmů z poplatků a provizí
(v mil. Kč)



Struktura čistých příjmů z poplatků a provizí
za 5 let



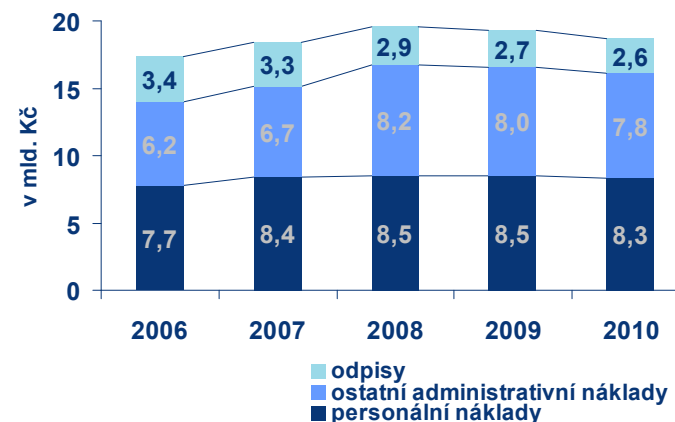
Analýza výkonnosti – Pokračující pokles provozních nákladů

- Pokles provozních nákladů (meziročně o 3 %) zásluhou snížení všech nákladových položek
- Personální náklady se meziročně snížily o 2 %
 - Pozitivní vliv nižších bonusů a mírné redukce počtu zaměstnanců
 - Omezené zvýšení základních platů
- Ostatní administrativní náklady meziročně poklesly o 3 %
 - Zvláště zásluhou snížení nákladů na IT
- Odpisy majetku se meziročně snížily o 5 %
 - Díky nižším odpisům nehmotných aktiv

Vývoj provozních nákladů (v mil. Kč)



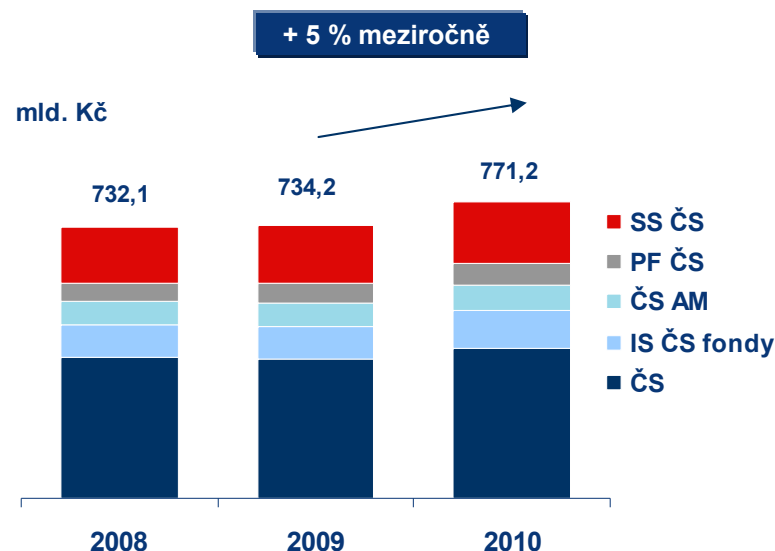
Struktura provozních nákladů za 5 let



Analýza výkonnosti – Celkové prostředky klientů ve správě FS ČS

- Objem clientských aktiv meziročně vzrostl o 5 %
- Bankovní vklady se meziročně zvýšily o 3% díky vkladům fyzických osob a podniků
 - Vklady na viděnou meziročně vzrostly o 8 % a na celkových vkladech se podílí 78 % (nárůst ze 74 % v prosinci 2009)
 - Bankovní vklady tvoří 70 % celkových prostředků klientů ve správě FS ČS
- Aktiva v domácích podílových fondech (spravovaných Investiční společností ČS) meziročně vzrostla o 14 % zásluhou rostoucích prodejů
 - Aktiva v nemovitostním fondu Reico se zvýšila o 57 % na 1,9 mld. Kč
 - Celková aktiva v podílových fondech (včetně Reico a zahraničních fondů) meziročně vzrostla o 7 % na 72,6 mld. Kč jako důsledek zvýšení čistých prodejů a nárůstu tržních cen aktiv
- Aktiva klientů v Penzijním fondu ČS se meziročně zvýšila o 8 %
- Obhospodařovaná aktiva klientů (bez podílových fondů) vzrostla o 16 %

Celkové clientské prostředky



IFRS, mld. Kč	2008	2009	2010	Meziroční změna
ČS - bankovní vklady	525,0	521,9	539,3	3,3%
ČS - správa aktiv	35,6	35,7	41,3	15,6%
ISČS - podílové fondy	51,4	51,7	59,1	14,4%
Penzijní fond ČS	29,7	32,5	35,2	8,2%
Stavební spořitelna ČS	90,4	92,4	96,3	4,2%
Celkem	732,1	734,2	771,2	5,0%

Poznámka: změna metodiky podílových fondů, zahrnuje aktiva distribuovaná v ČR

Analýza výkonnosti – Kapitálová přiměřenost (ČNB) – pouze banka



- Česká spořitelna má dostatek vlastního kapitálu pro budoucí růst a splnění nových regulačních požadavků
- Kapitálová přiměřenost České spořitelny (Tier I + Tier II) meziročně vzrostla o 160 bazických bodů díky vyššímu kapitálu Tier I a nižším kapitálovým požadavkům
- Růst kapitálu Tier I (o 16 %) byl ovlivněn nerozděleným ziskem z roku 2009
 - Celkový kapitál (Tier I + Tier II) se v porovnání s prosincem 2009 zvýšil o 10 %
- Celkové kapitálové požadavky se meziročně snížily o 2 %
 - Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku poklesl o 3 %, požadavek k tržnímu riziku vzrostl o 20 %
- Rizikově vážená aktiva v meziročním porovnání poklesla o 9 mld. Kč (tj. o 3 %) v závislosti na vývoji struktury aktiv

Kapitálová přiměřenost podle ČNB (Basel 2)

Mateřská banka, mil. Kč	31/12/2009	31/12/2010
Tier I	43 614	50 424
Tier I + Tier II	51 112	56 461
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	28 566	27 842
Kapitálový požadavek k tržním rizikům	323	388
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	4 355	4 228
Rizikově vážená aktiva	357 075	348 025
Kapitálová přiměřenost Tier I	10,5%	12,4%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	12,3%	13,9%

Analýza výkonnosti – Trend poklesu rizikových nákladů potvrzen

- Růst úvěrového portfolia následuje po ekonomickém oživení s mírným zpožděním. Celkově portfolio pokleslo o 2 %, segment úvěrů korporátním klientům (ČS) však již vykázal první známky růstu
- Kvalita úvěrového portfolia se zlepšila, pozitivně ovlivněna vývojem úvěrů korporátním klientům a realizovanými odpisy
- Pozitivní trend vývoje rizikových nákladů ze 2. a 3. čtvrtletí se ve 4. čtvrtletí 2010 dále zrychlil
 - Pokles rizikových nákladů
 - Zvýšení objemu portfolia úvěrů velkým podnikům (ČS), oživení hypoték poskytovaných fyzickým osobám
 - Pokračující zvyšování krytí rizikových úvěrů opravnými položkami

Analýza výkonnosti – úvěrové portfolio FS ČS

Struktura úvěrového portfolia skupiny České spořitelny ovlivněna splacením úvěrů

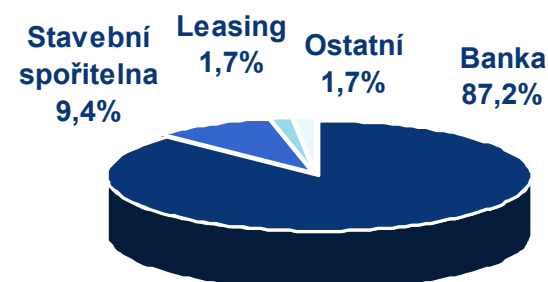
– Celkové úvěrové portfolio skupiny České spořitelny v meziročním porovnání pokleslo o 2 % (tj. o 9,2 mld. Kč)

- Růst úvěrů poskytnutých malým podnikům, lokálním velkým korporátním klientům a malým a středním podnikům byl vyrovnán splacením úvěrů v segmentu velkých podniků skupiny (GCIB) a leasingu
- Částečně také ovlivněno vyššími odpisy úvěrů, které činily 4,1 mld. Kč (v roce 2009 odpisy ve výši 2,0 mld. Kč)

– Podíl dceřiných společností na celkovém úvěrovém portfoliu skupiny se lehce snížil na 12,8 %

- Omezené příležitosti v oblasti leasingu a stagnace ve stavební spořitelně

Konsolidované úvěry klientům
k 31. prosinci 2010



v mil. Kč, IFRS	31.12.2010	31.12.2009	Meziroční změna
I. Pouze ČS	416 846	422 461	-1,3%
II.1. Stavební spořitelna ČS	45 099	45 512	-0,9%
II.2. sAutoleasing	7 902	9 802	-19,4%
II.3. Factoring ČS	1 740	1 535	13,4%
II.4. Brokerjet ČS	504	475	6,0%
II.5. Ostatní dceřiné společnosti	5 734	6 041	-5,1%
III. Konsolidační položky	-17 858	-16 642	7,3%
Celkové úvěry klientům (konsolidováno)	459 968	469 185	-2,0%

Analýza výkonnosti – úvěrové portfolio banky

Retailové úvěry stabilní, korporátní stále nižší

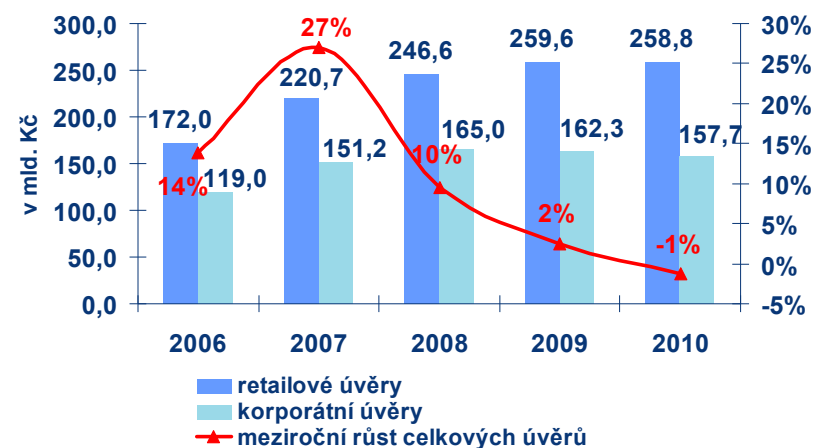
– Úvěry retailovým klientům zůstaly v meziročním porovnání nezměněny

- Růst úvěrů poskytnutých malým podnikům (+5 %) a úvěrů z kreditních karet (+15 %) nevyrovnal pokles spotřebitelských úvěrů (-2 %) a úvěrů poskytnutých veřejnému sektoru (-6%)

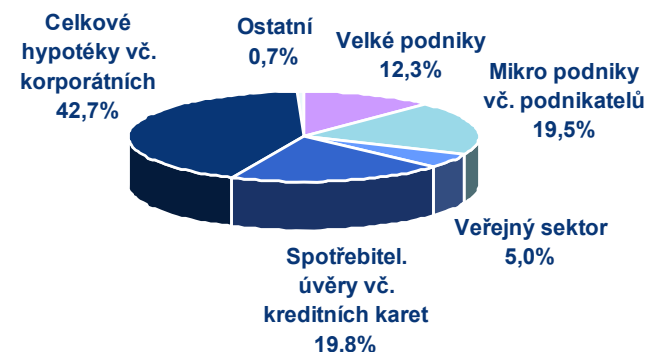
– Korporátní úvěry zaznamenaly meziročně pokles o 3 %

- Úvěry velkým podnikům (ČS) začaly znovu růst (+2%)
- Portfolio úvěrů malým a středním podnikům se zvýšilo o 1 %
- Úvěry velkým podnikům skupiny (GLC) se snížily o 20 %, zejména díky jejich splacení
- Lokální portfolio korporátních hypoték a financování nemovitostí zůstává stále pod tlakem (-15%)

Vývoj úvěrového portfolio



Klientské úvěry banky dle segmentů k 31. prosinci 2010



Analýza výkonnosti – úvěrové portfolio banky

Oživení hypotečního trhu

– Objem hypoték fyzickým osobám se začal ve 4. čtvrtletí 2010 opět zvyšovat a dosáhl celkové hodnoty 117 mld. Kč

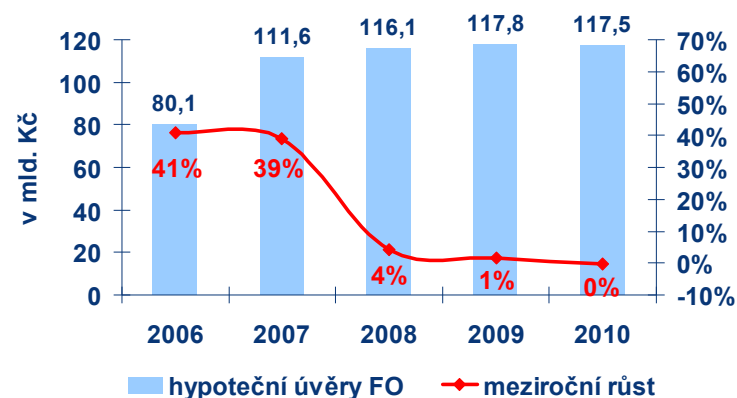
– **Hypotéky poskytnuté v 2010:** průměrná doba splatnosti úvěru je 22,6 let (23,1 let v roce 2009), průměrná výše poskytnutého úvěru na stabilních 1,6 mil. Kč, průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti dosahuje 66,2 %

– **Celé portfolio:** průměrná doba splatnosti úvěru je 21,2 roku, zbytková doba splatnosti 17,0 let a průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti činí 62,4 %

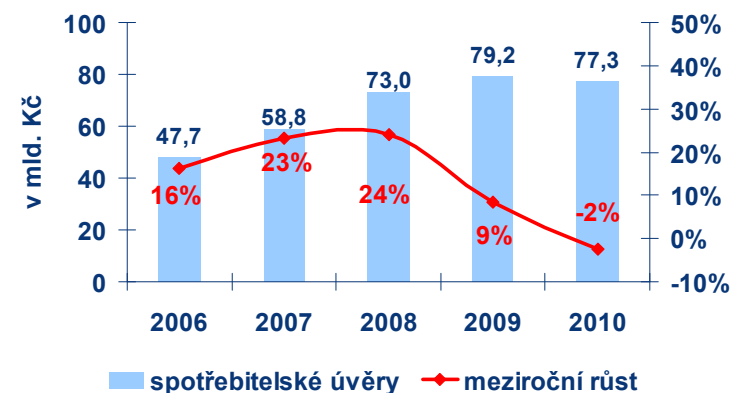
– **Spotřebitelské úvěry v meziročním porovnání poklesly o 2 %, tj. o 2,0 mld. Kč**

– Ovlivněno nižší poptávkou a splácením, celkový objem hotovostních úvěrů se snížil o 2 %

Vývoj hypotečních úvěrů FO



Vývoj spotřebitelských úvěrů



Poznámka: spotřebitelské úvěry zahrnují americké hypotéky, ale nikoli úvěry z kreditních karet

Analýza výkonnosti – Zlepšování rizikových nákladů se zrychlilo

– Podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkových hrubých klientských úvěrech se zlepšil na úroveň 6,0 %

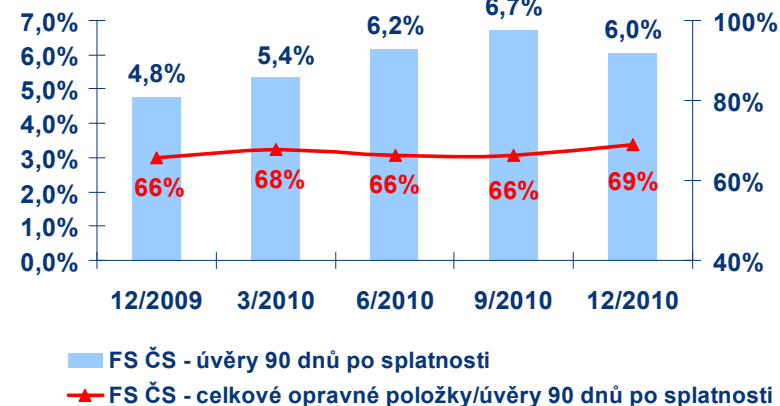
- Ovlivněno kvalitativním zlepšením portfolia úvěrů poskytnutých velkým podnikům (ČS) a také výraznými odpisy, které se dotkly celého portfolia
- Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami se dále posílilo a dosáhlo dostatečné úrovně 69 %
- Celkové krytí úvěrů (opravné položky a zajištění) se pohybuje nad 110 %

– Pokles rizikových nákladů skupiny ČS se dále zrychlil a dosáhl hodnoty 213 bazických bodů

- Ovlivněno ekonomickým oživením v segmentu úvěrů velkým podnikům; rizikové náklady úvěrů poskytnutých fyzickým osobám zůstávají stabilní

– Dle metodiky ČNB tvoří pohledávky se selháním 6,9 % celkového portfolia

Klientské portfolio úvěrů FS ČS: podíl úvěrů 90 dnů po splatnosti; krytí úvěrů opravnými položkami



Rizikové náklady klientských úvěrů (FS ČS, anualizované)



Obsah prezentace

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– **Ekonomika**

- Makroekonomický vývoj

– **Bankovní trh**

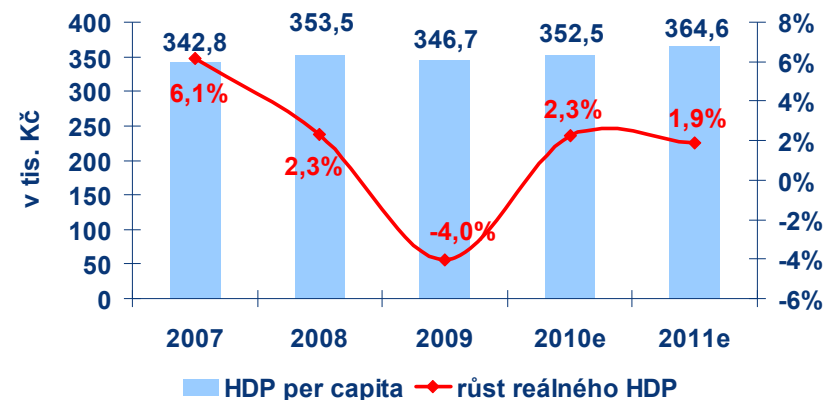
- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– **Přílohy**

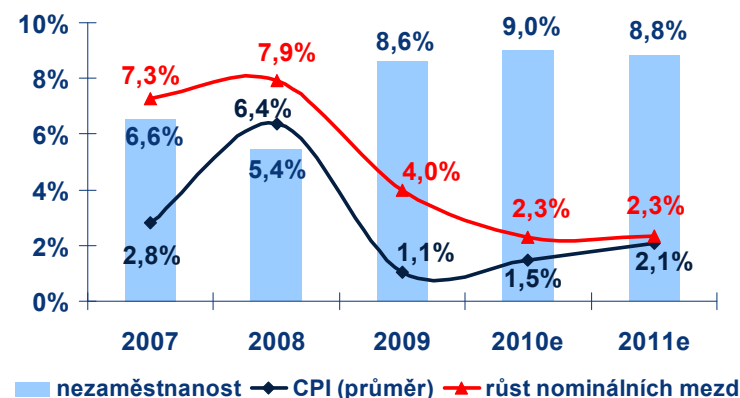
Makroekonomický vývoj – 2011 – fixní investice tahounem růstu, pracovní trh se lepší pouze zvolna

- Základní scénář: růst české ekonomiky se bude v letošním roce pohybovat kolem 2 %, a to zásluhou fixních investic a vývozu
- Fixní investice budou ovlivněny odloženou poptávkou z minulých let, lepšími podmínkami financování ze strany bank, vyšším využitím kapacit, dobrým cyklickým výhledem a zlepšením důvěry mezi podnikateli
- Průmysl není daleko od předkrizových vrcholů, předstihové ukazatele (index nákupních manažerů) signalizují, že zlepšování průmyslu bude nadále pokračovat
- Pracovní trh se v prosinci '10- lednu '11 zhoršil (nezaměstnanost na 9,7 %) vlivem propouštění ve veřejném sektoru a povětrnostních podmínek. Mírné zlepšení (na průměr 8,8 %) bude v roce 2011 taženo zvyšováním zaměstnanosti v průmyslu; většina propouštění bude ve veřejném sektoru; zbývající oblasti budou stagnovat
- Růst reálných mezd zůstane slabý, neboť do již tak pomalého růstu nominálních mezd se promítne vyšší (dovezená) inflace

Klíčové ekonomické ukazatele

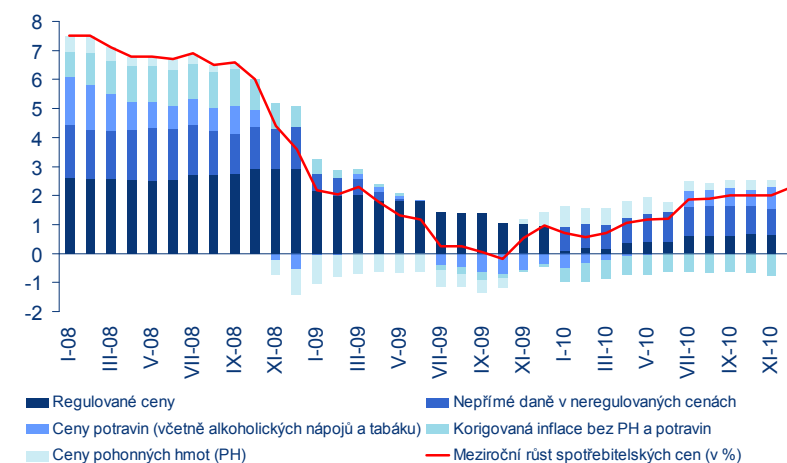
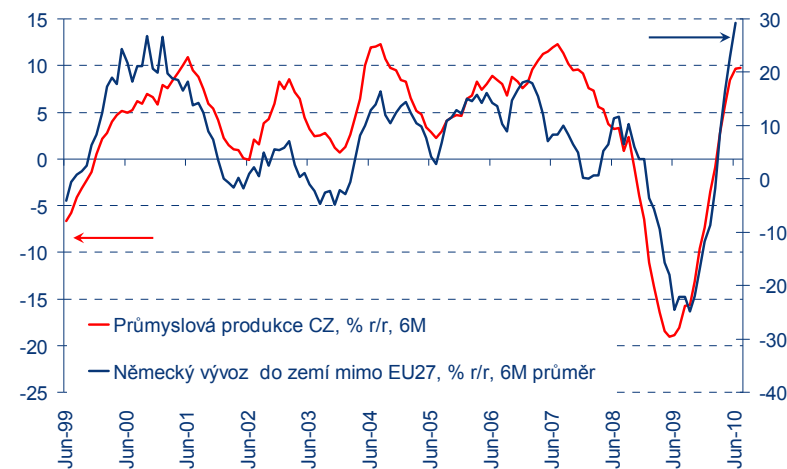


Vývoj nezaměstnanosti, inflace a mezd



Makroekonomický vývoj – Průmysl zůstává tahounem oživení, inflace ke konci 2010 vyšší pouze díky externím faktorům a deregulacím

- Průmysl (+ 10,5% za rok 2010) silně profituje z nárůstu německého exportu (zvláště do Asie). Fiskální konsolidace bude v roce 2011 doléhat na růst v EMU, ale mnohem méně na růst v ČR
 1. Přímá angažovanost ČR v zemích „PIIGS“ je malá (zhruba 7,7 % z celkového českého vývozu, Itálie se podílí 4,4 %)
 2. ČR není tak závislá na finální spotřebě v EMU jako spíše na vývozu z Německa, Francie atd. Česko je svázáno se světovou ekonomikou více (prostřednictvím německého vývozu), než je na první pohled patrné
 3. Průmysl zůstane v letošním roce jak tahounem ekonomiky, tak i mírného zlepšení pracovního trhu
- **Inflace obecně na vzestupu (index spotřebitelských cen v prosinci činil 2,3 %, v lednu ale už opět jen 1,7%), ale pouze z důvodu zvýšení cen pohonných hmot a potravin**
 - Poptávková inflace byla v minulém roce překvapivě tvrdošjně negativní, v letošním se očekává pouze mírné zvýšení
 - Záporná mezera výstupu si nevynutí agresivní utažení měnové politiky (forwardová křivka implikuje +75 bazických bodů do Q1 12)
 - Kromě toho silná koruna, uvolněný pracovní trh, fiskální restriktce (která bude díky zvýšení DPH pokračovat i v roce 2012), externí charakter inflace (s nízkou poptávkovou složkou) „přinutí“ ČNB zvednout úrokovou sazbu v letošním roce pouze dvakrát

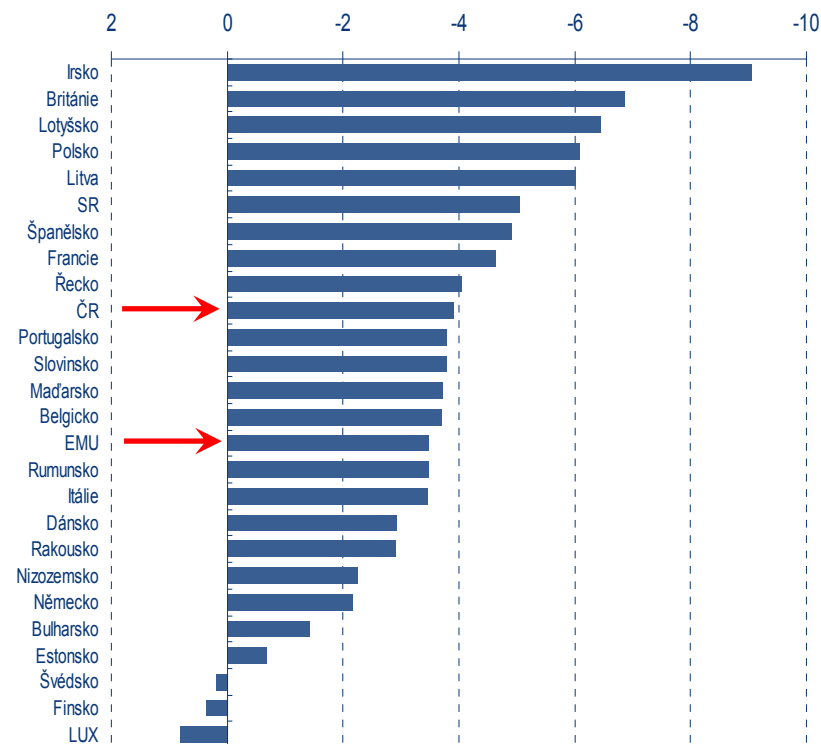


Makroekonomický vývoj – Fiskální konsolidace a reformní plány vlády jsou dvě nejdůležitější záležitosti (1/2)

– Fiskální konsolidace bude v roce 2011 (doufejme) opožděným začátkem velmi potřebného reformního procesu

- Česká republika vstoupila do krize sice s nízkým zadlužením ale v nesprávné struktuře (cyklicky očištěný deficit v porovnání přesahuje průměr zemí měnové unie)
- Průběh domácí fiskální konsolidace není tak drastický jako utažení v jižních zemích EMU, ale také zatím neadresuje zásadní problémy (penze apod.)
- Vláda by měla své plány prezentovat prostřednictvím reformního balíku v průběhu 1. pololetí 2011, hlasovat o něm by se mohlo na podzim a pokud bude schválen, mohl by vejít v platnost od ledna 2012
- Nejnaléhavější je penzijní reforma, neboť vzhledem k aktuálnímu demografickému vývoji je současný průběžný systém neudržitelný; na penze se vyplácí 35-40 % ročního rozpočtu
- Spodní sazba DPH se pravděpodobně sblíží nebo přímo sjednotí s horní sazbou, aby se tak částečně pokryly náklady penzijní reformy (mechanický dopad cca 2 p.b. do inflace)

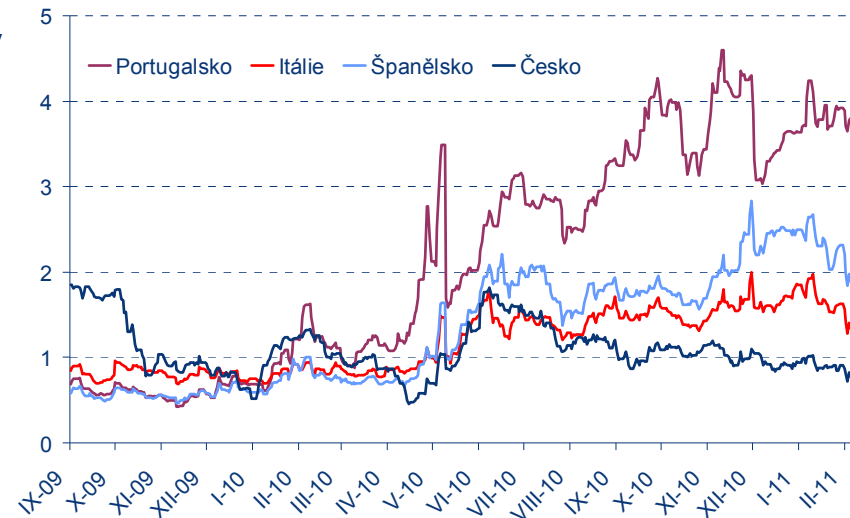
Cyklicky očištěný deficit,
v % potenciálního HDP, odhad 2011



Makroekonomický vývoj – Fiskální konsolidace a reformní plány vlády jsou dvě nejdůležitější záležitosti (2/2)

- Pokud budou reformy schváleny, mohly by podpořit dlouhodobý potenciál ekonomiky a zvýšit atraktivitu České republiky jako investiční destinace
 - Většina ratingových agentur zvýšila v reakci na výsledky loňských květnových voleb své výhledy ratingového hodnocení, což vedlo ke snížení dluhopisových rozpětí (tzv. spreadů) na úroveň, kterých nedosahují ani někteří členové EMU s vyšším ratingem
 - Současná vládní koalice disponuje pohodlnou většinou hlasů v Poslanecké sněmovně (na rozdíl od svých předchůdkyň během minulých deseti let), takže má dobrou pozici k provedení reforem
 - Následně by mohla být zvýšena i ratingová hodnocení, což by se odrazilo v nižších dluhových nákladech (těsnější rozpětí) a dalšímu odklonu od slabších států měnové unie
 - Naopak neúspěch reforem by mohl vést k prudší negativní reakci trhů, jejichž očekávání jsou nyní právě vzhledem k dobré pozici vlády vysoká

Rozpětí (tzv. spread) u 10letých dluhopisů
dané země vůči Německu
(procentní body)



Obsah prezentace

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– **Ekonomika**

- Makroekonomický vývoj

– **Bankovní trh**

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– Přílohy

Vývoj bankovního trhu – Zdravý bankovní sektor

– Český bankovní sektor udržuje svou stabilní pozici

- Silná kapitálová a likvidní pozice
- Nezávislost na zahraničních zdrojích
- Nízký podíl úvěrů poskytnutých v cizích měnách

– Zátěžové testy provedené ČNB potvrdily odolnost bankovního sektoru proti potencionálnímu nepříznivému makroekonomickému vývoji

- V případě nejhoršího scénáře by bylo k opětovnému dosažení regulačního minima 8 % potřeba navýšit kapitál bank v objemu odpovídajícím 0,3 % HDP

– Změny v poskytování státní podpory stavebního spoření

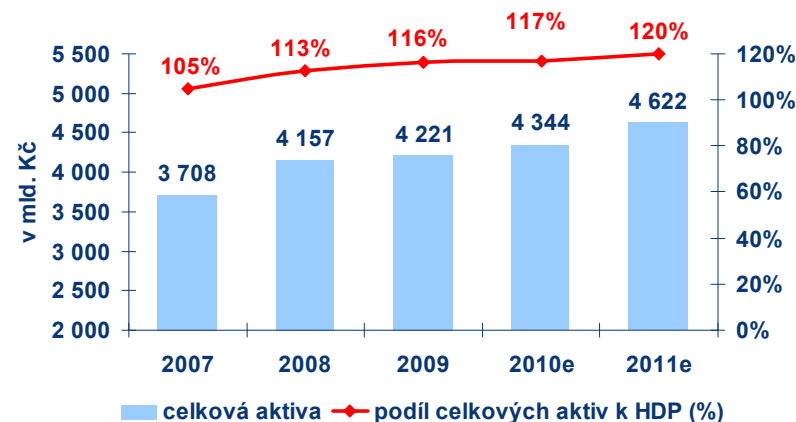
- I přes zavedení jednorázového 50% zdanění státního příspěvku zůstává stavební spoření nadále atraktivním spořicí produktem. Není očekáván žádný odliv prostředků, ani pokles míry úspor domácností

– Penzijní reforma by měla být schválena tento rok

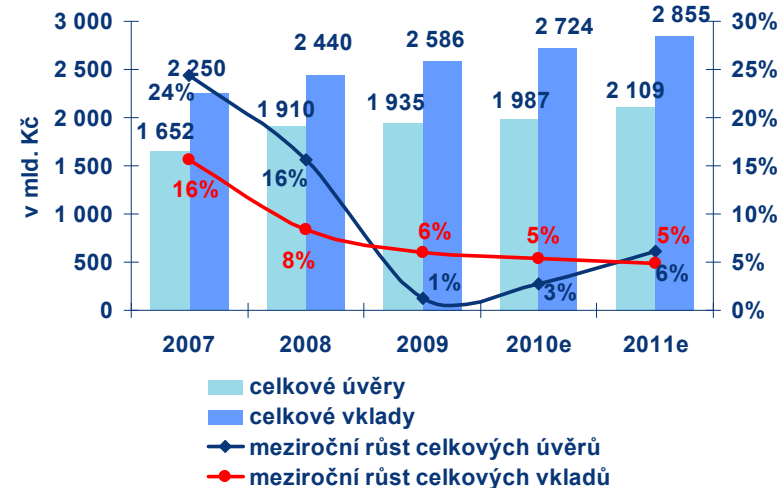
- Vládní návrh: dobrovolné spoření v penzijních fondech (5 % z hrubé mzdy, z toho 3 % z dnešního průběžného systému)
- Očekává se výrazný nárůst prostředků v penzijních fondech
 - Aktuální meziroční růst úspor: 15 mld. Kč
 - Předpokládaný nový meziroční růst: 45 mld. Kč
- V současné době 4,5 mil. účastníků, což je 43 % populace, celkové úspory ve výši 214 mld. Kč se rovnají 6 % HDP

Zdroj: ČNB, vlastní odhady

Bankovní trh - vývoj celkových aktiv



Bankovní trh - vývoj úvěrů a vkladů



Tržní podíly – ČS si udržuje prvenství na trhu



– Přehled aktuálních tržních podílů

– První pozice:

- dle počtu klientů (5,3 mil.)
- dle celkových úvěrů klientům (podíl 21 %)
 - 26 % retailové úvěry, 19 % korporátní úvěry
- v hypotékách (podíl 21 %)
- ve spotřebitelských úvěrech (podíl 39 %)
- dle celkových vkladů (podíl 23 %)
 - 29 % retailové vklady, 13 % korporátní vklady
- v platebních kartách (podíl 36 %)
 - 28 % v kreditních kartách

– Druhá pozice:

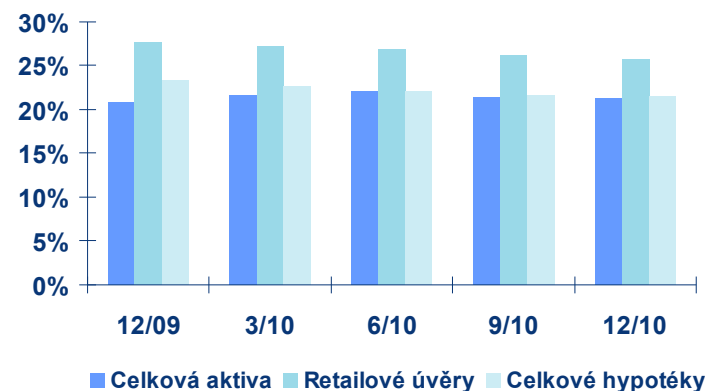
- dle celkových aktiv (podíl 21 %)
- na trhu podílových fondů (podíl 29 %)

– Složení trhu stabilní

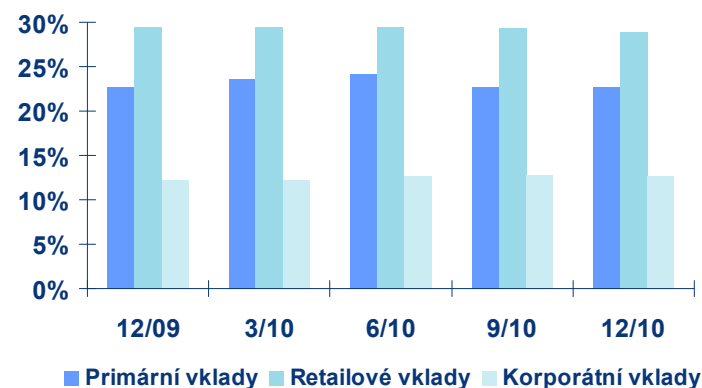
- Koncentrovaný bankovní trh
- Celkem 41 bank, z toho 33 vlastněných zahraničními subjekty
- 3 dominantní hráči, včetně ČS

Zdroje: statistika ČNB, AKAT, Asociace bankovních karet

Vývoj podílů na trhu - aktiva



Vývoj podílů na trhu - pasiva



Obsah prezentace

– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

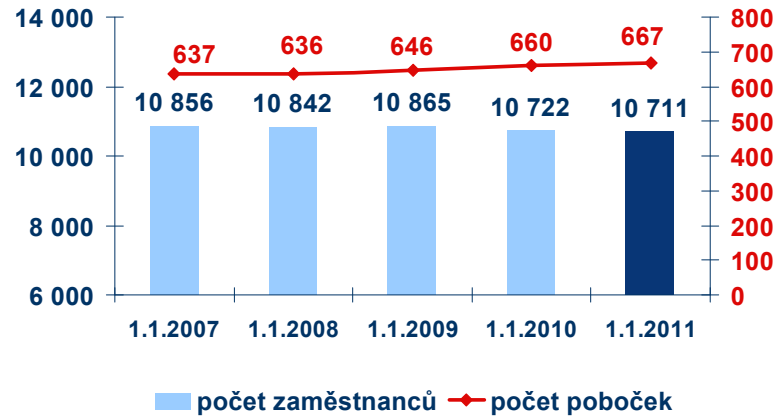
- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– Přílohy

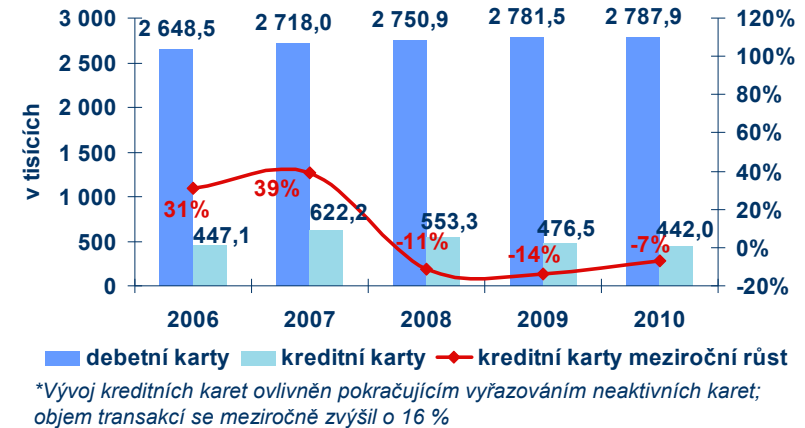
Hlavní ukazatele



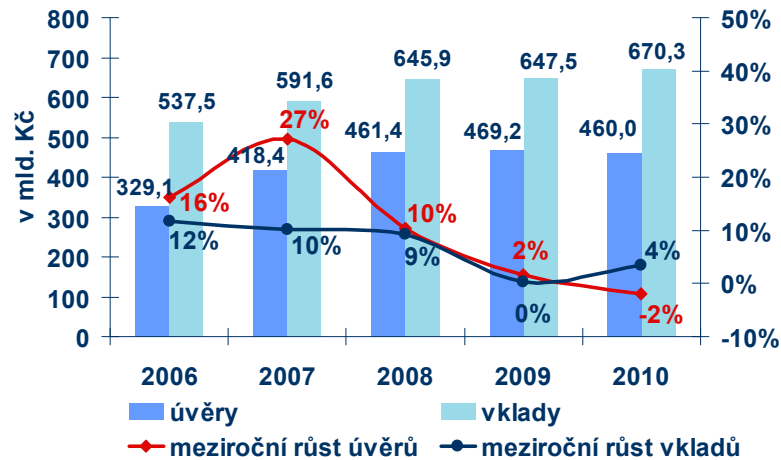
Počet zaměstnanců a počet poboček



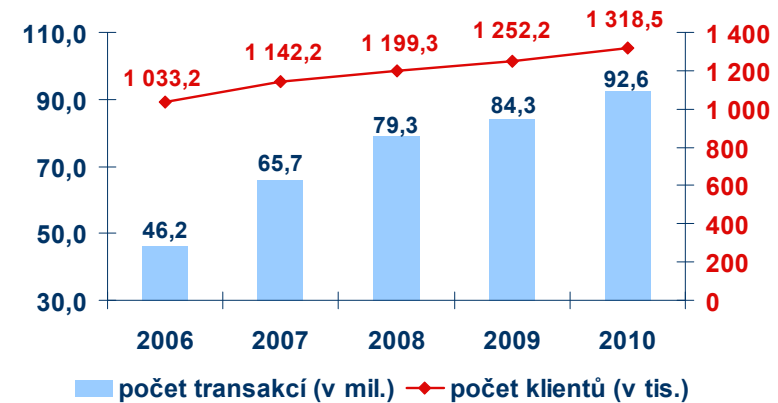
Vývoj počtu debetních a kreditních karet*



Vývoj úvěrů a vkladů



Vývoj Internetového bankovníctví
(Servis 24 + Business 24)



Struktura úvěrového portfolia – Úvěry nefinančním institucím



v mil. Kč, IFRS	31.12.2010		31.12.2009		Meziroční změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	v %
I. KORPORÁTNÍ A RETAILOVÉ PORTFOLIO	416 549	90,6%	421 916	89,9%	-5 367	-1,3%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	157 731	34,3%	162 345	34,6%	-4 614	-2,8%
GCIB - korporátní a investiční bankovnictví EG	51 512	11,2%	55 854	11,9%	-4 343	-7,8%
Velké podniky	21 483	4,7%	26 817	5,7%	-5 334	-19,9%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	30 028	6,5%	29 037	6,2%	991	3,4%
Korporátní portfolio ČS	106 219	23,1%	106 490	22,7%	-271	-0,3%
Velké podniky	29 849	6,5%	29 265	6,2%	584	2,0%
Malé a střední podniky	58 167	12,6%	57 715	12,3%	452	0,8%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	5 696	1,2%	6 694	1,4%	-999	-14,9%
Veřejný sektor	12 508	2,7%	12 816	2,7%	-308	-2,4%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	258 818	56,3%	259 572	55,3%	-754	-0,3%
Kreditní karty	5 436	1,2%	4 735	1,0%	701	14,8%
Spotřebitelské úvěry	77 255	16,8%	79 235	16,9%	-1 980	-2,5%
Sociální úvěry	2 281	0,5%	2 656	0,6%	-375	-14,1%
Hypoteční úvěry FO	117 454	25,5%	117 786	25,1%	-332	-0,3%
Malé podniky	22 540	4,9%	21 528	4,6%	1 012	4,7%
Komerční hypotéky	25 458	5,5%	24 678	5,3%	780	3,2%
Veřejný sektor	8 394	1,8%	8 954	1,9%	-560	-6,3%
II. FINANČNÍ TRHY	297	0,1%	545	0,1%	-248	-45,5%
ÚVĚRY KLIENTŮM (pouze ČS)	416 846	90,6%	422 461	90,0%	-5 615	-1,3%
III. DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI	60 979	13,3%	63 366	13,5%	-2 387	-3,8%
IV. KONSOLIDAČNÍ POLOŽKY	-17 858	-3,9%	-16 642	-3,5%	-1 216	7,3%
CELKOVÉ ÚVĚRY KLIENTŮM (konsolidováno)	459 968	100,0%	469 185	100,0%	-9 218	-2,0%

Čistý zisk vybraných dceřiných společností

- Čistý zisk **Stavební spořitelny ČS** poklesl zvláště z důvodu nepříznivého vývoje provozních výnosů a vyšší tvorby opravných položek
- **Penzijní fond ČS** vykázal zvýšení čistého zisku zvláště díky vyššímu výnosu z obchodních operací a lepšímu výsledku z finančních aktiv
- Zlepšení finančního výsledku společnosti **sAutoleasing** odráží pozitivní vývoj provozních výnosů a nižší tvorbu opravných položek ke klientským úvěrům
- Vývoj čistého zisku **Factoringu ČS** byl ovlivněn nižší tvorbou opravných položek (účtováno v ostatních provozních nákladech)



IFRS, mil. Kč	2010	2009	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	1 264	1 509	-16,2
sAutoleasing	19	-334	n/a
Penzijní fond ČS*	807	459	75,8
Factoring ČS	-2	-90	n/a

* Dle zákona o penzijním připojištění musí být minimálně 85 % zisku distribuováno mezi klienty

Hospodářské výsledky po čtvrtletích – Zrychlení poklesu tvorby opravných položek



v mil. Kč	Q4 2009	Q1 2010	Q2 2010	Q3 2010	Q4 2010
Čistý úrokový výnos	7 671	7 456	7 612	7 700	7 679
Rezervy a opravné položky k úvěrům	-2 611	-2 705	-2 622	-2 476	-1 974
Čisté příjmy z poplatků a provizí	3 092	2 870	3 118	2 992	3 187
Čistý zisk z obchodování	227	1 132	248	824	531
Všeobecné administrativní náklady	-4 603	-4 823	-4 634	-4 634	-4 586
Ostatní provozní výsledky	-952	-323	-259	-769	-773
Čisté zisky z finančních aktiv	155	238	-46	-118	86
Zisk před zdaněním	2 979	3 845	3 417	3 519	4 150
Daň z příjmu	-844	-723	-662	-807	-476
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	2 135	3 122	2 755	2 712	3 674
Čistý zisk za účetní období					
náležící akcionářům mateřské společnosti	2 375	3 128	2 752	2 662	3 771
náležící nekontrolním podílům	-240	-6	3	50	-97
Provozní výnosy	10 990	11 458	10 978	11 516	11 397
Provozní náklady	-4 603	-4 823	-4 634	-4 634	-4 586
Provozní zisk	6 387	6 635	6 344	6 882	6 811

Poznámka: Do 3. čtvrtletí 2010 jsou data uvedena dle modelu reálného ocenění investic do nemovitostí vlastněných prostřednictvím nemovitostních fondů, od 4. čtvrtletí 2010 jsou uváděna dle nově používaného modelu pořizovacích cen

Finanční výkazy – výkaz zisků a ztrát

Porovnání metodik



v mil. Kč	zveřejněno (model pořizovacích cen) 2010	upraveno (model pořizovacích cen) 2009	model reálného ocenění 2009
Čistý úrokový výnos	30 266	30 753	30 989
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-9 777	-8 624	-8 624
Čisté příjmy z poplatků a provizí	12 167	11 402	11 402
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	2 982	3 495	3 495
Všeobecné provozní náklady	-18 677	-19 269	-19 269
Ostatní provozní výsledky	-2 462	-2 029	-2 847
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv v reálné hodnotě (FV)	-83	97	97
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv na prodej (AFS)	129	-65	-65
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv držených do splatnosti (HTM)	114	0	0
Zisk/(ztráta) před zdaněním	14 659	15 760	15 178
Daň z příjmu	-2 611	-3 324	-3 362
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	12 048	12 436	11 816
Čistý zisk za účetní období			
náležející akcionářům mateřské společnosti	12 052	12 624	12 022
náležející nekontrolním podílům	-4	-188	-206
Provozní výnosy	45 415	45 650	45 886
Provozní náklady	-18 677	-19 269	-19 269
Provozní zisk	26 738	26 381	26 617

Poznámka: Data za rok 2009 byla v zájmu srovnatelnosti přepočítána dle nově používaného modelu pořizovacích cen pro ocenění investic do nemovitostí vlastněných prostřednictvím nemovitostních fondů

Výsledky České spořitelny dle segmentového vykazování Erste



v mil. EUR	2010	2009	Změna
Čistý úrokový výnos	1 087,2	1 080,8	0,6%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-365,8	-288,1	27,0%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	476,8	429,5	11,0%
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	62,5	38,6	61,9%
Všeobecné provozní náklady	-709,8	-695,8	2,0%
Ostatní	-83,3	-107,3	-22,3%
Zisk/ztráta před zdaněním	467,4	457,8	2,1%
Daň z příjmu	-82,7	-105,0	-21,2%
Čistý zisk za účetní období	384,7	352,8	9,0%
náležící nekontrolním podílům	5,9	7,1	-17,6%
náležící akcionářům mateřské společnosti	378,9	345,7	9,6%
Provozní výnosy	1 626,4	1 548,9	5,0%
Provozní náklady	-709,8	-695,8	2,0%
Provozní zisk	916,6	853,1	7,4%

Kurz za rok 2010: 25,31 CZK/EUR (průměr za období)

Výsledky České spořitelny dle segmentového vykazování Erste – čtvrtletní vývoj



v mil. EUR	Q4 09	Q1 10	Q2 10	Q3 10	Q4 10	Meziroční změna
Čistý úrokový výnos	258,9	264,5	271,6	274,7	276,4	6,8%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-84,9	-97,2	-90,9	-96,0	-81,8	-3,7%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	119,3	109,0	120,6	118,6	128,5	7,8%
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	5,5	16,9	0,7	30,4	14,4	>100,0%
Všeobecné provozní náklady	-165,3	-179,5	-174,5	-178,2	-177,5	7,4%
Ostatní	-32,7	-3,7	-9,1	-50,2	-20,4	-37,7%
Zisk/ztráta před zdaněním	100,6	110,1	118,4	99,3	139,7	38,8%
Daň z příjmu	-33,0	-20,7	-22,9	-23,0	-16,1	-51,2%
Čistý zisk za účetní období	67,6	89,4	95,5	76,3	123,6	82,8%
náležící nekontrolním podílům	-0,3	1,3	2,4	4,8	-2,7	>100,0%
náležící akcionářům mateřské společnosti	67,9	88,1	93,1	71,5	126,2	85,8%
Provozní výnosy	383,6	390,5	392,9	423,7	419,3	9,3%
Provozní náklady	-165,3	-179,5	-174,5	-178,2	-177,5	7,4%
Provozní zisk	218,3	211,0	218,4	245,4	241,8	10,8%

Kurz za 4. čtvrtletí 2010: 24,82 CZK/EUR (průměr za čtvrtletí)

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

Eva Čulíková
Tel: 956 712 011
Fax: 224 640 999
E-mail: eculikova@csas.cz

Iveta Válková
Tel: 956 712 012
E-mail: ivalkova@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