

Česká spořitelna – Konsolidované výsledky za rok 2013

(podle IFRS, neauditované)

28. února 2013, Praha

Silný zisk založený na zdravém růstu obchodu

Wolfgang Schopf

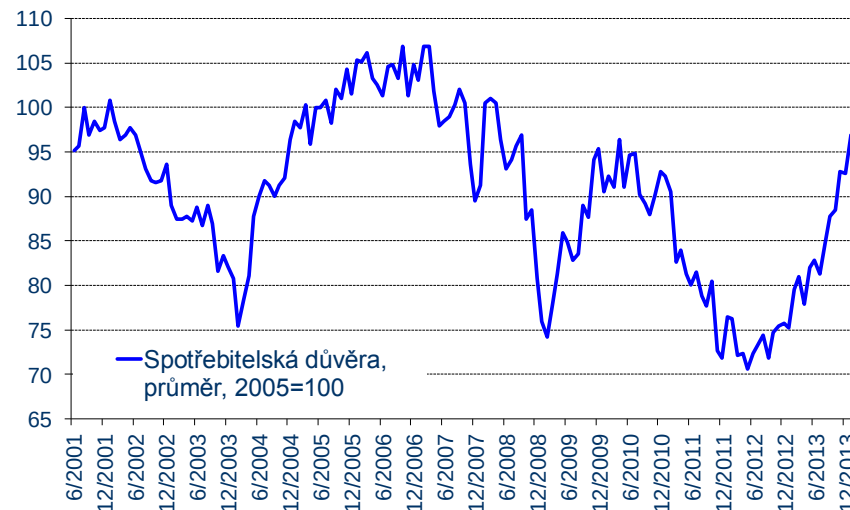
Jiří Škorvaga

Karel Mourek

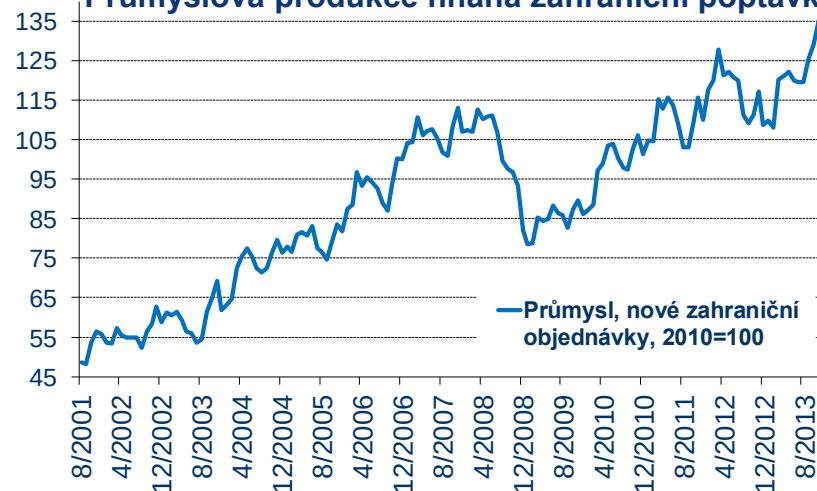


- Oživení ve druhém pololetí 2013 bude pokračovat i v roce 2014, rychlejší růst ekonomiky čekáme v roce 2015
- Hlavní hnací silou pokračujícího oživení bude výrobní sektor odrážející strmý nárůst v zahraničních objednávkách
- Spotřebitelé zvýšili své nákupy na konci roku 2013 v důsledku obav z vyšších dovozních cen a díky rostoucí důvěře v ekonomické oživení (nejvyšší úroveň od roku 2008)
- Konec fiskální restrikce: nová středolevicová vláda se ujala moci na konci ledna, očekává se od ní pokračování v expanzivní fiskální politice
- ČNB zahájila 7. listopadu devizové intervence s cílem držet kurz nad hranicí 27 Kč za euro. Centrální banka chtěla tímto krokem předejít deflačnímu vývoji a podpořit probíhající ekonomické oživení

Spotřebitelská důvěra nejvyšší od roku 2008



Průmyslová produkce hnána zahraniční poptávkou



-
- **Česká spořitelna dosáhla silných finančních výsledků, čistý zisk dosáhl výše 15,6 mld. Kč. Byl o 6,2 % nižší než historicky nejvyšší zisk v roce 2012**
 - **Provozní výsledek poklesl v roce 2013 o 4 %, což odráží náročné podnikatelské prostředí, které vedlo k poklesu provozních výnosů**
 - Čistý úrokový výnos meziročně poklesl o 6 % z důvodu nízkých tržních úrokových sazeb
 - Čisté příjmy z poplatků a provizí meziročně poklesly o 4 %
 - Čistý zisk z obchodování vzrostl meziročně o 25 %
 - **Provozní náklady klesly o 4 % díky úspěšnému řízení nákladů**
 - Pokles tažen hlavně 10% meziročním poklesem ostatních správních nákladů
 - **Klientské úvěry vzrostly v roce 2013 o 4 % (o 18,4 mld. Kč), byly taženy hypotékami fyzickým osobám, úvěry velkým korporacím a malým a středním podnikům (SME)**
 - Podpořeno rapidním růstem nových prodejů hypoték fyzickým osobám
 - **Kvalita úvěrového portfolia se dále výrazně zlepšila, rostoucí úvěrové portfolio a klesající objemy rizikových úvěrů (NPL) způsobily pokles NPL na 4,6 % úvěrového portfolia (z 5,2 % v prosinci 2012)**
 - **Rizikové náklady (anualizované) výrazně poklesly na 66 bazických bodů (ze 76 za rok 2012)**
 - **Kapitálová a likviditní pozice České spořitelny zůstává velmi silná**
 - Kapitálová přiměřenost mateřské banky Tier I + Tier II se zvýšila na 17,7 % díky růstu nerozděleného zisku
 - Poměr úvěrů k vkladům na úrovni 69,8 %
 - **Česká spořitelna byla oceněna několika prestižními institucemi a získala několik bankovních ocenění**
 - **Představenstvo České spořitelny plánuje navrhnout na dubnové valné hromadě výplatu dividendy ve výši 60 Kč na akci**
-

Ocenění od prestižních institucí

- **Česká spořitelna byla magazínem Global Finance jmenována Nejlepší bankou v České republice**
 - Americký magazín jmenoval celosvětově nejlepší banky na rozvíjejících se trzích za rok 2013, včetně střední a východní Evropy
- **Česká spořitelna získala titul Banka roku 2013, obhájila titul Nejdůvěryhodnější banka roku 2013 a Pavel Kysilka byl opět zvolen Bankéřem roku 2013**
 - Česká spořitelna získala v soutěži Fincentrum titul Nejdůvěryhodnější banka roku 2013 již podesáté v řadě
- **Česká spořitelna získala ocenění Euromoney Best Bank in the Czech Republic 2013, a obhájila tak prvenství z roku 2012**
 - Ocenění každoročně uděluje magazín Euromoney, který se specializuje na bankovní a kapitálové trhy
 - ČS během posledních pěti let zvítězila třikrát
- **Česká spořitelna získala cenu VIA BONA, která je jedním z nejvýznamnějších a nejprestižnějších ocenění v oblasti firemní filantropie a společenské odpovědnosti firem v České republice**
 - Česká spořitelna byla oceněna za dlouhodobou angažovanost v prevenci a boji s drogovou závislostí. Českou spořitelnu nominovalo občanské sdružení SANANIM, se kterým Nadace České spořitelny spolupracují již 13 let



Společenská odpovědnost v roce 2013

- **Česká spořitelna věnovala 1,45 mld. Kč z nevyzvednutých anonymních vkladních knížek na podporu vědy, výzkumu, vývoje a vzdělání s dlouhodobým přínosem pro českou společnost**
 - Z tohoto důvodu byla založena Nadace Depositum Bonum, která se tím stala největší nadací v České republice. I přes svou krátkou historii je Nadace již nyní vysoce uznávána za svůj profesionální přístup ke vzdělání, vývoji a výzkumu
- **Nadace České spořitelny, starší sestra Nadace Depositum Bonum, oslavila v lednu 2013 své jedenácté narozeniny. Od svého založení věnovala 165 mil. Kč na uskutečnění veřejně prospěšných projektů, zejména na podporu lidí na okraji společnosti**
 - Od počátku roku 2014 má nadace novou strategii – zaměřit se na podporu aktivního a plnohodnotného života seniorů, zvýšení zapojení lidí s mentálním a kombinovaným handicapem a pomoc lidem vyřazeným ze společnosti
- **Česká spořitelna je lídrem v prohlubování finanční gramotnosti v České republice**
 - Česká spořitelna a obecně prospěšná společnost Terra-klub společně vydaly školní atlas Finanční svět na podporu finanční gramotnosti pro žáky druhého stupně základních škol. Atlas získal oficiální licenci od Ministerstva školství. Finanční svět zahrnuje také metodickou příručku pro pedagogy, semináře pro pedagogy a širokou doplňkovou podporu pro žáky, rodiče i učitele na internetovém portálu www.dnesnifinancnisvet.cz
- **Ve spolupráci s Muzeem hl. města Prahy uspořádala ČS interaktivní a hravou výstavu s názvem “Peníze nebo život”**
 - Výstava je určena pro děti od 8 let a ukazuje jim zábavnou formou svět peněz, učí je o historii, výrobě a funkci peněz
- **Česká spořitelna se stala novým generálním partnerem Českého olympijského výboru a týmu**
 - Smlouva byla podepsána do roku 2016, což znamená, že banka podpořila české olympioniky na zimních olympijských hrách v Soči 2014 a bude podporovat letní olympiádu v Rio de Janeiro o dva roky později

**Nadace
Depositum
Bonum**
.....

NADACE
ČESKÉ SPORITELNY

Hlavní obchodní fakta za rok 2013

Drobní klienti I

- **ČS zaznamenala silný růst u nově poskytnutých spotřebitelským úvěrů, objem spotřebitelských úvěrů generovaných v roce 2013 meziročně vzrostl o 31 %, tržní podíl ČS na nově poskytnutých úvěrech dosáhl 36 %**
- **Pokračoval významný růst objemu hypotečních úvěrů fyzickým osobám**
 - Česká spořitelna se stala lídrem v počtu prodaných hypotečních úvěrů v průběhu roku 2013
 - Počet nově poskytnutých hypoték fyzickým osobám v roce 2013 zaznamenal 13% růst v meziročním srovnání
 - Objem zůstatků na hypotečních úvěrech vzrostl o 11 % ve srovnání s předchozím rokem
- **ČS dále rozšiřuje nabídku svých produktů pro malé podniky a podnikatele (MSE)**
 - Představení nového úvěru bez potřeby zajištění pro volné profese
 - Investiční úvěr 5+ (do 5 mil. Kč, zpracování úvěru do 5 dnů) byl oceněn 1. místem v kategorii Podnikatelské úvěry v soutěži Zlatá koruna
- **ČS pokračovala ve vydávání bezkontaktních karet a představila bezkontaktní nálepky**
 - ČS vydala od října 2011 více než 1,75 milionu bezkontaktních Visa karet. Za tu dobu se stala bezkontaktní technologie u klientů ČS velmi populární, ti uskutečnili v roce 2013 přes 27 milionů bezkontaktních transakcí v celkovém objemu přesahujícím 13 mld. Kč
 - S bezkontaktními kartami byly výdaje o 10 % vyšší než s kontaktními kartami. ČS zaznamenala v regionu Visa Europe nejvyšší útraty na kartu
 - ČS od srpna, kdy začala nabízet platební nálepku, vydala téměř 44 tisíc těchto nálepek
- **Multipartnerský bonusový program iBOD zaznamenal v říjnu úspěšné uvedení na trh**
 - Po 3 měsících existence bylo registrováno okolo 320 000 klientů, z nichž 250 000 vyzkoušelo sbírání bonusových bodů

Hlavní obchodní fakta za rok 2013

Drobní klienti II

- **ČS představila nový internetový běžný účet a nový osobní účet**
 - Internetový běžný účet iÚčet, který lze od začátku do konce založit online, je poskytnut zdarma, pokud klient splní dané podmínky
 - Nové osobní účty přinášejí vylepšené cenově výhodné řešení našim klientům
- **ČS začala nabízet movitějším klientům program garantované kvality osobních bankovních služeb**
 - V případě, že klient nebude spokojen, mu ČS vrátí poplatek za poskytnuté služby
- **ČS prezentovala nový úspěšný úvěrový koncept pro klienty**
 - Na podzim byl představen nový koncept spotřebitelských úvěrů jako jedinečné řešení pro český trh. Nový koncept obsahuje balíček služeb odrážející měnící se lidský (a ekonomický) životní cyklus: například možnost odložení měsíční splátky dvakrát do roka, zvýšení/snížení splátky o 50 %, možnost vzít kontrakt zpět do 60 dnů bez penále
 - Hrubý objem nových hotovostních úvěrů dosáhl ve 4. čtvrtletí 2013 výše 6,3 mld. Kč
- **ČS představila nové funkce přímého bankovníctví**
 - Nové automatické přiřazování sjednaných produktů v SERVIS 24 (Internetové bankovníctví) umožňuje klientům ČS vidět informace týkající se jejich produktů
 - Aktivace debetní, kreditní karty a řízení výše limitu je možné provést v SERVISu 24
 - Úvěry pro malé podniky a podnikatele je možné uzavřít online
- **ČS připravila novou akci na hypotéku prostřednictvím Facebook**
 - ČS připravila v roce 2013 nový koncept distribučního kanálu pro hypoteční úvěry, a to prostřednictvím Facebooku. Akce byla úspěšně pilotována v lednu 2014

Hlavní obchodní fakta rok 2013

Korporátní klienti I

- **Skupina Erste a Česká spořitelna byly poradcem společností Allianz Capital Partners a Borealis Infrastructure při jejich akvizici 100% podílu v podniku Net4Gas od společnosti RWE AG a angažována jako mandátovaný vedoucí aranžér při financování akvizice**
 - Net4Gas je domácím provozovatelem sítě plynovodů a zajišťuje mezinárodní přepravu zemního plynu v České republice
- **Skupina Erste reprezentovaná Českou spořitelnou působila jako společný vedoucí aranžér směnečného emisního programu pro Dopravní podnik hl. města Prahy v objemu 8 mld. Kč, se splatností v roce 2024**
 - Nový emisní program v objemu 8 mld. Kč zajistil finanční zdroje na nákup tramvají 15T ForCity v letech 2013 a 2014
- **Česká spořitelna byla jediným finančním poradcem při prodeji 44% podílu Českých aerolinií společnosti Korean Air**
- **Česká spořitelna se stala poskytovatelem bankovních služeb pro družicovou navigaci Galileo. Ve výběrovém řízení ČS zvítězila v konkurenci dalších mezinárodních bank**
 - Kontrakt se týká poskytování služeb v oblasti vedení běžných účtů, depozit a platebního styku pro Agenturu pro evropský GNSS, která provozuje družicovou navigaci Galileo. GNSS je evropský globální družicový navigační systém, který je nezávislou obdobou amerického systému NAVSTAR GPS a ruského systému GLONASS. Výstavbu zajišťuje Evropská unie prostřednictvím Evropské kosmické agentury

Hlavní obchodní fakta rok 2013

Korporátní klienti II

- Česká spořitelna/Erste Corporate Banking upsala v pozici vedoucího mandátovaného aranžéra a koordinátora podstatnou část akvizičního financování poskytnutého klubem bank společnosti Pražská plynárenská holding, a. s. na nákup podílu ve společnosti Pražská plynárenská, a. s. ve výši 4,1 mld. Kč. ČS/Erste Corporate Banking se také angažovala jako poradce pro fúze a akvizice města Prahy při získávání 49% podílu v Pražské plynárenské holding, a.s.
 - Touto transakcí získalo Hlavní město Praha 100% kontrolu nad skupinou Pražská plynárenská, klíčovou společností pro distribuci plynu v Praze a okolí, a Česká spořitelna tak získala postavení jedné ze dvou hlavních bank skupiny Pražská plynárenská
- Česká spořitelna/Erste Corporate Banking se jako aranžér podílela na refinancování nemovitostního portfolia Bainbridge v hodnotě 55,2 mil. Eur
 - Bainbridge portfolio se skládá z hypermarketů Tesco a obchodních center v Brně, Ostravě, Ústí nad Labem a v Hradci Králové
- Česká spořitelna/Erste Corporate Banking získala dvě úvěrové linky určené na financování energetických úspor realizovaných malými a středními podniky (SME) v České republice – první úvěr ve výši 10 mil. Eur (270 mil. Kč) od Německé banky pro rozvoj (KfW) a druhý úvěr ve výši 50 mil. Eur (1,35 mld. Kč) od Evropské investiční banky (EIB)
 - Projekty, které dosáhnou alespoň 20% energetických úspor, budou podpořeny, prostřednictvím České spořitelny, grantem z fondů EU ve výši 10 % hodnoty úvěru

Finanční výsledky

Návratnost kapitálu odráží růst kapitálu

– Návratnost kapitálu na 16,2 %

- Pokles v roce 2013 způsoben meziročním 8% růstem kapitálu, což se odráží ve vyšší kapitálové přiměřenosti

– Poměr nákladů k výnosům stabilní na úrovni 42,0 %

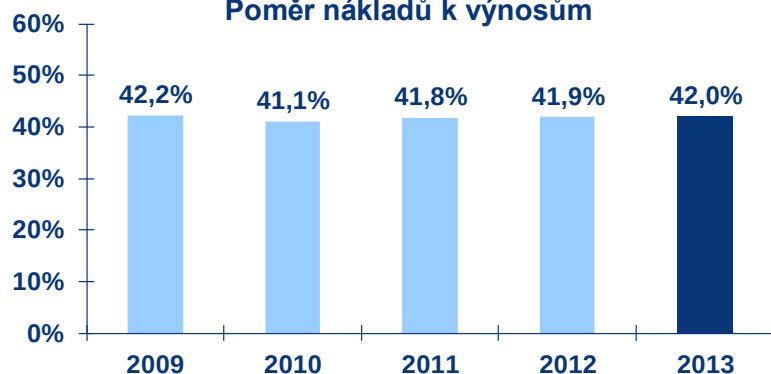
- Náklady poklesly meziročně o 4 %

– Poměr úvěrů k vkladům nezměněn na 69,8 %

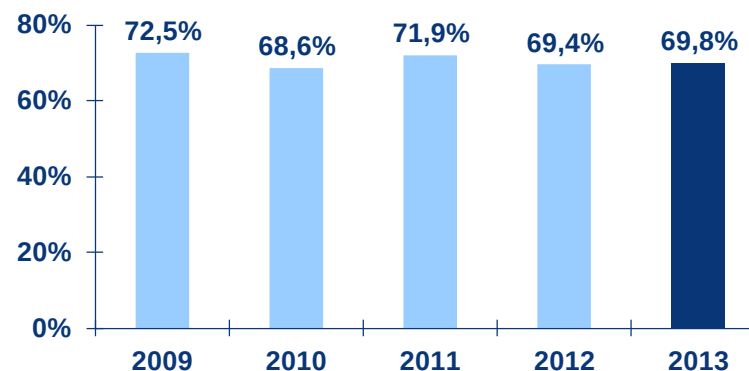
Návratnost kapitálu + Kapitálová přiměřenost



Poměr nákladů k výnosům



Poměr úvěrů k vkladům



– 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 poklesl o 6 %

v mil. Kč	reklasifikován		Změna
	2013	2012	
Čistý úrokový výnos	27 910	29 653	-5,9%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-3 332	-3 707	-10,1%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	11 294	11 768	-4,0%
Čistý zisk/(ztráta) z obchodních operací	2 682	2 150	24,7%
Všeobecné provozní náklady	-17 594	-18 259	-3,6%
Ostatní provozní výsledky	-1 039	-1 557	-33,3%
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv v reálné hodnotě (FV)	-500	42	-
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv na prodej (AFS)	-179	312	-
Čistý zisk/(ztráta) z finančních aktiv držených do splatnosti (HTM)	134	62	117,5%
Čistý zisk z Transformovaného fondu ČSPS	105	114	-7,9%
Zisk/(ztráta) před zdaněním	19 481	20 578	-5,3%
Daň z příjmu	-3 904	-4 175	-6,5%
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	15 577	16 403	-5,0%
Čistý zisk za účetní období			
náležící akcionářům mateřské společnosti	15 588	16 612	-6,2%
náležící nekontrolním podílům	-11	-209	-94,7%
Provozní výnosy	41 886	43 571	-3,9%
Provozní náklady	-17 594	-18 259	-3,6%
Provozní zisk	24 292	25 312	-4,0%
Poměr nákladů k výnosům	42,0%	41,9%	
Návratnost kapitálu	16,2%	19,3%	

Pozn.: Výsledky za rok 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 byl přidán zvláštní řádek, aby byly ukázány výsledky nového fondu. Rok 2012 byl reklasifikován z důvodů porovnatelnosti s rokem 2013

Finanční výkazy – rozvaha (aktiva)

Pohledávky za klienty vzrostly v roce 2012 o 4 %

v mil. Kč	31.12.2013	31.12.2012	Změna
Pokladní hotovost, vklady u ČNB	77 581	22 501	244,8%
Pohledávky za bankami	75 393	65 320	15,4%
Pohledávky za klienty	507 469	489 103	3,8%
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	-18 333	-18 244	0,5%
Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	22 113	26 781	-17,4%
Aktiva určená k obchodování	26 550	40 881	-35,1%
Finanční aktiva v reálné hodnotě (FV)	4 223	7 205	-41,4%
Finanční aktiva na prodej (AFS)	82 328	66 765	23,3%
Finanční aktiva držaná do splatnosti (HTM)	154 733	181 967	-15,0%
Kapitálové investice do přidružených společností oceňované ekvivalencí	0	109	-100,0%
Nehmotný majetek	3 333	3 208	3,9%
Hmotný majetek	14 166	14 594	-2,9%
Investiční majetek	8 329	9 561	-12,9%
Pohledávka ze splatné daně z příjmů	102	127	-19,9%
Odložená daňová pohledávka	126	119	5,4%
Ostatní aktiva	10 611	10 407	2,0%
Aktiva celkem	968 724	920 403	5,2%

*Pozn.: Údaje obsahují nově založený Penzijní fond ČS a Transformovaný fond Penzijní společnosti ČS
(v roce 2012 ČS Penzijní fond)*

Finanční výkazy – rozvaha (pasiva)

Vklady klientů vzrostly ve srovnání s koncem roku 2012 o 3 %

v mil. Kč	31.12.2013	31.12.2012	Změna
Závazky k bankám	73 036	44 344	64,7%
Závazky ke klientům	726 593	704 532	3,1%
Emitované dluhopisy	28 368	36 151	-21,5%
Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	24 446	26 358	-7,3%
Pasiva určená k obchodování	0	3	-100,0%
Ostatní rezervy	2 594	2 251	15,3%
Závazek ze splatné daně z příjmů	414	127	226,0%
Odložený daňový závazek	100	365	-72,6%
Ostatní pasiva	10 098	10 699	-5,6%
Podřízený dluh	2 096	2 262	-7,3%
Celkový kapitál	100 978	93 312	8,2%
náležející nekontrolním podílům	316	122	160,2%
náležející akcionářům mateřské společnosti	100 662	93 190	8,0%
Pasiva celkem	968 724	920 403	5,2%

*Pozn.: Údaje obsahují nově založený Penzijní fond ČS a Transformovaný fond Penzijní společnosti ČS
(v roce 2012 ČS Penzijní fond)*

Analýza výkonnosti

Provozní výsledek klesl meziročně o 4 %

- **Pokles provozního výsledku způsoben 4% snížením provozních výnosů; provozní náklady poklesly meziročně o 4 %**

- Čistý úrokový výnos poklesl meziročně o 6 % kvůli nízkým tržním úrokovým sazbám
- Čisté příjmy z poplatků a provizí se meziročně snížily o 4 % zejména z důvodu nižších výnosů z platebních transakcí kvůli vyššímu používání levnějšího přímého bankovníctví
- Zisk z obchodních operací meziročně vzrostl o 25 % (+0,5 mld. Kč), z důvodu vyššího zisku z operací s cizími měnami a z derivátů. Na druhé straně zisk z operací s cennými papíry klesl

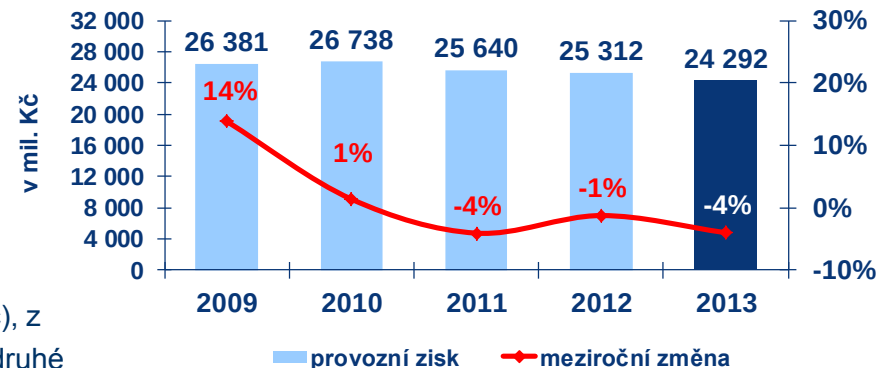
- **Ostatní provozní výsledky se zlepšily**

- Snížení znehodnocení související s realitními obchody

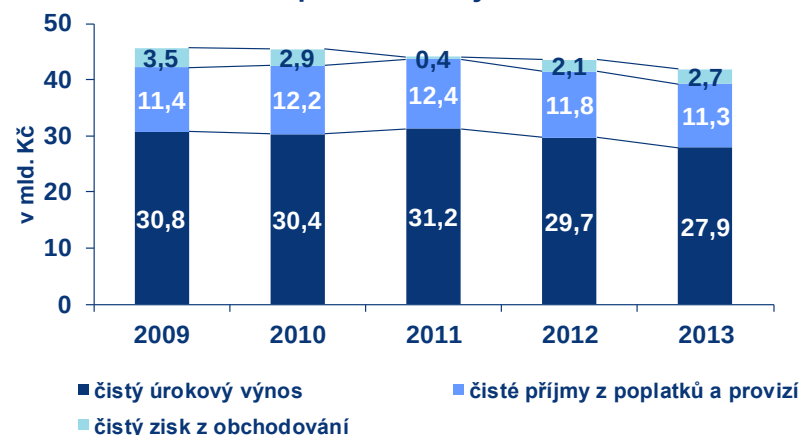
- **Výsledky z finančních aktiv se zhoršily**

- Ovlivněno negativním přeceněním opcí v reálné hodnotě spojených s prémiovými vklady (částečně kompenzováno v zisku z obchodních operací) a vyšším příjmem z prodeje dluhopisů v roce 2012

Vývoj provozního výsledku



Struktura provozních výnosů za 5 let



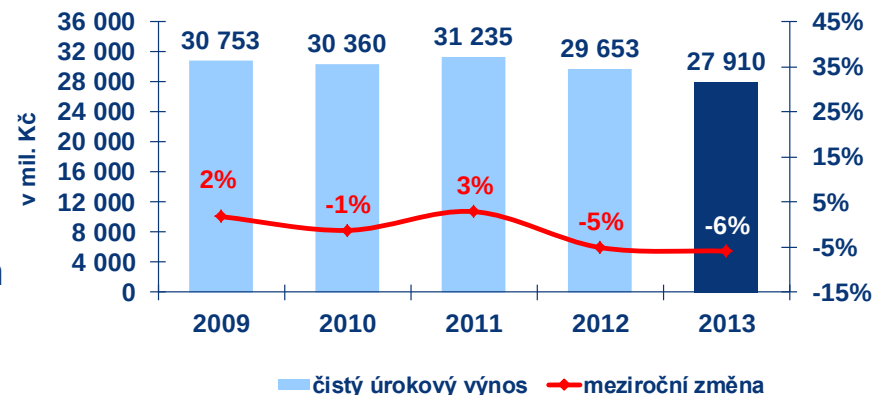
– Čistý úrokový výnos poklesl o 6 % kvůli prostředí extrémně nízkých úrokových sazeb

- Dvoutýdenní repo sazba na úrovni 0,05 % od listopadu 2012, průměrná dvoutýdenní repo sazba se meziročně snížila o 48 bazických bodů
- Nižší příjem z cenných papírů s pevným výnosem v důsledku klesajících výnosů a objemů
- Negativní dopad částečně kompenzován zvýšením klientských úvěrů o 4 % a přeceňováním vkladů

– Čistá úroková marže je stabilizována od prvního pololetí 2013

- Stabilní na 3,61 % (v prvním pololetí 2013 na úrovni 3,60 %)
- Meziroční pokles odráží nízké úrokové sazby a změnu ve struktuře aktiv

Vývoj čistého úrokového výnosu



Čistá úroková marže



Analýza výkonnosti

Čisté příjmy z poplatků klesly o 4 %

– Pokles čistých příjmů z poplatků a provizí způsoben poklesem čistých příjmů z platebních transakcí a za vedení účtů (meziročně o 6 %)

- Výnosy z platebních transakcí a za správu účtů negativně ovlivněny levnějšími účty, dále ovlivněno rušením poplatků za změny v trvalých příkazech (z regulatorních důvodů)
- Pokles taktéž reflektuje vyšší používání levnějších alternativních distribučních kanálů
- Čistý příjem z poplatků z platebních karet se snížil o 4 %

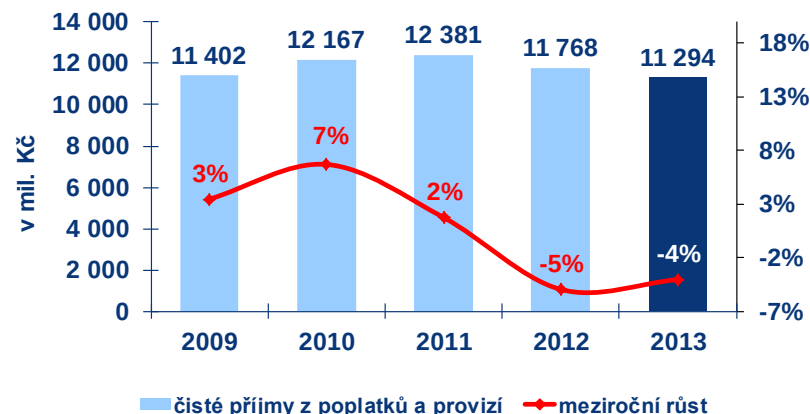
– Čistý příjem z poplatků z úvěrových obchodů se nezměnil ve srovnání s rokem 2012

- Dopad „poplatkových prázdnin“ na hotovostní úvěry a hypotéky

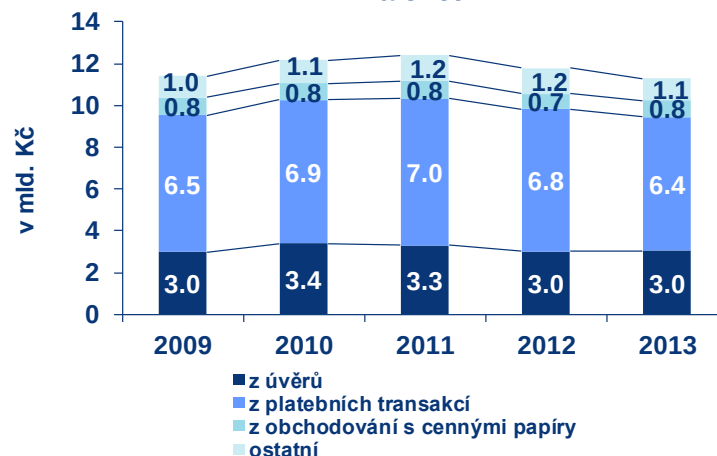
– Čistý příjem z poplatků z obchodování s cennými papíry se zvýšil o 8 %

- Díky vyšším objemům v podílových fondech a rostoucím příjmům z depozitářských služeb

Vývoj čistých příjmů z poplatků a provizí



Struktura čistých příjmů z poplatků a provizí za 5 let



– **Snížení provozních nákladů způsobeno zejména nižšími ostatními administrativními náklady (meziročně o 10 % resp. o 0,8 mld. Kč)**

- Odráží přísné řízení nákladů, které vyústilo v pokles v téměř všech nákladových položkách, nejrychlejší pokles v nákladech na kancelářské prostory, školení a nábor, na marketing a na poradenství

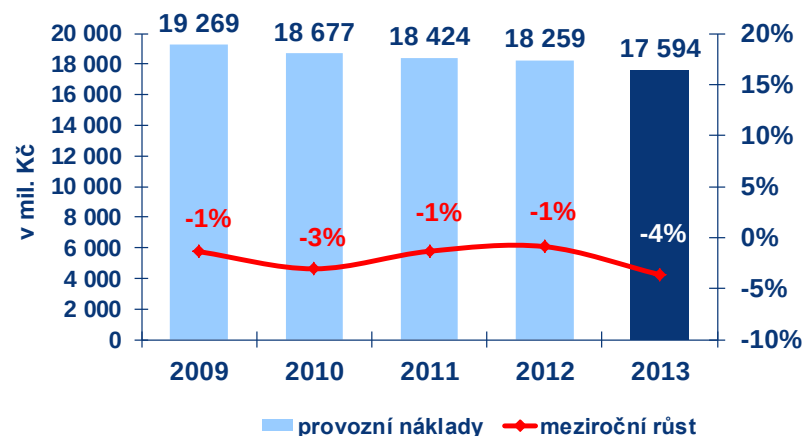
– **Personální náklady vzrostly meziročně o 3 %**

- Nárůst způsoben odstupným pro propuštěné zaměstnance
- Počet zaměstnanců poklesl v roce 2013 o 5 % na 10 454 (FTE)

– **Odpisy hmotného majetku se snížily meziročně o 6 %**

- Nižší odpisy na hardware, budovy a dlouhodobý nehmotný majetek

Vývoj provozních nákladů



Struktura provozních nákladů za 5 let



Analýza výkonnosti

Dynamický růst ve většině depozitních produktů

- **Objem bankovních vkladů vzrostl meziročně o 2,8 % (včetně repo operací)**

- Vklady veřejného sektoru meziročně vyšší o 22 %
- Vklady právnických osob vzrostly meziročně o 4 %, vklady fyzických osob téměř beze změny

- **ČS Penzijní společnost zaznamenala další významný růst klientských aktiv (meziročně o 19 %)**

- Růst tažen zejména nárůstem prostředků ve třetím pilíři

- **Domácí a zahraniční podílové fondy meziročně vzrostly o 12 % (+7,4 mld. Kč)**

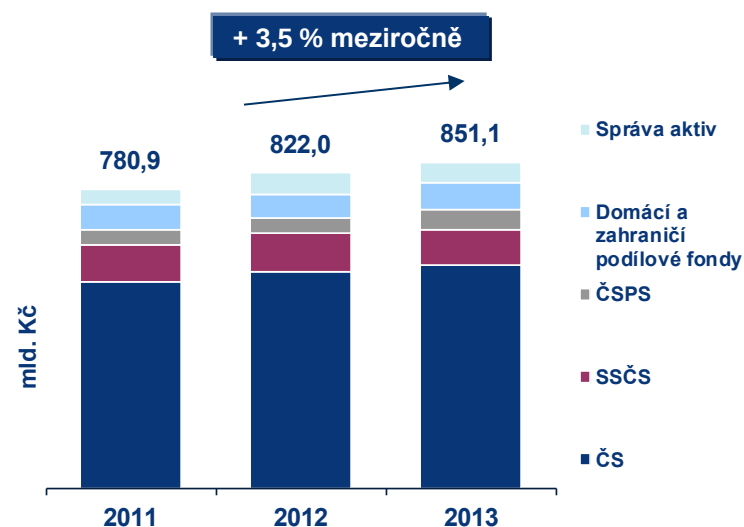
- Růst podpořen vyšší poptávkou klientů po investičních produktech

- **Obhospodařovaná aktiva klientů vzrostla meziročně o 1 %**

- Mírný růst byl zaznamenán ve fondech pro kvalifikované investory a v obhospodařování majetku fyzických osob

- **U vkladů ze stavebního spoření pokračoval slabý pokles**

Celkové klientské prostředky



IFRS, mld. Kč	2011	2012	2013	Meziroční změna
ČS - bankovní vklady	537,7	565,3	581,1	2,8%
Stavební spořitelna ČS	98,0	97,7	94,8	-3,0%
ČS Penzijní společnost	38,2	42,5	50,7	19,1%
Dom. a zahraniční podíl. fondy	64,2	62,0	69,4	12,1%
ČS - správa aktiv	42,8	54,5	55,2	1,2%
Celkem	780,9	822,0	851,1	3,5%

Analýza výkonnosti

Kapitálová přiměřenost (Basel 2) - mateřská banka

- Kapitálová pozice České spořitelny byla posílena díky vyššímu kapitálu Tier I
- Kapitálová přiměřenost Tier I mateřské banky meziročně vzrostla o 180 bazických bodů na 17,3 %
 - Tier I kapitál vzrostl meziročně o 8,6 miliard Kč (+13 %) v roce 2013 díky vyššímu nerozdělenému zisku
- Kapitálová přiměřenost Tier I + Tier II mateřské banky vzrostla meziročně o 170 bazických bodů na 17,7 % díky rostoucímu Tier I a Tier II kapitálu
- Celkové kapitálové požadavky vzrostly meziročně o 2 % (+0,6 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	31/12/2011	31/12/2012	31/12/2013
Tier I (po odpočtech)	53 441	64 968	73 613
Tier I + Tier II	55 883	67 157	75 653
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku	28 927	28 698	29 873
Kapitálový požadavek k tržním rizikům	1 225	784	266
Kapitálový požadavek k operačnímu riziku	3 999	4 040	4 000
Rizikově vážená aktiva	361 588	358 725	373 413
Kapitálová přiměřenost Tier I	12,5%	15,5%	17,3%
Kapitálová přiměřenost Tier I+II	13,1%	16,0%	17,7%

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 banka) meziročně vzrostlo o 4,7 %, portfolio celé skupiny ČS vzrostlo meziročně o 3,8 %**
 - Růst tažen hypotékami fyzickým osobám, úvěry velkým korporacím, malým a středním podnikům
- **Rizikové náklady dále meziročně poklesly z úrovně 76 bazických bodů na 66 bazických bodů**
- **Kvalita úvěrového portfolia měřená podílem rizikových úvěrů (NPL) na celkových klientských úvěrech se meziročně výrazně zlepšila z 5,2 % na 4,6 %**
 - Důvodem je pokles objemu NPL a zároveň růst úvěrového portfolia
 - Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami vzrostlo na úroveň 79 %
 - Celkové krytí (včetně zajištění) je na 114,5 %

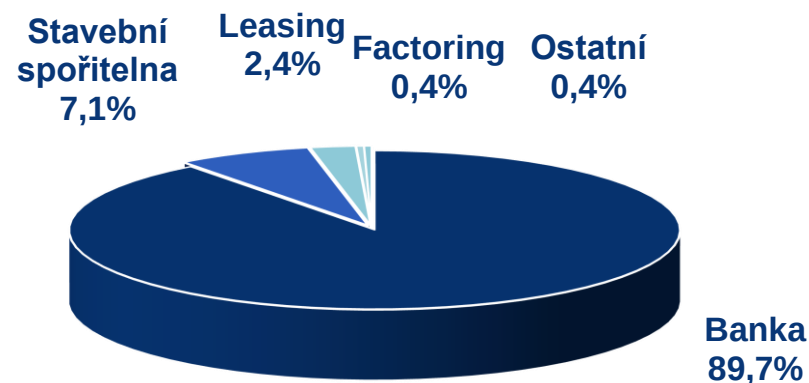
Analýza výkonnosti – rozvaha FS ČS

Vývoj úvěrového portfolia FSČS

– ČS banka dominuje skupině ČS

- Podíl ČS banky dále meziročně posílen o 181 bazických bodů na 89,7 %
- Pokles ve Stavební spořitelně ČS pokračoval v souladu s vývojem trhu, ovlivněn celkovými podmínkami na trhu zvýhodňující hypotéky před úvěry ze stavebního spoření

Konsolidované úvěry klientům k 31. prosinci 2013



v mil. Kč, IFRS	31.12.2011	31/12/2012	31.12.2013	Meziroční změna
I. Pouze ČS	441 576	451 471	472 886	4,7%
II.1. Stavební spořitelna ČS	41 671	39 477	37 596	-4,8%
II.2. Leasing (sAL, EL)	12 256	12 265	12 504	1,9%
II.3. Factoring CS	1 620	1 871	2 106	12,6%
II.4. Ostatní dceřiné společnosti *	5 279	2 916	2 054	-29,6%
III. Konsolidační položky	-18 862	-18 896	-19 677	4,1%
Celkové úvěry klientům (konsolidováno)	483 541	489 103	507 469	3,8%

*např. Brokerjet ČS

Analýza výkonnosti – rozvaha ČS

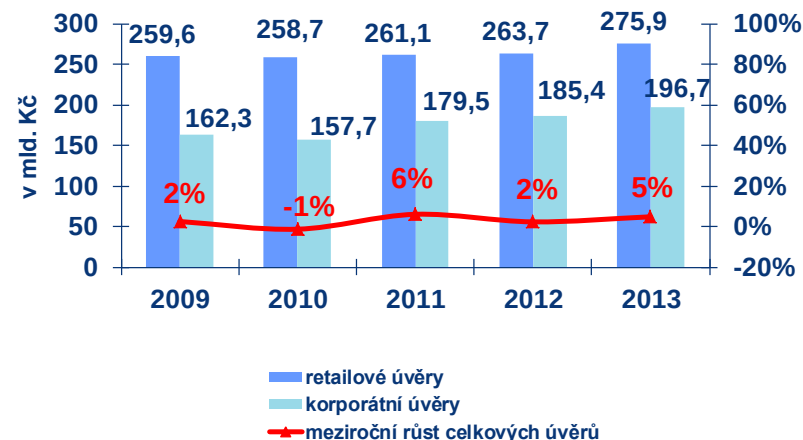
Strukturální změny v retailu, růst korporátního portfolia

– Úvěry retailovým klientům vzrostly meziročně

o 4,6 %

- Nárůst hypoték fyzickým osobám (meziročně o 11,5 %) byl částečně eliminován poklesem spotřebitelských úvěrů* (meziročně o 3,8 %) a úvěrů malým podnikům (meziročně o 9,6 %)

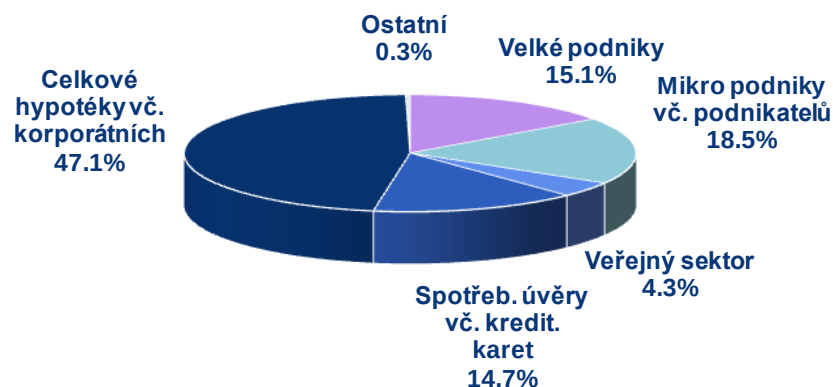
Vývoj úvěrového portfolia



– Korporátní úvěry vzrostly meziročně o 6,2 %

- Na růstu se podílely úvěry velkým korporacím společně s úvěry malým a středním podnikům

Klientské úvěry banky dle segmentů k 30. září 2013



* Spotřebitelské úvěry zahrnují také americké hypotéky a kreditní karty

Analýza výkonnosti – rozvaha ČS

Velká poptávka na trhu hypoték pokračovala

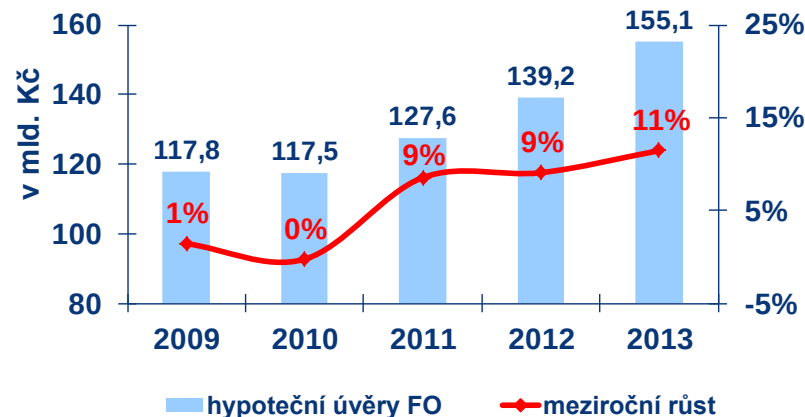
– Objem hypoték fyzickým osobám se zvýšil na 155,1 mld. Kč (meziroční nárůst o 11,5 %)

- Hypotéky poskytnuté v roce 2013: průměrná vážená doba splatnosti je 23,5 roku (23,7 v roce 2012); průměrná výše úvěru stabilní na 1,6 mil. Kč, průměrný podíl výše úvěru a hodnoty nemovitosti (LTV) činil 65,9 % (68,5 % v roce 2012)
- Celé portfolio: průměrná vážená doba splatnosti stabilní na úrovni 22,7 let, zbytková doba splatnosti 18,8 let, průměrná výše úvěru k hodnotě nemovitosti na komfortních 66,7 %

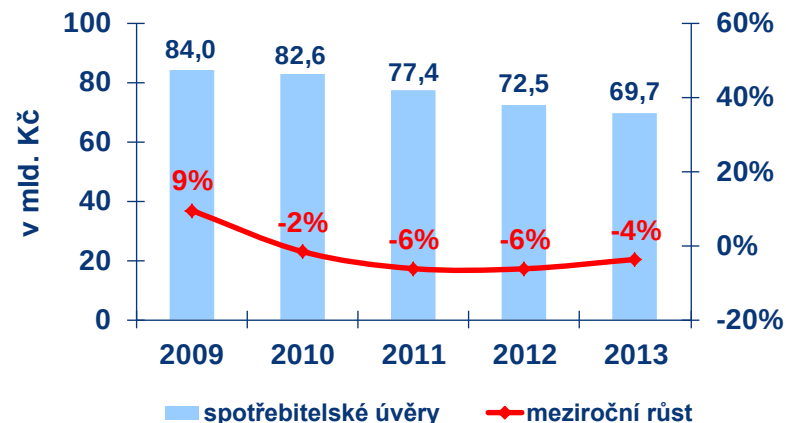
– Spotřebitelské úvěry* se stabilizovaly na 70 mld. Kč (meziročně pokles o 3,8 %)

- Silný nárůst nových obchodů v roce 2013 (meziročně o 31 %), jejich objem zatím nepřevyšuje objem splátek úvěrů

Vývoj hypotečních úvěrů FO



Vývoj spotřebitelských úvěrů*



*Spotřebitelské úvěry zahrnují také americké hypotéky a kreditní karty

Analýza výkonnosti

Zlepšování rizikových nákladů pokračovalo

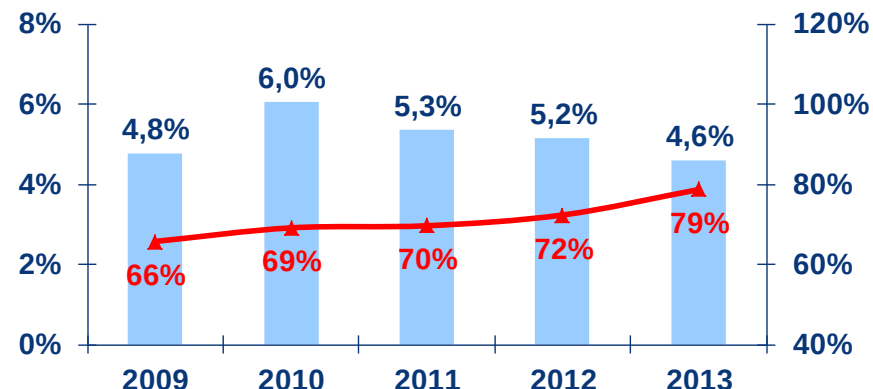
- Podíl rizikových úvěrů (NPL) na celkových
klientských úvěrech meziročně poklesl

o 56 bazických bodů na 4,6 %

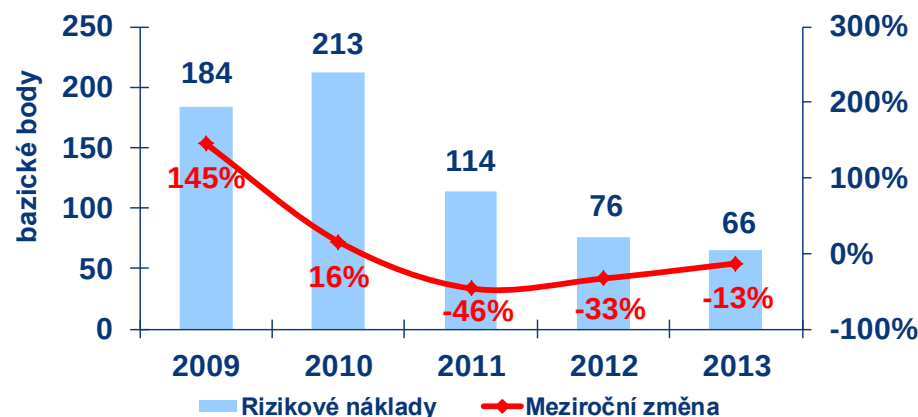
- Důsledek poklesu rizikových úvěrů a růstu portfolia
- Krytí rizikových úvěrů opravnými položkami
na vysoké úrovni 79 %
- Celkové krytí úvěrů (opravné položky a zajištění)
dosahuje 114,5 %

- Roční rizikové náklady za skupinu ČS dále
poklesly na 66 bazických bodů
 - Díky retailu i korporátním klientům
- Podle metodiky ČNB se pohledávky se selháním
meziročně snížily z 5,8 % na 5,2 %

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



Rizikové náklady klientských úvěrů
(FS ČS, analizované)



– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– **Ekonomika**

- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

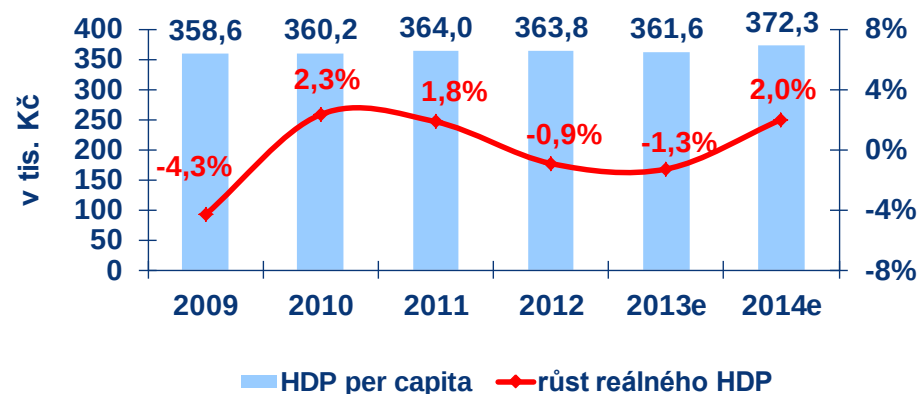
– Přílohy

Makroekonomické prostředí

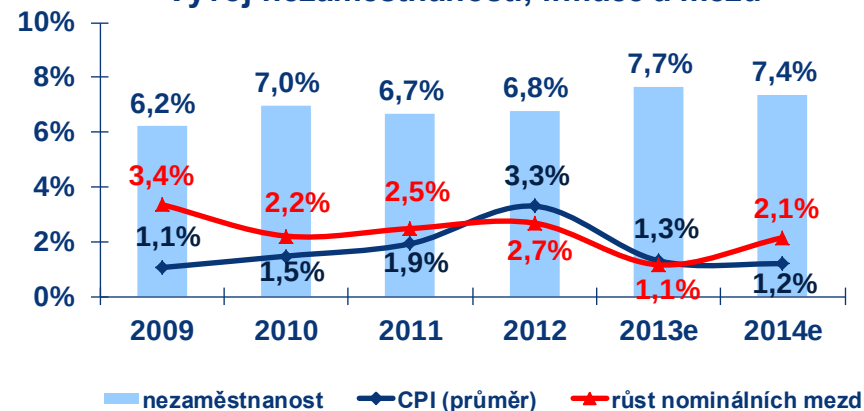
Česká ekonomika poroste zhruba o 2 % v roce 2014

- Zatímco se ekonomika vynořuje ze šest čtvrtletí trvající recese, růst HDP v roce 2014 by měl být více přesvědčivý
- Pokračující oživení v eurozóně umožní rychlejší růst české ekonomiky tažený převážně zahraniční poptávkou (resp. průmyslovou produkcí)
- Zvýšení důvěry (spotřebitelů i podnikatelů) a postupné zlepšování na trhu práce podpoří domácí poptávku
- Průměrná míra inflace (přestože bude růst) zůstane v roce 2014 nízká odrážejíce přetrvávající negativní mezeru výstupu. Devizové intervence budou vyrovnávat desinflační tlaky pramenící z poptávkové strany ekonomiky

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 stabilního zotavení

- Tempo právě probíhajícího oživení bude z velké části záležet na situaci v Německu, o kterém se předpokládá, že bude růst v roce 2014 podobně jako ČR o 2 %
- Míra inflace se bude v prvním čtvrtletí 2014 nacházet blízko nulové hranice. Výrazným protiinflačním faktorem bude pokles cen energií, převážně elektřiny. V průběhu roku lze očekávat zvyšující se tempo růstu spotřebitelských cen a jeho návrat k 2% cíli ČNB koncem letošního roku
- Dokud se míra inflace neusadí na 3 %, ČNB neopustí režim devizových intervencí, které by měly skončit v první polovině roku 2015
- Rizika zlepšující se situace v ČR lze spatřovat v probíhajícím, avšak stále křehkém oživení ekonomiky eurozóny



– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– Přílohy

Vývoj bankovního trhu

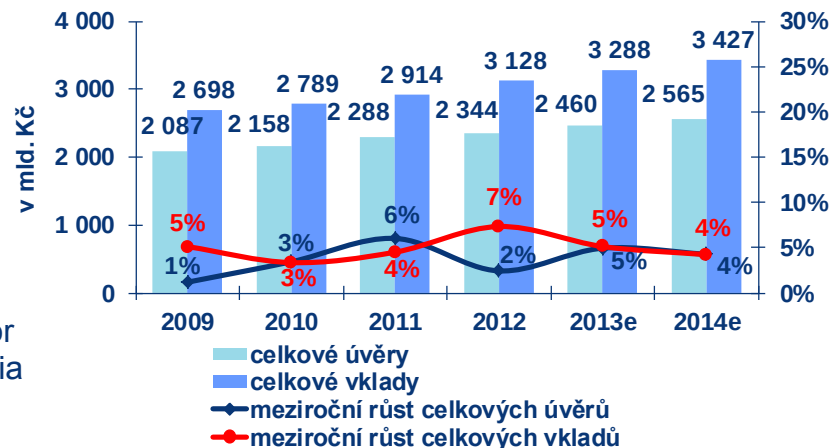
Český bankovní trh si drží svou stabilní pozici

- Silná kapitálová a likviditní pozice: Tier 1 přes 17 % (3. čtvrtletí 2013)
- S poměrem úvěrů vůči vkladům na nízkých 74 % je bankovní trh nezávislý na cizích zdrojích
- Podíl NPL stabilní na 5,9 % (11/2013)
- ROE na 20 % (3. čtvrtletí 2013)
- Zlepšení důvěry spotřebitelů zvyšuje poptávku po úvěrech. Nové hypotéky v roce 2013 zaznamenaly téměř 30% meziroční růst a dosáhly historicky nejvyšší hodnoty 160 mld. Kč
- Nové spotřebitelské úvěry taktéž vzrostly meziročně o téměř 30 %
- Na druhé straně prostředí nízkých úrokových sazeb snižuje provozní výsledek českých bank (meziročně pokles o 2,2 % za 1.-3. čtvrtletí 2013)
 - Čistý úrokový výnos za stejné období klesl meziročně o 4 %. Důvodem je vývoj klientských sazeb. Zatímco sazby na vkladech jsou blízko nule a není zde již prostor pro další snižování, průměrná sazba klientského portfolia pokračuje v poklesu, tak jak je celkové portfolio ředěno novými (levnějšími) úvěry

Bankovní trh - vývoj celkových aktiv



Bankovní trh - vývoj úvěrů a vkladů



Zdroj: ČNB, odhady ČS pro roky 2013, 2014

Vývoj bankovního trhu– Dluh domácností postupně roste

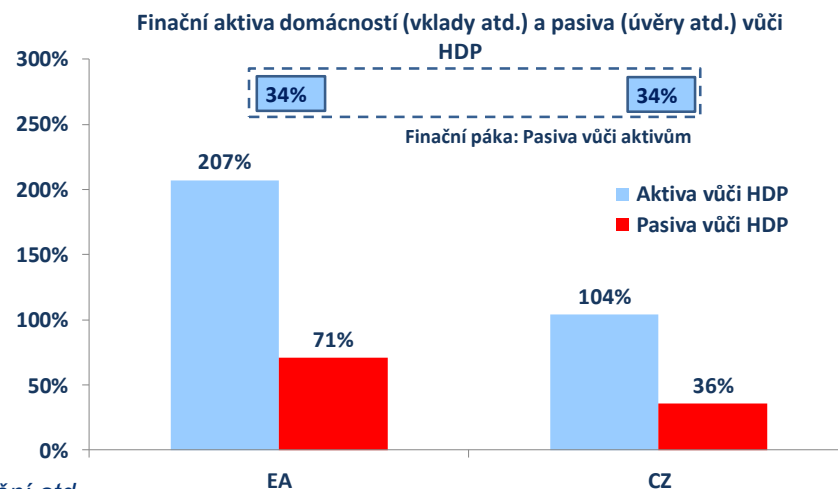
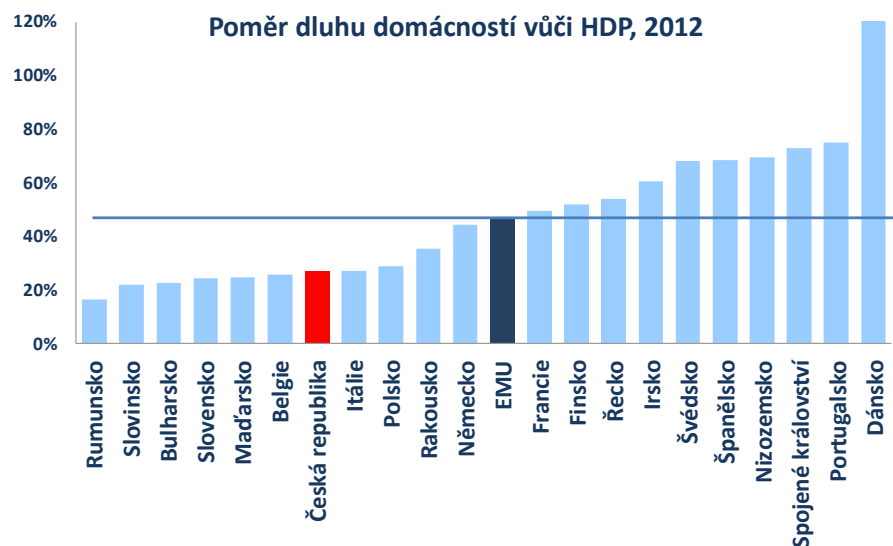
– Úvěry domácnostem jsou zpátky na rostoucí trajektorii

- Nové hypoteční úvěry zaznamenaly nový rekord v roce 2013 a objem nesplacených hypoték vzrostl meziročně o 9 %
- Objemy nových spotřebitelských úvěrů jsou stále významně pod předkrizovými roky, nicméně objem nesplacených úvěrů se vrátil k růstu po téměř dvou letech stagnace

Můžeme očekávat, že se tempo růstu bude podobat předkrizovým rokům?

- V porovnání se zeměmi eurozóny je poměr dluhu českých domácností vůči HDP znatelně nižší (polovina průměru EMU)
- Na druhé straně, poměr pasiv vůči aktivům domácností dává docela jiný obrázek: domácnosti EMU jsou více zadlužené, ale také bohatší=mohou si dovolit větší zadlužení
- České domácnosti se musí stát movitější, což je podstatně pomalejší proces než se stát více zadluženým
- Tudíž, úvěry domácnostem by měly postupně růst v následujících letech, ale boom předkrizových let je zcela jistě pryč

Pozn: Aktiva zahrnují také investice v podílových fondech, životní pojištění atd.



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

– Přehled aktuálních tržních podílů

– První pozice:

- podle počtu klientů (5,3 mil.)
- v celkových hypotékách (podíl 28 %)
- v celkových spotřebitelských úvěrech, včetně kreditních karet a kontokorentů (podíl 35 %)
- podle celkových vkladů (podíl 20 %)
 - 27 % retailové vklady, 10 % korporátní vklady
- v platebních kartách (podíl 31 %)*
 - 15 % v kreditních kartách*

– Druhá pozice:

- podle celkových aktiv (podíl 19 %)
- podle celkových úvěrů klientům (podíl 20 %)
 - 24 % retailové úvěry, 19 % korporátní úvěry
- na trhu podílových fondů (podíl 26 %)

– 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

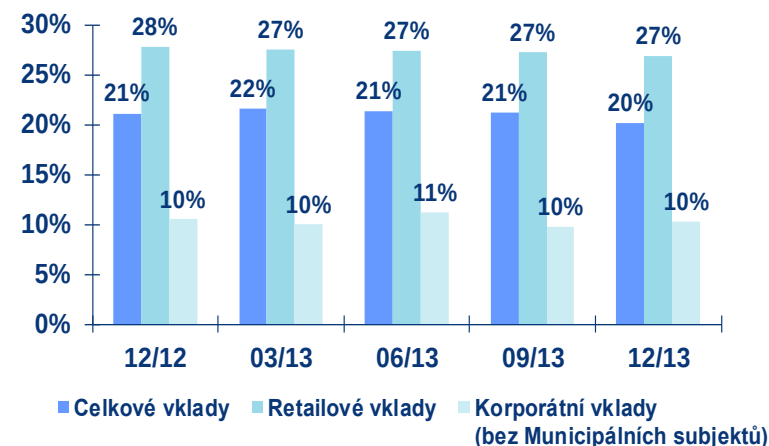
Zdroje: statistika ČNB, MMR, AKAT, Asociace bankovních karet,

* Údaje k září 2013, data za prosinec ještě nejsou dostupná

Vývoj podílů na trhu - aktiva



Vývoj podílů na trhu - pasiva



– Výkonnost České spořitelny

- Finanční výkazy
- Analýza výkonnosti

– Ekonomika

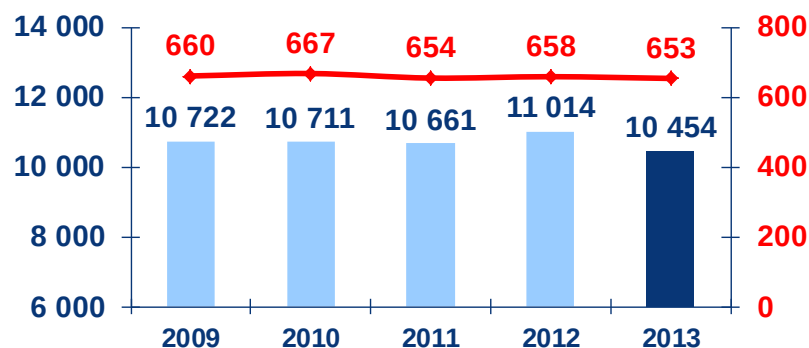
- Makroekonomický vývoj

– Bankovní trh

- Vývoj bankovního trhu
- Tržní podíly

– Přílohy

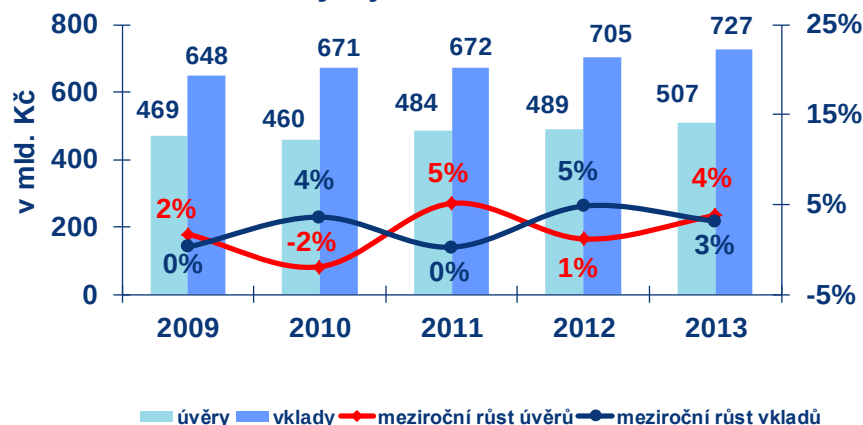
Počet zaměstnanců a počet poboček



Zaměstnanci Pobočky

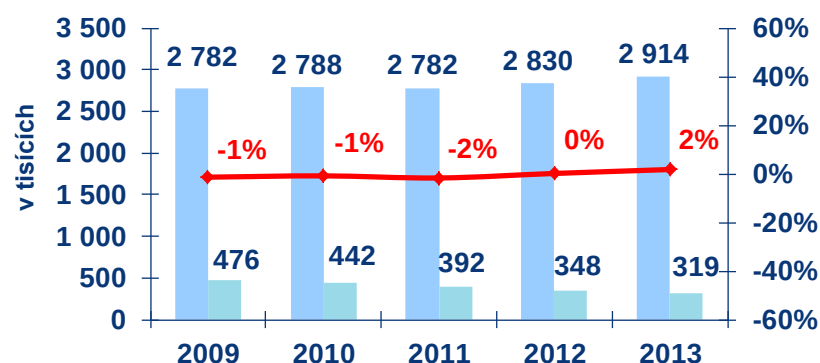
Pozn.: Počet zaměstnanců ke konci období

Vývoj úvěrů a vkladů



úvěry vklady meziroční růst úvěrů meziroční růst vkladů

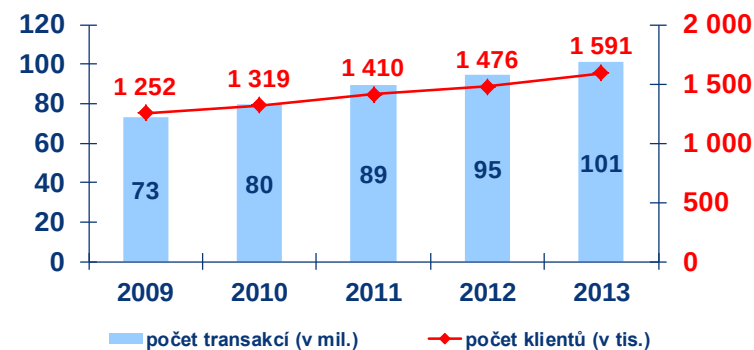
Vývoj počtu debetních a kreditních karet*



debetní karty kreditní karty karty celkem meziroční růst

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

Vývoj Internetového bankovníctví (SERVIS 24 + BUSINESS 24)



počet transakcí (v mil.) počet klientů (v tis.)

Čistý zisk vybraných dceřiných společností

- Čistý zisk **Stavební spořitelny ČS** byl ovlivněn poklesem čistého úrokového výnosu (způsobeno propadem 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 rok 2013 nejsou srovnatelné s rokem 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 (+9 % meziročně)



IFRS, mil. Kč	2013	2012	Změna v %
Stavební spořitelna ČS	535	649	-18%
sAutoleasing	97	74	31%
ČS Penzijní společnost*	-35	-	-
Factoring ČS	62	58	6%

* Jedná se pouze o zisk ČS Penzijní společnosti, ne celého fondu.

Struktura úvěrového portfolia Finanční skupiny ČS

Úvěry nefinančním institucím

FS ČS: úvěry klientům

v mil. Kč, IFRS

	31.12.2011		31/12/2012		31.12.2013		Meziroční změna	
	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl	Objem	Podíl
I. KORPORÁTNÍ A RETAILOVÉ PORTFOLIO	440 637	91,1%	449 139	91,8%	472 773	93,2%	23 633	5,3%
1. KORPORÁTNÍ PORTFOLIO	179 493	37,1%	185 425	37,9%	196 839	38,8%	11 414	6,2%
GCIB - korporátní a investiční bankovnictví EG	68 270	14,1%	64 016	13,1%	68 645	13,5%	4 629	7,2%
Velké podniky	34 063	7,0%	33 121	6,8%	34 733	6,8%	1 611	4,9%
Korporátní hypotéky a financování nemovitostí	34 207	7,1%	30 894	6,3%	33 912	6,7%	3 018	9,8%
Korporátní portfolio ČS	111 223	23,0%	121 410	24,8%	128 195	25,3%	6 785	5,6%
Velké podniky	28 643	5,9%	32 453	6,6%	36 574	7,2%	4 121	12,7%
Malé a střední podniky	62 667	13,0%	69 457	14,2%	71 814	14,2%	2 357	3,4%
Hypotéky (Malé a střední podniky)	6 073	1,3%	6 426	1,3%	7 578	1,5%	1 152	17,9%
Veřejný sektor	13 840	2,9%	13 074	2,7%	12 229	2,4%	-845	-6,5%
2. RETAILOVÉ PORTFOLIO	261 144	54,0%	263 714	53,9%	275 934	54,4%	12 220	4,6%
Kreditní karty	5 395	1,1%	5 055	1,0%	4 672	0,9%	-382	-7,6%
Spotřebitelské úvěry	71 985	14,9%	67 435	13,8%	65 068	12,8%	-2 367	-3,5%
Sociální úvěry	1 946	0,4%	1 652	0,3%	1 390	0,3%	-262	-15,9%
Hypoteční úvěry FO	127 569	26,4%	139 158	28,5%	155 099	30,6%	15 942	11,5%
Malé podniky	20 086	4,2%	17 410	3,6%	15 746	3,1%	-1 664	-9,6%
Komerční hypotéky	26 297	5,4%	24 960	5,1%	26 065	5,1%	1 105	4,4%
Veřejný sektor	7 866	1,6%	8 045	1,6%	7 894	1,6%	-152	-1,9%
II. FINANČNÍ TRHY	939	0,2%	2 332	0,5%	114	0,0%	-2 218	-95,1%
Banka: úvěry klientům	441 576	91,3%	451 471	92,3%	472 886	93,2%	21 415	4,7%
III: Dceřiné společnosti	60 827	12,6%	56 528	11,6%	54 259	10,7%	-2 269	-4,0%
IV. Konsolidační položky	-18 862	-3,9%	-18 896	-3,9%	-19 677	-3,9%	-781	4,1%
Skupina: úvěry klientům	483 541	100,0%	489 103	100,0%	507 469	100,0%	18 366	3,8%

Hospodářské výsledky po čtvrtletích

v mil. Kč	Q1 2012	Q2 2012	Q3 2012	Q4 2012	Q1 2013	Q2 2013	Q3 2013	Q4 2013
Čistý úrokový výnos	7 591	7 508	7 252	7 302	7 074	6 970	6 971	6 895
Rezervy a opravné položky k úvěrům	-1 118	-1 130	-890	-569	-914	-901	-794	-723
Čisté příjmy z poplatků a provizí	2 998	2 943	2 773	3 054	2 933	2 792	2 733	2 836
Čistý zisk z obchodování	756	189	686	519	717	647	648	671
Všeobecné administrativní náklady	-4 654	-4 682	-4 499	-4 424	-4 445	-4 435	-4 445	-4 269
Ostatní provozní výsledky	-284	-305	-660	-308	-70	-196	-635	-138
Net profit from CSPS Transformed fund	25	27	26	36	42	7	-3	59
Čisté zisky z finančních aktiv	289	209	-87	5	-95	47	-340	-157
Zisk před zdaněním	5 593	4 770	4 600	5 615	5 242	4 931	4 133	5 174
Daň z příjmu	-1 172	-1 001	-959	-1 043	-1 038	-988	-819	-1 059
Zisk za účetní období po zdanění a před kontrolními podíly	4 421	3 769	3 641	4 572	4 204	3 943	3 314	4 115
Čistý zisk za účetní období								
náležející akcionářům mateřské společnosti	4 456	3 765	3 566	4 825	4 204	3 950	3 320	4 113
náležející nekontrolním podílům	-35	4	75	-253	-0	-7	-6	2
Provozní výnosy	11 345	10 640	10 711	10 875	10 724	10 409	10 352	10 402
Provozní náklady	-4 654	-4 682	-4 499	-4 424	-4 445	-4 435	-4 445	-4 269
Provozní zisk	6 691	5 958	6 212	6 451	6 279	5 974	5 907	6 133

Výsledky České spořitelny podle segmentového vykazování Erste

v mil. EUR	2013	2012	Změna
Čistý úrokový výnos	986,3	1 113,8	(11,4%)
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	(119,2)	(139,6)	(14,6%)
Čisté příjmy z poplatků a provizí	407,6	447,2	(8,9%)
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	44,0	19,9	>100,0%
Všeobecné provozní náklady	(644,8)	(691,9)	(6,8%)
Ostatní	(50,2)	(93,2)	(46,2%)
Zisk/ztráta před zdaněním	623,7	656,2	(5,0%)
Daň z příjmu	(126,3)	(135,7)	(6,9%)
Čistý zisk za účetní období	497,3	520,5	(4,5%)
náležící nekontrolním podílům	3,7	2,5	49,5%
náležící akcionářům mateřské společnosti	493,6	518,0	(4,7%)
Provozní výnosy	1 437,8	1 580,9	(9,0%)
Provozní náklady	(644,8)	(691,9)	(6,8%)
Provozní zisk	793,0	889,0	(10,8%)

Kurz za rok 2013: 25,97 CZK/EUR (průměr za období)

Výsledky České spořitelny podle segmentového vykazování Erste - čtvrtletní vývoj

in EUR million	Q4 12	Q1 13	Q2 13	Q3 13	Q4 13	Meziroční změna
Čistý úrokový výnos	271,2	252,8	246,5	247,9	239,1	(11,9%)
Rezervy a opravné položky k úvěrům a pohledávkám	(19,1)	(34,1)	(29,2)	(32,4)	(23,5)	23,3%
Čisté příjmy z poplatků a provizí	112,7	107,2	103,7	98,9	97,8	(13,2%)
Čistý zisk/ztráta z obchodních operací	5,9	12,0	6,4	14,8	10,7	81,8%
Všeobecné provozní náklady	(160,8)	(165,5)	(163,7)	(162,8)	(152,8)	(5,0%)
Ostatní	(36,7)	(4,5)	(5,4)	(31,3)	(8,9)	(75,7%)
Zisk/ztráta před zdaněním	173,2	167,9	158,3	135,1	162,3	(6,3%)
Daň z příjmu	(34,6)	(33,7)	(32,0)	(27,4)	(33,3)	(3,8%)
Čistý zisk za účetní období	138,6	134,2	126,4	107,7	129,1	(6,9%)
náležící nekontrolním podílům	(8,8)	0,8	0,6	0,3	2,0	na
náležící akcionářům mateřské společnosti	147,4	133,4	125,8	107,3	127,1	(13,8%)
Provozní výnosy	389,8	372,1	356,6	361,6	347,6	(10,8%)
Provozní náklady	(160,8)	(165,5)	(163,7)	(162,8)	(152,8)	(5,0%)
Provozní zisk	229,0	206,5	192,9	198,8	194,8	(14,9%)

Kurz za 4. čtvrtletí 2013: 26,62 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