

**J a h r e s a b s c h l u s s   2015**

**Erste Bank  
der oesterreichischen Sparkassen AG  
FN 286283f**

## Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

## Aktiva

	EUR	EUR	TEUR 31.12.2014	TEUR 31.12.2014
<b>1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken und Postgiroämtern</b>		184.792.746,76		179.288
<b>2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind</b>		961.855.214,25		972.408
a) Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere	961.855.214,25		972.408	
b) zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassene Wechsel	0,00		0	
<b>3. Forderungen an Kreditinstitute</b>		4.945.420.775,70		5.481.911
a) täglich fällig	2.881.777.704,55		3.069.170	
b) sonstige Forderungen	2.063.643.071,15		2.412.741	
<b>4. Forderungen an Kunden</b>		14.549.878.018,21		13.755.611
<b>5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>		616.863.643,09		599.302
a) von öffentlichen Emittenten	54.382.735,62		5.480	
b) von anderen Emittenten	562.480.907,47		593.822	
darunter: eigene Schuldverschreibungen	0,00		21.946	
<b>6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>		35.366.060,03		37.555
<b>7. Beteiligungen</b>		44.666.695,09		41.597
darunter: an Kreditinstituten	28.891.766,44		27.455	
<b>8. Anteile an verbundenen Unternehmen</b>		1.169.612.334,23		1.137.661
darunter: an Kreditinstituten	1.101.946.104,06		923.258	
<b>9. Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens</b>		28.559.632,50		27.743
<b>10. Sachanlagen</b>		25.548.046,25		14.531
darunter: Grundstücke und Bauten, die vom Kreditinstitut im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden	2.807.260,92		1.390	
<b>11. Eigene Aktien oder Anteile sowie Anteile an einer herrschenden oder an mit Mehrheit beteiligten Gesellschaft</b>		0,00		0
darunter: Nennwert	0,00		0	
<b>12. Sonstige Vermögensgegenstände</b>		191.437.468,60		232.785
darunter: latente Steuerabgrenzung	34.515.972,90		34.516	
<b>13. Gezeichnetes Kapital, das eingefordert, aber noch nicht eingezahlt ist</b>		0,00		0
<b>14. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		3.811.139,29		12.991
<b>Summe der Aktiva</b>		<b>22.757.811.774,00</b>		<b>22.493.383</b>

## Posten unter der Bilanz

<b>1. Auslandsaktiva</b>		1.503.516.268,41		1.448.232
--------------------------	--	------------------	--	-----------

## Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

## Passiva

	EUR	EUR	TEUR 31.12.2014	TEUR 31.12.2014
<b>1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>		2.409.637.992,51		2.735.301
a) täglich fällig	439.904.440,09		279.837	
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	1.969.733.552,42		2.455.464	
<b>2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>		17.566.414.486,74		17.327.281
a) Spareinlagen	8.812.254.888,80		9.286.183	
darunter:				
aa) täglich fällig	4.041.001.829,17		4.168.625	
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	4.771.253.059,63		5.117.558	
b) sonstige Verbindlichkeiten	8.754.159.597,94		8.041.098	
darunter:				
aa) täglich fällig	7.982.806.955,47		7.150.979	
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	771.352.642,47		890.119	
<b>3. Verbriefte Verbindlichkeiten</b>		0,00		0
a) begebene Schuldverschreibungen	0,00		0	
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten	0,00		0	
<b>4. Sonstige Verbindlichkeiten</b>		473.823.759,75		429.874
<b>5. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		92.997.541,97		105.716
<b>6. Rückstellungen</b>		139.569.124,90		124.164
a) Rückstellungen für Abfertigungen	0,00		0	
b) Rückstellungen für Pensionen	4.403.603,00		4.975	
c) Steuerrückstellungen	0,00		0	
d) sonstige	135.165.521,90		119.189	
<b>6a. Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>		0,00		0
<b>7. Ergänzungskapital gemäß Teil 2 Titel I Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</b>		490.319.358,33		490.422
<b>8. Zusätzliches Kernkapital gemäß Teil 2 Titel I Kapitel 3 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</b>		151.122.916,67		0
<b>8a. Pflichtwandelschuldverschreibungen gemäß § 26 BWG</b>		0,00		0
<b>8b. Instrumente ohne Stimmrecht gemäß § 26a BWG</b>		0,00		0
<b>9. Gezeichnetes Kapital</b>		587.924.000,00		587.924
<b>10. Kapitalrücklagen</b>		167.862.295,75		167.862
a) gebundene	136.562.000,00		136.562	
b) nicht gebundene	31.300.295,75		31.300	
c) Rücklage für eigene Aktien	0,00		0	
<b>Übertrag</b>		22.079.671.476,62		21.968.544

**Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**

**Passiva**

	EUR	EUR	TEUR 31.12.2014	TEUR 31.12.2014
<b>Übertrag</b>		22.079.671.476,62		21.968.544
<b>11. Gewinnrücklagen</b>		238.541.889,64		335.099
a) gesetzliche Rücklage	0,00		0	
b) satzungsmäßige Rücklagen	0,00		0	
c) andere Rücklagen	238.541.889,64		335.099	
d) Rücklage für eigene Aktien	0,00		0	
<b>12. Haftrücklage gemäß § 57 Abs. 5 BWG</b>		109.513.000,00		109.513
<b>13. Bilanzgewinn</b>		330.085.407,74		80.227
<b>14. Unversteuerte Rücklagen</b>		0,00		0
a) Bewertungsreserve auf Grund von Sonderabschreibungen	0,00		0	
b) sonstige unversteuerte Rücklagen darunter:	0,00		0	
aa) Investitionsrücklage gemäß § 9 EStG 1988	0,00		0	
bb) Investitionsfreibetrag gemäß § 10 EStG 1988	0,00		0	
cc) Mietzinsrücklage gemäß § 11 EStG 1988	0,00		0	
dd) Übertragungsrücklage gemäß § 12 EStG 1988	0,00		0	
<b>Summe der Passiva</b>		22.757.811.774,00		22.493.383

**Posten unter der Bilanz**

<b>1. Eventualverbindlichkeiten</b>		8.889.937.864,43		8.345.762
darunter:				
a) Akzente und Indossamentverbindlichkeiten aus weitergegebenen Wechseln	0,00		0	
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten	8.889.937.864,43		8.345.762	
<b>2. Kreditrisiken</b>		2.284.361.771,89		2.138.909
darunter: Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften	0,00		0	
<b>3. Verbindlichkeiten aus Treuhandgeschäften</b>		210.837.168,94		238.274
<b>4. Anrechenbare Eigenmittel gemäß Teil 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</b>		1.536.176.483,10		1.594.331
darunter Ergänzungskapital gemäß Teil 2 Titel I Kapitel 4 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	326.711.613,95		434.081	
<b>5. Eigenmittelanforderungen gemäß Art. 92 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013</b>		770.813.963,81		742.602
darunter: Eigenmittelanforderungen gemäß Art. 92 Abs. 1 lit. a bis c der Verordnung (EU) Nr. 575/2013				
a) Harte Kernkapitalquote von 11,19 % (Vj: 12,5 %)	1.077.804.150,55		1.160.250	
b) Kernkapitalquote von 12,55 % (Vj: 12,5 %)	1.209.464.869,15		1.160.250	
c) Gesamtkapitalquote von 15,94 % (Vj: 17,18 %)	1.536.176.483,10		1.594.331	
<b>6. Auslandspassiva</b>		986.175.181,45		1.071.429

## Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

	EUR	EUR	TEUR Vorjahr	TEUR Vorjahr
<b>1. Zinsen und ähnliche Erträge</b>		451.245.224,79		447.816
darunter: aus festverzinslichen Wertpapieren	50.264.223,74		50.330	
<b>2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen</b>		117.454.094,83		106.088
<b>I. NETTOZINSERTRAG</b>		<b>333.791.129,96</b>		<b>341.728</b>
<b>3. Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen</b>		62.302.793,87		62.086
a) Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten und nicht festverzinslichen Wertpapieren	1.898.683,17		2.004	
b) Erträge aus Beteiligungen	5.880.351,66		15.824	
c) Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen	54.523.759,04		44.258	
<b>4. Provisionserträge</b>		327.635.500,40		321.607
<b>5. Provisionsaufwendungen</b>		43.105.010,70		38.695
<b>6. Erträge aus Finanzgeschäften</b>		7.786.783,41		7.700
<b>7. Sonstige betriebliche Erträge</b>		65.966.056,07		98.208
<b>II. BETRIEBSERTRÄGE</b>		<b>754.377.253,01</b>		<b>792.634</b>
<b>8. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen</b>		425.779.541,53		448.703
a) Personalaufwand	244.181.982,68		269.696	
darunter:				
aa) Löhne und Gehälter	184.948.123,28		183.496	
bb) Aufwand für gesetzlich vorgeschriebene soziale Abgaben und vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	43.655.688,57		44.182	
cc) sonstiger Sozialaufwand	2.499.409,39		2.448	
dd) Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	14.112.979,44		22.721	
ee) Dotierung der Pensionsrückstellung	- 571.398,00		427	
ff) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	- 462.820,00		16.422	
b) sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)	181.597.558,85		179.007	
<b>9. Wertberichtigungen auf die in den Aktivposten 9 und 10 enthaltenen Vermögensgegenstände</b>		18.402.589,58		12.133
<b>10. Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>		30.562.457,83		14.364
<b>III. BETRIEBSAUFWENDUNGEN</b>		<b>474.744.588,94</b>		<b>475.200</b>
<b>IV. BETRIEBSERGEBNIS</b>		<b>279.632.664,07</b>		<b>317.434</b>

## Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

	EUR	EUR	TEUR Vorjahr	TEUR Vorjahr
Übertrag (IV. Betriebsergebnis)		279.632.664,07		317.434
11. Saldo aus Wertberichtigungen auf Forderungen und /12. Zuführungen zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken sowie Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen auf Forderungen und aus Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken		51.836.071,37		119.981
13. Saldo aus Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie /14. Finanzanlagen bewertet sind, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen sowie Erträge aus Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie Finanzanlagen bewertet werden, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen		68.314.210,68		15.141
<b>V. ERGEBNIS DER GEWÖHNLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b>		<b>296.110.803,38</b>		<b>212.594</b>
15. Außerordentliche Erträge darunter: Entnahmen aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken	0,00	0,00	0	7.393
16. Außerordentliche Aufwendungen darunter: Zuweisungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken	0,00	0,00	0	0
17. Außerordentliches Ergebnis (Zwischensumme aus Posten 15 und 16)		0,00		7.393
18. Steuern vom Einkommen und Ertrag		50.803.990,91		36.985
19. Sonstige Steuern, soweit nicht in Posten 18 auszuweisen		12.005.535,92		10.905
<b>VI. JAHRESÜBERSCHUSS</b>		<b>233.301.276,55</b>		<b>172.097</b>
20. Rücklagenbewegung darunter: Dotierung der Haftrücklage Auflösung der Haftrücklage	0,00 0,00	- 96.556.939,36	0 0	92.038
<b>VII. JAHRESGEWINN</b>		<b>329.858.215,91</b>		<b>80.059</b>
21. Gewinnvortrag		227.191,83		169
22. Auf Grund eines Gewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne		0,00		0
<b>VIII. BILANZGEWINN</b>		<b>330.085.407,74</b>		<b>80.227</b>

**Anhang zum Jahresabschluss 2015**  
**Erste Bank**  
**der oesterreichischen Sparkassen AG**

<b>1</b>	<b>Allgemeine Angaben .....</b>	<b>9</b>
1.1	Einleitung.....	9
1.2	Haftungsverbund .....	9
1.3	Offenlegungspflichten gemäß Teil 8 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013.....	10
1.4	Größenklasse gemäß § 221 UGB.....	10
1.5	Patronatserklärungen.....	10
<b>2</b>	<b>Angaben zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden .....</b>	<b>12</b>
2.1	Generalnorm.....	12
2.2	Bewertungsmethoden.....	12
2.2.1	Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten.....	12
2.2.2	Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen .....	12
2.2.3	Forderungen .....	12
2.2.4	Wertpapiere .....	13
2.2.5	Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen .....	13
2.2.6	Derivate .....	13
2.2.7	Verbindlichkeiten .....	13
2.2.8	Rückstellungen .....	13
2.2.9	Treuhandvermögen.....	14
<b>3</b>	<b>Abweichung von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden .....</b>	<b>15</b>
<b>4</b>	<b>Angaben zur Bilanz .....</b>	<b>16</b>
4.1	Fristengliederung Forderungen, Guthaben und Verpflichtungen .....	16
4.2	Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in Fremdwährung.....	16
4.3	Forderungen an und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen und gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht .....	16
4.4	Beziehungen zu verbundenen Unternehmen .....	17
4.5	Gruppenbesteuerung .....	17
4.6	Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen .....	17
4.7	Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen.....	18
4.8	Wertpapier-Handelsbuch .....	18
4.9	Wertpapiere .....	18
4.10	Unterschiedsbeträge bei Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren .....	18

4.11	Unterschiedsbeträge zum Börsehandel zugelassener Wertpapiere, die nicht die Eigenschaft von Finanzanlagen haben .....	18
4.12	Derivative Finanzinstrumente.....	19
4.13	CVA/DVA.....	20
4.14	Anhangsangaben in Zusammenhang mit Sicherungsgeschäften .....	20
4.15	Finanzinstrumente des Anlagevermögens .....	22
4.16	Im Folgejahr fällig werdende Wertpapiere.....	23
4.17	Bestand und Zugang von eigenen Aktien oder Anteile sowie Anteile an einer herrschenden oder an mit Mehrheit beteiligten Gesellschaft .....	23
4.18	Aufgliederung des Kernkapitals und der ergänzenden Eigenmittel gemäß § 64 Abs. 1 Z 16 BWG .....	24
4.19	Treuhandgeschäfte.....	24
4.20	Wertpapierleihegeschäfte .....	24
4.21	Nachrangige Vermögensgegenstände .....	25
4.22	Anlagevermögen.....	25
4.23	Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens.....	25
4.24	Sonstige Vermögensgegenstände .....	25
4.25	Aktive Steuerabgrenzung.....	25
4.26	Leasing- und Mietverpflichtungen .....	26
4.27	Bilanzierung der Beiträge an die Einlagensicherungseinrichtungen .....	26
4.27.1	Abwicklungsfonds (Recovery & Resolution Fund).....	26
4.27.2	Einlagensicherungsfonds (Deposit Guarantee Scheme) .....	26
4.27.3	IPS Fonds (Ex-Ante-Fonds) .....	27
4.28	Sonstige Verbindlichkeiten.....	27
4.29	Aufgenommene nachrangige Verbindlichkeiten .....	28
4.30	Rückstellungen für Pensionen .....	28
4.31	Sonstige Rückstellungen .....	28
4.32	Grundkapital .....	28
4.33	Nachrangiges Kapital.....	28
4.34	Vermögensgegenstände, die als Sicherheit für Verbindlichkeiten gewidmet sind.....	28
4.35	Mündelgeldspareinlagen.....	29
4.36	Termingeschäfte .....	29
4.37	Eventualverbindlichkeiten .....	29
4.38	Bedeutende Kreditrisiken .....	29
<b>5</b>	<b>Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung .....</b>	<b>30</b>
5.1	Aufgliederung nach geographischen Märkten .....	30
5.2	Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen.....	30



5.3	Erträge für Verwaltungs- und Agenturdienstleistungen gegenüber Dritten .....	30
5.4	Sonstige betriebliche Erträge .....	30
5.5	Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten .....	30
5.6	Erträge / Aufwendungen (Vj) für Abfertigungen.....	30
5.7	Aufwendungen für Abschlussprüfer .....	30
5.8	Sonstige betriebliche Aufwendungen .....	30
5.9	Negativzinsen .....	31
5.10	Aus steuerrechtlichen Gründen unterlassene Zuschreibungen .....	31
5.11	Belastung der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit durch Steuern.....	31
5.12	Rücklagenbewegung .....	31
5.13	Gesamtkapitalrentabilität .....	31
5.14	Gewinnverteilungsvorschlag .....	31
<b>6</b>	<b>Angaben zu Organen und Arbeitnehmern.....</b>	<b>32</b>
6.1	Anzahl der Arbeitnehmer .....	32
6.2	Kredite an Vorstand und Aufsichtsrat.....	32
6.3	Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen .....	32
6.4	Organbezüge .....	32
6.5	Namen der Organmitglieder.....	33

Beilage 1 zum Anhang: Anlagenspiegel

Beilage 2 zum Anhang: Anteilsbesitz der Erste Bank per 31. Dezember 2015

## **1 ALLGEMEINE ANGABEN**

### **1.1 Einleitung**

Die Aufstellung des Jahresabschlusses 2015 erfolgte nach den Bestimmungen des Unternehmensgesetzbuches (UGB) unter Berücksichtigung der einschlägigen Bestimmungen des Bankwesengesetzes (BWG) in der jeweils geltenden Fassung.

Die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (im Folgenden kurz als Erste Bank bezeichnet) ist als Tochterunternehmen in den Konzernabschluss der Erste Group Bank AG in Wien einbezogen.

Die Offenlegung der von der Konzernmutter aufgestellten Konzernabschlüsse erfolgt in Wien.

### **1.2 Haftungsverbund**

Die Erste Bank ist Mitglied des im Jahr 2001 geschaffenen, ab 1. Jänner 2002 wirksam gewordenen Haftungsverbundes der Sparkassengruppe. Diesem gehören neben der Erste Group Bank AG alle österreichischen Sparkassen, ausgenommen die Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft und die UniCredit Bank Austria AG, an.

Nach den Bestimmungen der Grundsatzvereinbarung, abgeschlossen zwischen der Erste Group Bank AG und den teilnehmenden Sparkassen, ist die solidarische Erfüllung der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (dies betrifft alle Einlagen gemäß § 1 Abs. 1 Z 1 BWG, alle Geldforderungen auf Grund von Guthaben aus Bankgeschäften, alle Geldforderungen aus der Begebung von Wertpapieren, ausgenommen Eigenmittelbestandteile gemäß Art. 26ff, 51ff, 62ff CRR und Forderungen aus strafrechtlich relevanten Transaktionen) abhängig von der jeweiligen Kapitalisierung der einzelnen Mitglieder gegeben.

Im Jahr 2007 wurde die Zusammenarbeit der Sparkassen durch den Abschluss einer Zusatzvereinbarung verstärkt. Im Dezember 2009 haben sich auch Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft und Erste Group Bank AG zu einer verstärkten Integration entschlossen und gemeinsam mit der ERSTE Bank der oesterreichischen Sparkassen AG eine „Trilaterale Haftungsvereinbarung“ abgeschlossen, die aus kartellrechtlicher Sicht ebenfalls einen Zusammenschluss darstellt, dem am 27. Mai 2010 durch die europäische Wettbewerbsbehörde die Genehmigung erteilt wurde.

Im Jahr 2013 wurde die Zusammenarbeit der Sparkassen durch den Abschluss der Zweiten Zusatzvereinbarung weiter verstärkt. Ziel der 2013 geschlossenen und seit 1.1.2014 gültigen Vereinbarung ist, neben der Ausweitung der Steuerungselemente durch die Erste Group Bank AG, die Erfüllung der gemäß Art. 4 Abs. 1 Ziffer 127 CRR geforderten Voraussetzungen durch den Haftungsverbund zu ermöglichen. Teilnehmende Sparkasse an dem 2013 abgeschlossenen Vertrag ist auch die Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft, die mit den anderen Verbundmitgliedern ein Institutionelles Sicherungssystem (IPS) gemäß Art. 113 Abs. 7 CRR bildet.

Die unter Berücksichtigung der BWG-Anforderungen und allgemeiner Höchstgrenzen zu erbringenden individuellen Leistungen der einzelnen Haftungsverbund/IPS-Mitglieder bestehen in Unterstützungsmaßnahmen für die Verbund-Mitglieder (wie z. B. Gewährung von Liquiditätshilfen, Einräumung von Darlehen, Übernahme von Garantien, Zufuhr von Eigenkapital) und nach Leistung der gesetzlichen Einlagensicherung in der Erfüllung der gemäß der Grundsatzvereinbarung abgesicherten Kundenforderungen im Falle des Konkurses eines Mitgliedes. Das Ausmaß der individuellen Leistungen der einzelnen Mitglieder in einem Anlassfall ist daher nicht bestimmbar, wobei auch jene Beträge, welche die Mitglieder im Rahmen der gesetzlichen Einlagensicherung zur Verfügung stellen, angerechnet werden. Aufgrund der neuen gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen wurden die Höchstgrenzen für Unterstützungsmaßnahmen der

einzelnen Mitglieder angehoben sowie ein ex-ante Fonds eingerichtet. In den ex-ante Fonds wird quartalsmäßig 10 Jahre lang einbezahlt.

Die Einzahlungen der einzelnen Sparkassen werden im Jahresabschluss als Beteiligung an der IPS GesbR – welche den ex-ante Fonds verwaltet - ausgewiesen. Im Ausmaß der Einzahlungen der Sparkassen erfolgt die Dotierung einer Gewinnrücklage, welche nicht den Eigenmittel zugerechnet wird. Diese Gewinnrücklage stellt aufgrund der vertraglichen Regelungen eine gebundene Rücklage dar. Eine Auflösung dieser gebundenen Gewinnrücklage darf nur bei Inanspruchnahme des ex-ante Fonds aufgrund eines Schadensfalles erfolgen. Diese Rücklage kann daher intern nicht zur Verlustabdeckung verwendet werden.

Derzeit bestehen drei Einlagensicherungseinrichtungen:

- Abwicklungsfonds (Recovery & Resolution Fund)
- Einlagensicherungsfonds (Deposit Guarantee Scheme)
- IPS Fonds (Ex-Ante-Fonds)

Die gesetzliche Grundlage für diese drei Einlagensicherungseinrichtungen, die zu leistenden Beiträge und deren Bilanzierung wird in Kapitel 4.27 Bilanzierung der Beiträge an die Einlagensicherungseinrichtungen behandelt.

Die Mitglieder des Haftungsverbundes/IPS bilden mit der Erste Group Bank AG eine Kreditinstitutsgruppe gemäß § 30 BWG, deren übergeordnetes Kreditinstitut die Erste Group Bank AG ist.

Dies erfordert, dass die Erste Group Bank AG eine Konsolidierung der Eigenmittel gemäß Art. 18 ff CRR sowie der risikogewichteten Bemessungsgrundlage gemäß Art. 92 CRR der Mitglieder des Haftungsverbundes vornimmt. Zum Zwecke der Einbeziehung in den Konzernabschluss der Erste Group Bank AG wird ein nach International Financial Reporting Standards (IFRS) aufgestelltes Reporting Package an die Erste Group Bank AG übermittelt.

### **1.3 Offenlegungspflichten gemäß Teil 8 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013**

Bezüglich der Offenlegungspflichten gemäß Teil 8 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 verweisen wir auf die Homepage und auf den Geschäftsbericht der Erste Group Bank AG. Bezüglich der Offenlegung der Vergütungspolitik gemäß § 26 Abs. 4 BWG verweisen wir grundsätzlich auf die Homepage der Erste Bank.

### **1.4 Größenklasse gemäß § 221 UGB**

Die Erste Bank ist wie in den beiden vergangenen Jahren als große Kapitalgesellschaft einzustufen.

### **1.5 Patronatserklärungen**

Es besteht eine Patronatsvereinbarung zwischen der Erste Bank und der Die Zweite Wiener Vereins-Sparcasse (im Folgenden „Die Zweite“), die eine dauerhafte Einhaltung der bankwesenrechtlichen Bestimmungen, insbesondere der Eigenmittelvorschriften, für die „Die Zweite“ gewährleisten soll.

In einer weiteren Patronatserklärung zwischen der Erste Bank und der Sparkasse Mühlviertel West Bank AG hat die Erste Bank die Verpflichtung übernommen, für eine dauerhafte Einhaltung der bankwesenrechtlichen Eigenmittelvorschriften in der Sparkasse Mühlviertel West Bank AG zu sorgen. Dies auch dann, wenn durch entsprechende notwendige Eigenkapitalmaßnahmen mit Zustimmung der übrigen Aktionäre der Beteiligungsanteil der Erste Bank auf über 50 % ausgeweitet wird.

Weiters hat sich die Erste Bank als Miteigentümer der Neuen Eisenstädter gemeinnützigen Bau-, Wohn- und Siedlungsgesellschaft m.b.H., Eisenstadt (in der Folge kurz „Neue Eisenstädter“) gemeinsam mit dem Miteigentümer Raiffeisenlandesbank Burgenland Waren- und Revisionsverband, Eisenstadt gegenüber der Marktgemeinde Neudörfel als Mieter des Grundstückes Nr. 330/2, EZ 17 GB 30110 Neudörfel verpflichtet, dafür zu sorgen, dass die vermietende „Neue Eisenstädter“ an die Marktgemeinde Neudörfel eine Kaufoption für dieses Grundstück einräumt, gemäß der die Marktgemeinde Neudörfel das Objekt nach Ablauf von 12 Jahren ab Beginn des Mietvertrages erwerben kann, wobei der Kaufpreis den getätigten Investitionskosten entsprechen soll.

In einer weiteren Patronatserklärung zwischen Erste Bank und dem Amt der Burgenländischen Landesregierung verpflichtet sich die Erste Bank als Miteigentümerin der „Neuen Eisenstädter“ dafür zu sorgen, dass die „Neue Eisenstädter“ ihre Verpflichtungen gegenüber Wohnbauförderung und Wohnungsinhabern erfüllen kann, wenn erforderlich auch durch zusätzliche Ausstattung mit Eigenkapital bis zu EUR 3 Mio. Weiters wird die Erste Bank bis zum Ende der Wirksamkeit dieser Erklärung, das ist der 31.12.2017, ihren Beteiligungsanteil von derzeit 49,98 % nicht verringern. Eine gleichlautende Erklärung hat auch der zweite Haupteigentümer Raiffeisenlandesbank Burgenland Waren- und Revisionsverband, Eisenstadt abgegeben.

## **2 ANGABEN ZU DEN BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN**

### **2.1 Generalnorm**

Der Jahresabschluss wurde unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, aufgestellt.

Bei der Bewertung der Vermögensgegenstände und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung beachtet und eine Fortführung des Unternehmens unterstellt.

Dem Vorsichtsprinzip wurde unter Berücksichtigung der Besonderheiten des Bankgeschäftes Rechnung getragen.

### **2.2 Bewertungsmethoden**

#### **2.2.1 Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten**

Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten, Valuten und Fremdwährungsschecks wurden mit dem Referenzkurs der EZB per 31.12.2015 bewertet. Jene Währungen, für die die EZB keinen Referenzkurs veröffentlicht, wurden mit dem Devisen-Mittelkurs der Erste Group Bank AG bewertet.

Devisentermingeschäfte und Währungsswaps wurden grundsätzlich mit dem Devisenterminkurs angesetzt.

#### **2.2.2 Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen**

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen wurden mit Anschaffungskosten bewertet, soweit nicht auf Grund einer voraussichtlich dauernden Wertminderung eine Abwertung erforderlich war. Für Verlustabdeckungen von Tochtergesellschaften wurden, sofern erforderlich, entsprechende Rückstellungen gebildet.

Bei der Ermittlung des Nutzungswertes wurde der Barwert der künftigen Cash-Flows der jeweiligen Gesellschaft berechnet, indem diese auf den Bewertungsstichtag 31. Dezember abgezinst wurden. Die zu Grunde liegenden Zahlungsströme basieren auf einem Planungshorizont von 5 Jahren. Über diesen Zeitraum hinausgehend wurde eine ewige Rente angesetzt.

Die abgezinsten Zahlungsströme setzen sich aus künftig erwarteten Gewinnen sowie aus sich auf Grund von bankenspezifischen Kapitalerfordernissen ergebenden Kapitalüberschüssen bzw. Kapitalfehlbeträgen zusammen.

Der für die Berechnung herangezogene Zinssatz wurde anhand des CAPM (Capital Asset Pricing Model) berechnet. Wesentliche Inputfaktoren dafür sind:

- Risikofreier Zinssatz (Quelle: Zinsstrukturkurve nach Svensson Methode für 30-jährige deutsche Bundesanleihe)
- Marktrisikoprämie
- Betafaktor
- Gewichtete Länderrisikoprämie (Quelle: Damodaran)

#### **2.2.3 Forderungen**

Die Bewertung der Forderungen an Kreditinstitute und Kunden, Wechsel und sonstige Vermögensgegenstände erfolgte nach den Vorschriften des § 207 UGB. Erkennbare Risiken wurden durch entsprechende Wertberichtigung Rechnung getragen.

Kleinkredite an Private und Unternehmen wurden nach statistischen Risikomerkmale bewertet. Weiters wurden Portfoliowertberichtigungen gebildet.

#### **2.2.4 Wertpapiere**

Bei Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren des Anlagevermögens wird der Unterschiedsbetrag zwischen Anschaffungskosten und Rückzahlungsbetrag gemäß § 56 Abs. 2 BWG zeitanteilig abgeschrieben bzw. zeitanteilig über die gesamte Restlaufzeit bis zur Rückzahlung als Ertrag gemäß § 56 Abs. 3 BWG aufgelöst. Bei nachhaltigen Wertminderungen wird gemäß § 204 Abs. 2 UGB auf den niedrigeren Tageswert zum Bilanzstichtag abgeschrieben. Bei Wegfall des Grundes für die nachhaltige Wertminderung wird wieder auf den niedrigeren Wert zwischen Tageswert und fortgeschriebenen Anschaffungswert zugeschrieben. Wertpapiere des sonstigen Umlaufvermögens werden nach dem Tageswertprinzip entsprechend den Vorschriften des § 207 UGB in Verbindung mit § 56 Abs. 5 BWG bewertet.

#### **2.2.5 Immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen**

Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen wurden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige lineare Abschreibungen und – so erforderlich – außerplanmäßige Abschreibung, bewertet.

Die Abschreibungsdauer beträgt für

- immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens zwischen 4 und 15 Jahren,
- Bauten zwischen 25 und 50 Jahren und
- sonstige Sachanlagen zwischen 5 und 20 Jahren.

Geringwertige Wirtschaftsgüter wurden im Zugangsjahr voll abgeschrieben und als Abgänge erfasst.

#### **2.2.6 Derivate**

Im Bereich des Derivatgeschäftes gelangten die Bestände grundsätzlich nach folgenden Bewertungsgrundsätzen zur Ausweisung:

Sicherungsgeschäfte wurden gemeinsam mit dem Underlying als Bewertungseinheit bilanziert. Bei sonstigen Produkten des Bankbuches (strategische Positionen) wurden die auf die Periode entfallenden laufenden Zinsbeträge erfolgsmäßig abgegrenzt. Negative Marktwerte wurden in der GuV erfasst, positive Marktwerte wurden nicht angesetzt.

Credit Value Adjustments (CVA) bzw. Debit Value Adjustments (DVA) wurden bei der Marktwertermittlung berücksichtigt.

#### **2.2.7 Verbindlichkeiten**

Verbindlichkeiten wurden mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Kapitalsparbücher und Sparbriefe wurden mit dem jeweiligen anteiligen Jahreswert angesetzt.

#### **2.2.8 Rückstellungen**

Die Rückstellungen wurden in Höhe des Betrages gebildet, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig war.

Die Verpflichtungen aus den Abfertigungsanwartschaften aller mit Stichtag 31.12.2007 aktiven MitarbeiterInnen der Erste Bank wurden im Geschäftsjahr 2007 an die Sparkassen Versicherung AG Vienna Insurance Group ausgelagert. Die Berechnung der auszulagernden Ansprüche für Abfertigungen erfolgte aufgrund eines versicherungsmathematischen Gutachtens nach IFRS-

Grundsätzen. Die Bewertung erfolgte nach IAS 19 unter Verwendung der Projected Unit Credit Method. Im Berichtsjahr wurde eine Anpassung der Berechnungsparameter an die geänderten Marktverhältnisse vorgenommen, indem der Rechenzinssatz von 2 % auf 2,45 % erhöht wurde. Der Kollektivvertragstrend von 2 % wurde auf 1,70 % gesenkt. Der Schema-Trend von 0,8 % sowie der individuelle Karrieretrend von 0,1 % blieben unverändert. Die nach unternehmensrechtlichen Vorschriften und unter zu Grunde Legung der oben angeführten Parameter errechnete Abfertigungsverpflichtung der Erste Bank beträgt EUR 67.634.699,00 und wird in der Bilanz unter dem Strich als Eventualverbindlichkeit ausgewiesen. Das bei der Versicherungsgesellschaft für die Erfüllung der ausgelagerten Abfertigungsverpflichtungen gewidmete Guthaben ergibt zum 31.12.2015 einer Überdeckung in Höhe von EUR 3.963.798,32 der fiktiven Rückstellungen für Abfertigungen. Durch die Auslagerung der Abfertigungsansprüche an die Sparkassen Versicherung AG Vienna Insurance Group ergibt sich keine Änderung der Ansprüche der MitarbeiterInnen an die Erste Bank, diese haftet unverändert weiterhin für Abfertigungsansprüche der berechtigten MitarbeiterInnen.

Die Jubiläumsgeldrückstellung wurde mit Stichtag 31.12.2013 analog der Abfertigungsrückstellung an die Sparkassen Versicherung AG ausgelagert. Die Berechnung der auszulagernden Ansprüche für Jubiläumsgelder erfolgte aufgrund eines versicherungsmathematischen Gutachtens nach IFRS-Grundsätzen. Die Bewertung erfolgte nach IAS 19 unter Verwendung der Projected Unit Credit Method. Die nach unternehmensrechtlichen Vorschriften und unter zu Grunde Legung der oben bei der Berechnung der Abfertigungsrückstellung angeführten Parameter berechnete Jubiläumsgeldrückstellung, erhöht um einen Lohnnebenkostenzuschlag von 18 %, sowie der erstmaligen Einberechnung der Sozialversicherungsbeiträge, der ERSTE Bank beträgt EUR 16.540.922,00 und wird gleichfalls in der Bilanz unter dem Strich als Eventualverbindlichkeit ausgewiesen. Das bei der Versicherungsgesellschaft für die Erfüllung der ausgelagerten Jubiläumsgelder gewidmete Guthaben entspricht zum 31.12.2015 der Summe der fiktiven Rückstellungen für Jubiläumsgelder. Durch die Auslagerung der Jubiläumsgelder an die Sparkassen Versicherung AG Vienna Insurance Group ergibt sich keine Änderung der Ansprüche der MitarbeiterInnen an die Erste Bank, diese haftet unverändert weiterhin für die Ansprüche der berechtigten MitarbeiterInnen.

Die Pensionsrückstellung in Höhe von EUR 4.403.603,00 wurde einer adäquaten Berechnung wie die Abfertigungsrückstellung unterzogen und ist in voller Höhe dotiert. Die Bewertung der Pensionsansprüche erfolgte unter Verwendung der Barwertmethode unter Berücksichtigung von Trendannahmen.

Die Berechnungen basieren auf einem kalkulatorischen Pensionsalter von 60 Jahren für Frauen bzw. 65 Jahren für Männer unter Beachtung der gesetzlichen Übergangsbestimmungen sowie einzelvertraglicher Besonderheiten.

Es wurden keine Fluktuationsabschläge angenommen.

Als Rechnungsgrundlagen werden für alle Sozialkapitalrückstellungen die „AVÖ 2008 P - Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung – Pagler & Pagler“ in der Ausprägung für Angestellte herangezogen.

### **2.2.9 Treuhandvermögen**

Aussonderungsfähiges Treuhandvermögen wurde gemäß § 48 Abs. 1 BWG unter der Bilanz in Passiva Position U 3 „Verbindlichkeiten aus Treuhandgeschäften“ ausgewiesen.

### **3 ABWEICHUNG VON BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN**

Gegenüber dem Vorjahr wurden keine Änderungen der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden vorgenommen.



## 4 ANGABEN ZUR BILANZ

In den folgenden Anhangsangaben sind Zinsabgrenzungen nicht enthalten.

### 4.1 Fristengliederung Forderungen, Guthaben und Verpflichtungen

Fristengliederung der nicht täglich fälligen Forderungen und Guthaben und der nicht täglich fälligen Verpflichtungen gegenüber Kreditinstituten und Nichtbanken (nach Restlaufzeiten):

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 TEUR
nicht täglich fällige Forderungen und Guthaben		
bis 3 Monate	769.668.256,18	654.673
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	2.459.900.983,11	2.278.638
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	5.451.242.666,47	5.417.415
mehr als 5 Jahre	7.310.770.977,51	7.119.036
nicht täglich fällige Verpflichtungen		
bis 3 Monate	1.235.366.257,10	1.499.016
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	646.108.535,88	1.043.623
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	1.822.905.602,76	2.013.389
mehr als 5 Jahre	3.788.545.365,47	3.883.088

### 4.2 Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten in Fremdwährung

In Fremdwährung waren Vermögensgegenstände im Gesamtbetrag von EUR 2.159.007.346,35 (Vorjahr: TEUR 2.109.194) und Verbindlichkeiten im Gesamtbetrag von EUR 1.241.487.629,38 (Vorjahr: TEUR 1.408.391) vorhanden.

### 4.3 Forderungen an und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen und gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

	verbundene Unternehmen		Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	
	31.12.2015 EUR	31.12.2014 TEUR	31.12.2015 EUR	31.12.2014 TEUR
Forderungen an Kreditinstitute	4.770.210.401,92	5.223.979	80.815.316,79	107.286
Forderungen an Kunden	725.764.513,30	683.011	70.930.255,01	85.677
Schuldverschreibungen	20.588.365,81	22.336	0,00	0
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	1.264.389.678,44	1.730.344	344.075.952,01	318.853
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	159.519.150,36	110.764	5.476.538,37	17.419
Verbriefte Verbindlichkeiten	0,00	0	0,00	0
Nachrangige Verbindlichkeiten	400.000.000,00	400.000	0,00	0

Die wichtigsten Unternehmen davon sind:

- Forderungen an verbundene Unternehmen:
  - Erste Group Bank AG
  - Erste Bank und Sparkassen Leasing GmbH
  - Intermarket Bank AG
  - S Slovensko, spol. s.r.o.

- Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht:  
Österreichische Hotel- und Tourismusbank Gesellschaft m.b.H.  
„Neue Eisenstädter“ gemeinnützige Bau, Wohn- und Siedlungsgesellschaft m.b.H.  
PSA Payment Services Austria GmbH  
NÖ Bürgschaften und Beteiligungen GmbH
- Verbindlichkeiten an verbundene Unternehmen:  
Erste Group Bank AG  
Bausparkasse der österreichischen Erste Bank  
S Wohnbaubank AG  
„Sparkassen-Haftungs Aktiengesellschaft“
- Verbindlichkeiten an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht:  
Österreichische Kontrollbank AG  
NÖ Bürgschaften und Beteiligungen GmbH  
„Neue Eisenstädter“ gemeinnützige Bau, Wohn- und Siedlungsgesellschaft m.b.H.  
VMG Versicherungsmakler GmbH

#### **4.4 Beziehungen zu verbundenen Unternehmen**

Die Geschäftsbeziehungen zu verbundenen Unternehmen wurden zu branchenüblichen Konditionen abgewickelt.

#### **4.5 Gruppenbesteuerung**

Die Erste Bank ist Mitglied der steuerlichen Unternehmensgruppe gemäß § 9 Abs. 1 KStG der Erste Group Bank AG als Gruppenträger. Dabei soll generell die Stellung der Erste Bank als Gruppenmitglied so belassen werden, als ob sie ein selbständiges Steuersubjekt wäre und ihre Steuergebarung direkt mit der zuständigen Abgabenbehörde abwickeln würde.

Zwischen Gruppenmitglied und Gruppenträger besteht ein Vertrag zur Regelung des Steuerausgleichs. Die Ermittlung des Steuerausgleichs erfolgt demnach nach der Belastungsmethode: weist ein inländisches Gruppenmitglied ein positives steuerliches Ergebnis aus, dann ist eine positive Steuerumlage in Höhe von 25 % an den Gruppenträger zu entrichten. Im Falle eines negativen steuerlichen Ergebnisses erhält das inländische Gruppenmitglied keine sofortige Zahlung, vielmehr werden die negativen Ergebnisse als interner Verlustvortrag des jeweiligen Gruppenmitgliedes in Evidenz gehalten, welcher mit zukünftigen positiven Ergebnissen verrechnet werden kann.

Per 31.12.2015 bestehen seitens der Erste Bank finanzielle Verpflichtungen aus dem Steuerausgleich in Höhe von EUR 52.699.877,86 (Vorjahr: TEUR 33.128), die sich aus dem Körperschaftsteueraufwand in Höhe von EUR 52.814.349,09 (Vorjahr: TEUR 33.541) abzüglich anrechenbarer Kapitalertragsteuer von EUR 114.471,23 (Vorjahr: TEUR 412) zusammensetzen. Die bilanzierten Steuerumlagenverbindlichkeiten sowie die Steuern vom Einkommen und Ertrag beinhalten neben dieser Verpflichtung für das laufende Jahr noch Steuerumlagen für Vorjahre und sonstige Anpassungen.

Per 31.12.2015 bestehen in der Erste Bank keine künftigen steuerlichen Verpflichtungen aus quasi permanenten Differenzen im Zusammenhang mit der Verwendung von Verlusten ausländischer Gruppenmitglieder.

#### **4.6 Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen**

Eine detaillierte Aufgliederung wesentlicher Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen kann der Beilage 2 zum Anhang „Anteilsbesitz der Erste Bank per 31.12.2015“ entnommen werden.

#### 4.7 Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen

Es bestehen keine Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen, welche wesentlich und marktunüblich sind.

#### 4.8 Wertpapier-Handelsbuch

Die Erste Bank führt kein Handelsbuch.

#### 4.9 Wertpapiere

Die in Aktiva 5 bis 8 enthaltenen, zum Börsehandel zugelassenen Wertpapiere, Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen gliedern sich wie folgt:

	zum Börsehandel zugelassen,		davon bewertet wie	
	börsennotiert	nicht börsennotiert	Anlage- vermögen	andere Bewertung
	EUR	EUR	EUR	EUR
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	571.789.889,42	35.082.208,13	603.687.177,56	3.184.919,99
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	2.976.500,00	14.350.602,56	2.976.500,00	14.350.602,56

#### 4.10 Unterschiedsbeträge bei Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren

Die Anschaffungskosten bei Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren waren teilweise höher als der Rückzahlungsbetrag, der verbleibende Unterschiedsbetrag betrug EUR 40.292.285,98.

Die Anschaffungskosten bei Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren waren teilweise niedriger als der Rückzahlungsbetrag, der verbleibende Unterschiedsbetrag betrug EUR 4.159.553,26.

#### 4.11 Unterschiedsbeträge zum Börsehandel zugelassener Wertpapiere, die nicht die Eigenschaft von Finanzanlagen haben

Bei zum Börsehandel zugelassenen Wertpapieren, die nicht die Eigenschaft von Finanzanlagen haben und welche mit den Anschaffungskosten bilanziert wurden, waren die Anschaffungskosten um EUR 14.935,48 niedriger als der Marktwert.

Bei zum Börsehandel zugelassenen Wertpapieren, die nicht die Eigenschaft von Finanzanlagen haben und welche mit dem Marktwert bilanziert wurden, waren die Anschaffungskosten um EUR 246.249,56 niedriger als der Marktwert.

**4.12 Derivative Finanzinstrumente**

<b>31.12.2015</b>	Nominalwert Kauf EUR	Nominalwert Verkauf EUR	Buchwert Aktiv + / Passiv - EUR	Zeitwert positiv EUR	Zeitwert negativ EUR
<b>Zinssatzverträge</b>					
OTC-Produkte					
Zinssatzoptionen	974.051.890,74	974.051.890,74	0,00	14.310.913,88	14.310.913,88
Zinsenswaps	4.234.754.602,20	4.234.754.602,20	- 3.436.468,14	162.685.150,74	221.879.415,96
<b>Wechselkursverträge</b>					
OTC-Produkte					
Währungsoptionen	118.402.756,21	118.402.756,21	0,00	6.575.401,78	6.575.401,78
Währungsswaps	1.273.481.614,27	1.275.143.743,45	417.739,58	5.608.922,02	5.419.080,12
<b>WP-bezogene Geschäfte</b>					
OTC-Produkte					
Aktienoptionen	0,00	121.395.300,00	- 192,88	0,00	192,88
<b>Summen</b>					
OTC-Produkte	6.600.690.863,42	6.723.748.292,60	- 3.018.921,44	189.180.388,42	248.185.004,62
Gesamtsummen	6.600.690.863,42	6.723.748.292,60	- 3.018.921,44	189.180.388,42	248.185.004,62
<b>Die Buchwerte sind in folgenden Bilanzposten enthalten:</b>					
A12 Sonstige Vermögensgegenstände			47.813.598,51		
A14 Rechnungsabgrenzungsposten			85.886,37		
P04 Sonstige Verbindlichkeiten			44.861.372,07		
P05 Rechnungsabgrenzungsposten			85.886,37		
P06 Rückstellungen			5.971.147,88		
Gesamt			-3.018.921,44		
<b>31.12.2014</b>	Nominalwert Kauf TEUR	Nominalwert Verkauf TEUR	Buchwert Aktiv + / Passiv - TEUR	Zeitwert positiv TEUR	Zeitwert negativ TEUR
<b>Zinssatzverträge</b>					
OTC-Produkte					
Zinssatzoptionen	1.179.591	1.179.591	0	23.299	23.299
Zinsenswaps	4.177.495	4.177.495	-6.941	199.291	268.110
<b>Wechselkursverträge</b>					
OTC-Produkte					
Währungsoptionen	120.115	120.115	0	4.604	4.604
Währungsswaps	1.088.932	1.068.258	201	7.592	8.414
<b>Waren- und sonstige Verträge</b>					
OTC-Produkte					
Warenoptionen	2.738	2.738	0	367	367
<b>Summen</b>					
OTC-Produkte	6.568.872	6.548.197	- 7.502	235.154	305.557
Gesamtsummen	6.568.872	6.548.197	- 7.502	235.154	305.557

**Die Buchwerte sind in folgenden Bilanzposten enthalten:**

A12 Sonstige Vermögensgegenstände	49.282
A14 Rechnungsabgrenzungsposten	404
P04 Sonstige Verbindlichkeiten	46.895
P05 Rechnungsabgrenzungsposten	404
P06 Rückstellungen	9.889
Gesamt	-7.502

Der Zeitwert (Fair Value) ist derjenige Betrag, der in einem aktiven Markt aus dem Verkauf eines Finanzinstruments erzielt werden könnte oder der für einen entsprechenden Erwerb zu zahlen wäre. Sofern Marktpreise verfügbar waren, werden diese zur Bewertung herangezogen. Bei fehlenden Marktpreisen wurden Bewertungsmodelle, insbesondere das Barwertverfahren, herangezogen.

Zeitwerte für Optionen werden mit anerkannten Optionspreismodellen ermittelt. Die angewendeten Bewertungsmodelle umfassen u. a. Modelle der Black-Scholes-Klasse, Binominalmodelle, Hull-White- und GBM-Modelle.

**4.13 CVA/DVA**

Bewertungsanpassungen von OTC-Derivaten durch Credit Value Adjustments (CVA) für das Kontrahentenausfallsrisiko und Debit Value Adjustments (DVA) für das eigene Kreditrisiko werden für alle Derivate, die mit Modellpreisen bewertet werden, durchgeführt.

CVA wird durch den erwarteten Risikobetrag („expected positive exposure“) und durch die Kreditqualität des Geschäftspartners bestimmt.

DVA wird durch den erwarteten Risikobetrag („expected negative exposure“) und durch die Kreditqualität der Erste Group bestimmt.

Das in der Erste Group implementierte Verfahren für die Berechnung der erwarteten Exposure basiert für die wichtigsten Produktklassen auf einem Modell über Abbildung durch replizierende Optionen. Für die restlichen Produkte basiert die Berechnung auf einem Marktwert + Aufschlag Ansatz. Die Ausfallwahrscheinlichkeit von nicht aktiv am Markt gehandelten Counterpartys wird durch eine Anpassung der internen PDs über einen Korb von liquiden (auf dem zentraleuropäischen Markt aktiven) Emittenten durchgeführt. Dadurch werden in das Bewertungsverfahren marktbasierende Informationen integriert. Counterpartys mit liquiden Anleihe- oder CDS Quotierungen werden direkt, aus diesen Instrumenten abgeleitete, marktbasierende Ausfallwahrscheinlichkeiten zugeordnet. Für die Erste Group Bank AG als Counterparty werden die Ausfallwahrscheinlichkeiten aus den Rückkaufsniveaus für Erste Group Bank AG Anleihen abgeleitet. Bei der Ermittlung des Exposures wurden in der Regel Nettingeffekte nur für jene Counterpartys berücksichtigt, bei denen der Effekt materiell ist. Für mit Collateral Support Annex-Agreements besicherte Counterpartys wurde kein CVA angesetzt, falls die Schwellenwerte für eine Besicherung (Thresholds) nicht materiell sind.

Im Jahr 2015 wurden bei der Bewertung von Derivaten CVA/DVA in Höhe von EUR 5.970.955,00 (Vorjahr: TEUR 9.126) (CVA: EUR 6.448.494,00; DVA: EUR 477.539,00) berücksichtigt.

**4.14 Anhangsangaben in Zusammenhang mit Sicherungsgeschäften**

Die Erste Bank verwendet Zinsswaps und Währungsswaps um das Marktrisiko (Zinsänderungs-, Wechselkursrisiko) aus bilanziellen Vermögensgegenständen (Anleihen, Krediten, einzeln oder als Gruppe) und Verbindlichkeiten (Kapitalsparbücher) und derivative Kundengeschäfte abzusichern.

Entsprechend der Absicherungsstrategie werden Derivate eingesetzt, um den beizulegenden Wert von Grundgeschäften (z. B. durch Tausch von fixen gegen variable Zinszahlungsströme) und von Zahlungsströmen (z. B. Tausch von variable gegen fixe Zahlungsströme) abzusichern.

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 EUR	Veränderung EUR
<b>Positiver Zeitwert Fair Value Hedge</b>			
Microhedge	20.105.317,14	21.798.208,65	-1.692.891,51
Portfoliohedge	720.536,15	3.349.772,57	-2.629.236,42
Gesamt	20.825.853,29	25.147.981,22	-4.322.127,93
<b>Positiver Zeitwert Cash Flow Hedge</b>			
Portfoliohedge	45.067.512,36	46.994.158,40	-1.926.646,04
<b>Negativer Zeitwert Fair Value Hedge</b>			
Microhedge	-210.641.090,97	-264.563.307,28	53.922.216,31
<b>Negativer Zeitwert Cash Flow Hedge</b>			
Portfoliohedge	-2.265.890,09	-718.155,81	-1.547.734,28
<b>Gesamt</b>			
Positive Zeitwerte	65.893.365,65	72.142.139,62	-6.248.773,97
Negative Zeitwerte	-212.906.981,06	-265.281.463,09	52.374.482,03

Die Zeitwerte sind auf Basis Clean-Price angeführt und stellen daher im Fall von negativen Zeitwerten die nicht in der Bilanz erfassten Verluste aus Derivaten dar, die in einer Sicherungsbeziehung stehen. Per 31.12.2015 sind Fair Value Hedges mit Absicherungszeiträumen bis ins Jahr 2044 und Cash Flow Hedges bis ins Jahr 2028 vorhanden.

Die negativen Zeitwerte (ohne Berücksichtigung von Stückzinsen) von Derivaten zur Absicherung von Zahlungsströmen wurden nicht im Jahresabschluss erfasst, weil diesen Zahlungsströmen gegenläufige, erfolgswirksame Zahlungsströme aus den Grundgeschäften mit an Sicherheit grenzender Wahrscheinlichkeit gegenüberstehen.

Die Effektivitätsmessung erfolgt grundsätzlich mittels Critical Terms Matching. Wo dies nicht zulässig ist, erfolgt eine vierteljährliche Effektivitätsmessung mit der Methode hypothetischer Derivate.

Dabei werden für die retrospektive Effektivitätsmessung von Fair Value Hedges die Änderungen des Zeitwertes (ohne Berücksichtigung von Stückzinsen) zwischen Sicherungsgeschäft und Grundgeschäft miteinander verglichen, wobei das Grundgeschäft durch ein hypothetisches Derivat abgebildet wird. Für die prospektive Effizienzmessung von Fair Value Hedges wird die Wertänderung von Derivat und Grundgeschäft bei einem Shift der Zinskurve von einem Basispunkt miteinander verglichen.

Für die retrospektive Effizienzmessung von Cash Flow Hedges werden die seit der letzten Messung aufgelaufenen Zinsen der variablen Cash Flows aus Sicherungsgeschäft und Grundgeschäft miteinander verglichen. Für die prospektive Effizienzmessung von Cash Flow Hedges werden die Änderungen des Zeitwertes der variablen Seite zwischen Sicherungsgeschäft und Grundgeschäft miteinander verglichen, wobei das Grundgeschäft durch ein hypothetisches Derivat abgebildet wird.

**4.15 Finanzinstrumente des Anlagevermögens**

<b>31.12.2015</b>	Buchwert	Zeitwert	Stille Lasten	Stille Reserven
	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>Schuldtitel öffentlicher Stellen</b>	939.473.558,79	1.050.443.240,00		110.969.681,21
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>	102.531.634,43	98.805.620,15	3.726.014,28	
	29.300.000,00	29.657.016,65		357.016,65
<b>Forderungen an Kunden</b>	275.558,00	275.558,00		0,00
<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>	98.449.785,63	96.722.831,59	1.726.954,04	
	505.237.391,93	559.975.875,52		54.738.483,59
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>	2.976.500,00	2.897.454,00	79.046,00	
	17.285.485,60	17.502.426,03		216.940,43
<b>Gesamt</b>	203.957.920,06	198.425.905,74	5.532.014,32	
	1.491.571.994,32	1.657.854.116,20		166.282.121,88
<b>31.12.2014</b>	Buchwert	Zeitwert	Stille Lasten	Stille Reserven
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
<b>Schuldtitel öffentlicher Stellen</b>	949.869	1.081.241		131.373
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>	83.537	79.237	4.299	
	25.499	25.785		286
<b>Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>	27.658	27.418	240	
	559.072	625.827		66.755
<b>Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>	6.750	6.599	151	
	15.085	15.326		240
<b>Gesamt</b>	117.945	113.254	4.691	
	1.549.525	1.748.179		198.654

Die Abschreibung der stillen Lasten wurde unterlassen, weil die Wertminderungen voraussichtlich nicht von Dauer sind und die Kursrückgänge im Wesentlichen auf Marktänderungen zurückzuführen sind.

#### 4.16 Im Folgejahr fällig werdende Wertpapiere

Im Folgejahr werden Wertpapiere in Höhe von EUR 116.214.937,79 (Vorjahr: TEUR 136.826) fällig.

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 TEUR
Aktiva 02	75.305.950,64	22.932
Aktiva 03	0,00	6.199
Aktiva 05	40.908.987,15	106.122
Aktiva 06	0,00	1.574

#### 4.17 Bestand und Zugang von eigenen Aktien oder Anteile sowie Anteile an einer herrschenden oder an mit Mehrheit beteiligten Gesellschaft

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden so wie im Vorjahr keine Umsätze mit eigenen Aktien getätigt.



#### 4.18 Aufgliederung des Kernkapitals und der ergänzenden Eigenmittel gemäß § 64 Abs. 1 Z 16 BWG

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 TEUR
Gesamtrisikobetrag	9.635.174.547,64	9.282.522
Kernkapital (T1)	1.209.464.869,15	1.160.250
Hartes Kernkapital (CET1)	1.077.804.150,55	1.160.250
Zusätzliches Kernkapital (AT1)	131.660.718,60	0
Ergänzungskapital (T2)	326.711.613,95	434.081
Anrechenbare Eigenmittel gemäß Teil 2 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	<u>1.536.176.483,10</u>	<u>1.594.331</u>
Gesamteigenmittelerfordernis gemäß Art. 92 Abs. 1 lit. a bis c	770.813.963,81	742.602
Harte Kernkapitalquote	11,19 %	12,50%
Überschuss (+) bzw. Defizit ( - ) gem. Artikel 465 (1) a bis b CRR (Übergangsbestimmungen 2014) bezügl. harte Kernkapitalquote von 4,5 % (Vj: 4 %)	644.221.295,91	788.950
Kernkapitalquote	12,55 %	12,50%
Überschuss (+) bzw. Defizit ( - ) gem. Artikel 465 (1) a bis b CRR (Übergangsbestimmungen 2014) bezüglich Kernkapitalquote von 6 % (Vj: 5,5 %)	631.354.396,29	649.712
Gesamtkapitalquote	15,94 %	17,18%
Überschuss (+) bzw. Defizit ( - ) gem. Artikel 92 (1) a bis c CRR bezüglich Gesamtkapitalquote von 8 %	765.362.519,29	851.729

Die ermittelten Werte wurden unter Berücksichtigung der Rücklagendotierung sowie des Bilanzgewinnes (nach Abzug der vorgesehenen Dividendenausschüttung) ausgewiesen. Die Anrechenbarkeit dieser Eigenmittelbestandteile im Meldewesen ist noch von der Feststellung im Aufsichtsrat abhängig.

#### 4.19 Treuhandgeschäfte

Die Forderungen an Kunden enthalten Treuhandgeschäfte:

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 TEUR
Gemäß § 6 Abs.1a HypBG	7.899.987.168,67	7.279.087
Gemäß § 1 Abs. 6 FBSchVG	2.064.165,82	2.865

#### 4.20 Wertpapierleihegeschäfte

Verliehene Wertpapiere werden in den entsprechenden Wertpapierpositionen ausgewiesen. Der Rückforderungsanspruch wird auf Evidenzkonten geführt. Das Volumen lag bei EUR 726.596.990,00 (Vorjahr: TEUR 1.066.889).

**4.21 Nachrangige Vermögensgegenstände**

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 TEUR
Forderungen an Kreditinstitute	125.800.000,00	96.800
Forderungen an Kunden	16.544.310,00	22.544
Schuldverschreibungen	76.167,50	218
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	35.156.983,51	36.746

Gegenüber verbundenen Unternehmen oder Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, waren folgende Vermögensgegenstände nachrangig:

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 TEUR
Forderungen an Kreditinstitute	125.800.000,00	96.800
Forderungen an Kunden	16.450.000,00	22.450
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	17.285.485,60	19.476

**4.22 Anlagevermögen**

Der Grundwert der Grundstücke betrug EUR 0,00 (Vorjahr: TEUR 7).

Die Entwicklung des Anlagevermögens (Anlagenspiegel) findet sich als Beilage 1 am Ende des Anhanges.

**4.23 Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens**

In den immateriellen Vermögensgegenständen des Anlagevermögens waren solche von EUR 27.901.383,50 (Vorjahr: TEUR 23.210) enthalten, die von einem verbundenen Unternehmen oder von einem Gesellschafter, dessen Anteil den zehnten Teil des Nennkapitals erreicht, erworben wurden. Im Geschäftsjahr wurden solche Vermögensgegenstände im Betrag von EUR 14.214.189,68 erworben.

Die Buchwerte der in den immateriellen Vermögensgegenständen des Anlagevermögens inkludierten Verschmelzungsmehrwerte und Firmenwerte betragen heuer EUR 0,00 (Vorjahr: TEUR 148) aufgrund der letztmaligen Abschreibung.

Die Abschreibungsdauer wurde bei vorsichtiger Einschätzung der wirtschaftlichen Nutzungsdauer planmäßig mit 15 bzw. 5 Jahren angesetzt.

**4.24 Sonstige Vermögensgegenstände**

In den sonstigen Vermögensgegenständen waren folgende wesentliche Einzelposten enthalten:

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 TEUR
Aktive Steuerabgrenzung	34.515.972,90	34.516
Forderungen an Beteiligungen u. verbundene Unternehmen	40.595.709,80	40.944
Erfolgsabgrenzungen, Zins- und Provisionsabgrenzungen	72.976.511,37	92.421

**4.25 Aktive Steuerabgrenzung**

Grundsätzlich wird vom bestehenden Wahlrecht des Nichtansatzes von aktiven latenten Steuern gemäß § 198 Abs. 10 UGB Gebrauch gemacht. Nur für das im Zuge der Abspaltung per 31. Dezember 2007 von der nunmehrigen Erste Group Bank AG (damals: ERSTE Bank der

oesterreichischen Sparkasse AG) übernommene Vermögen, für das bereits bei der übertragenen Gesellschaft latente Steuern aktiviert worden waren, werden die aktiven latenten Steuern auch weiterhin bilanziell fortgeführt. Der fortgeführte Betrag beläuft sich per 31. Dezember 2015 auf EUR 34.515.972,90 (Vorjahr: TEUR 34.516) und ist in den sonstigen Vermögensgegenständen enthalten. Der gemäß § 198 Abs. 10 UGB insgesamt aktivierbare Betrag beläuft sich auf EUR 58.104.302,00 (Vorjahr: TEUR 63.955). Der nicht in der Bilanz angesetzte Betrag an aktiven latenten Steuern beträgt somit EUR 23.588.329,10 (Vorjahr: TEUR 29.439). Wenn der insgesamt aktivierbare Betrag unter den verbleibenden aus der Spaltung fortgeführten Wert von EUR 34.515.972,90 absinken oder ein anderweitiger, wie z. B. umgründungsbedingter Anpassungsbedarf gegeben sein sollte, erfolgt eine entsprechende Anpassung des Bilanzansatzes der aktiven Steuerabgrenzungen

#### **4.26 Leasing- und Mietverpflichtungen**

Für das folgende Geschäftsjahr bestehen Verpflichtungen aus den in der Bilanz nicht ausgewiesenen geleasteten oder gemieteten Sachanlagen von EUR 20.446.000,00 (Vorjahr: TEUR 20.116); die Summe dieser Verpflichtungen für die folgenden fünf Jahre beläuft sich auf EUR 109.900.074,00 (Vorjahr: TEUR 105.728).

#### **4.27 Bilanzierung der Beiträge an die Einlagensicherungseinrichtungen**

Im Einzelnen handelt es sich um folgende Einrichtungen:

##### **4.27.1 Abwicklungsfonds (Recovery & Resolution Fund)**

Mit dem Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken (BaSAG) wurde die EU-Richtlinie 2014/59/EU (Bank Recovery and Resolution Directive, BRRD) in österreichisches Recht umgesetzt. Das BaSAG ist mit 1. Jänner 2015 in Kraft getreten. Dieses regelt unter anderem die Schaffung eines Finanzierungsmechanismus für die Abwicklung von Kreditinstituten, der jährliche Beitragsleistungen seitens der Banken an einen zunächst auf nationaler Ebene installierten Abwicklungsfonds vorsieht. Das BaSAG legt die Zielausstattung des österreichischen Abwicklungsfonds sowie die Beitragsleistung österreichischer Kreditinstitute fest. Demnach haben die verfügbaren Mittel des Abwicklungsfonds bis zum 31. Dezember 2024 mindestens 1 % der gesicherten Einlagen aller in Österreich zugelassenen Kreditinstitute zu entsprechen. Daher ist der Fonds über einen Zeitraum von 10 Jahren aufzubauen, wobei die Beiträge soweit möglich, gleichmäßig über diesen Zeitraum zu verteilen sind.

Gemäß BaSAG entsteht die Verpflichtung zur jährlichen Beitragsleistung für jedes Kreditinstitut bereits am Beginn des Kalenderjahres. Da bis zum endgültigen Bescheid der Abwicklungsbehörde über die jährliche Beitragsleistung Unsicherheit im Hinblick auf die Höhe des Beitrages besteht, ist bis dahin eine Rückstellung im Ausmaß der erwarteten (geschätzten) Beitragsleistung zu bilden. Die Rückstellung ist nach Erhalt der endgültigen Beitragshöhe mittels Bescheid entsprechend aufzulösen.

Die Beiträge wurden mit Bescheid vorgeschrieben und betragen EUR 2.949.097,18. Die Zahlung der Beiträge erfolgte im Dezember 2015, welche im sonstigen betrieblichen Aufwand ausgewiesen ist.

##### **4.27.2 Einlagensicherungsfonds (Deposit Guarantee Scheme)**

Das System der Einlagensicherung dient dem Schutze der Einlagen von Kunden bei Kreditinstituten. Aufgrund einer EU-Richtlinie (2014/49/EU), welche in Österreich durch das Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungsgesetz (ESAEG) umgesetzt wurde, kommt es zu einer wesentlichen Änderung des Systems der Einlagensicherung in Österreich. Das ESAEG ist am 14. August 2015 in Kraft getreten. Jede Sicherungseinrichtung hat einen Einlagensicherungsfonds bestehend aus verfügbaren Finanzmitteln in der Höhe von zumindest 0,8 % der

Summe der gedeckten Einlagen der Mitgliedsinstitute (Zielausstattung) einzurichten. Diese Zielausstattung soll über einen Zeitraum von 10 Jahren erreicht werden.

Gemäß ESAEG entsteht die Verpflichtung zur jährlichen Beitragsleistung für jedes Kreditinstitut bereits am Beginn des Kalenderjahres (2015: August). Da bis zum endgültigen Bescheid der Aufsichtsbehörde über die Berechnungsmethodik Unsicherheit im Hinblick auf die Höhe des Beitrages besteht, ist bis dahin eine Rückstellung im Ausmaß der erwarteten (geschätzten) Beitragsleistung zu bilden. Die Rückstellung ist nach Erhalt der endgültigen Beitragshöhe vom jeweiligen Einlagensicherungssystem entsprechend zu verbrauchen.

Die Beiträge wurden im Dezember 2015 vorgeschrieben und betragen EUR 4.259.436,20. Die Zahlung der Beiträge erfolgte im Dezember 2015, welche im Posten sonstige Verwaltungsaufwendungen ausgewiesen ist.

#### 4.27.3 IPS Fonds (Ex-Ante-Fonds)

Der IPS Fonds ist ein Ex-Ante-Fonds des institutionellen Sicherungssystems (IPS) des Haftungsverbundes und dient zur Sicherstellung finanzieller Unterstützungsleistungen an wirtschaftlich Not leidende Mitglieder. Der IPS Fonds ist als Gesellschaft bürgerlichen Rechts ausgestaltet (IPS Fonds GesbR). Es ist vorgesehen, dass der Ex-ante-Fonds bis zum 30. September 2024 eine Zielausstattung in Höhe von EUR 250 Mio. erreicht, diese soll über 10 Jahre aufgebaut werden. Die Gesellschafter der IPS Fonds GesbR zahlen jährlich EUR 25 Mio. in Form von quartalsmäßigen Beiträgen ein. Die Ermittlung der jeweiligen Einzahlungsverpflichtung erfolgt seitens der Haftungsverbund GmbH.

Die laufende Einlagenleistung seitens der Mitglieder des institutionellen Sicherungssystems stellen im UGB Erhöhungen an der Beteiligung der IPS Fonds GesbR dar. Darüber hinaus wird in Höhe der Einlagenleistung eine zu versteuernde Rücklage aus dem Jahresüberschuss dotiert. Das zurechenbare Veranlagungsergebnis wird als Beteiligungsertrag bilanziert. Auf Seiten der teilnehmenden Institute setzt sich das zurechenbare Ergebnis zusammen wie folgt:

- dem Gewinnanteil auf Grund seiner Beteiligung zuzüglich
- den Sonderbetriebseinnahmen und –ausgaben. Diese ergeben sich aus Leistungsbeziehungen zwischen dem Gesellschafter und der Gesellschaft (Sonderbetriebseinnahmen bzw. –ausgaben sollten idR nicht vorkommen)

In 2015 wurde auf Basis der Einlagenleistung an die IPS Fonds GesbR Folgendes erfasst:

Ausgehend von einem Buchwert von EUR 4.338.829,00 zum 31.12.2014 wurde die Beteiligung an der IPS Fonds GesbR und Rücklagen um EUR 4.443.060,64 erhöht.

Im Beteiligungsertrag erfasstes zurechenbares Ergebnis der IPS Fonds GesbR betrug EUR 2.029,66.

#### 4.28 Sonstige Verbindlichkeiten

In den sonstigen Verbindlichkeiten waren folgende wesentliche Einzelposten enthalten:

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber Erste Group Bank AG aus Steuerüberrechnung (abzüglich Settlements an EGB aus Jubl.)	73.396.413,78	63.466
gegenüber der Finanzbehörde	20.676.268,64	18.633
aus Zins- und Provisionsabgrenzungen	48.487.668,54	41.929
offene Verrechnungen Zahlungsverkehr	262.081.737,60	237.251

#### 4.29 Aufgenommene nachrangige Verbindlichkeiten

Folgende, im Berichtsjahr erfolgten nachrangige Kreditaufnahmen überstiegen 10 % des Gesamtbetrages der nachrangigen Verbindlichkeiten:

Betrag in EUR	Währung	Zinssatz	fällig am	ao. Kündigungsrecht
150.000.000,00	EUR	7,6 %	keine Fälligkeit	ja

Bei der begebenen nachrangigen Verbindlichkeit handelt es sich um ein Additional-Tier 1 Instrument gemäß den Bestimmungen zum „Zusätzlichen Kernkapital“ nach Artikel 52 (1) der CRR. Ausschüttungen erfolgen für diese Instrumente nur nach eigenem Ermessen des Emittenten und können jederzeit für unbefristete Zeit und auf nicht kumulierter Basis ausgesetzt werden. Bei Eintritt bestimmter Auslöseereignisse (wie z. B. Nicht-Erreichung von Mindestkapitalquoten) wird der Kapitalbetrag dauerhaft oder vorübergehend herabgeschrieben.

Der Begriff der Nachrangigkeit richtet sich nach § 51 Abs. 9 BWG.

#### 4.30 Rückstellungen für Pensionen

Die gemäß versicherungsmathematischen Grundsätzen errechneten Rückstellungen für Pensionen ergaben eine wirtschaftlich gebotene Rückstellung von EUR 4.403.603,00 (Vorjahr: TEUR 4.975).

#### 4.31 Sonstige Rückstellungen

Sonstige Rückstellungen von insgesamt EUR 135.165.521,90 (Vorjahr: TEUR 119.189) wurden im Einzelnen mit einem Betrag von EUR 43.502.369,83 (Vorjahr: TEUR 34.853) für Risikovorsorgen, mit EUR 50.604.300,81 (Vorjahr: TEUR 44.839) für Personalkosten, im Wesentlichen für Leistungsprämien und mit einem Betrag von EUR 41.058.851,26 (Vorjahr: TEUR 39.496) für sonstiges, vorwiegend Schadensfälle und Bewertungsverluste, gebildet.

#### 4.32 Grundkapital

Das Grundkapital setzte sich zusammen aus:

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 TEUR	Erhöhung EUR
Stammaktien			
Stückaktien	587.924.000,00	587.924	0,00

#### 4.33 Nachrangiges Kapital

In den Verbindlichkeiten der Erste Bank war nachrangiges Kapital von EUR 641.442.275,00 (Vorjahr: TEUR 490.422) enthalten:

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 TEUR
Ergänzungskapital	490.319.358,33	490.422
Zusätzliches Kernkapital	151.122.916,67	0

#### 4.34 Vermögensgegenstände, die als Sicherheit für Verbindlichkeiten gewidmet sind

Für in der Bilanz ausgewiesene Verbindlichkeiten und unter dem Strich ausgewiesene Eventualverbindlichkeiten wurden z. B. Schuldtitel öffentlicher Stellen oder hypothekarisch besicherte Ausleihungen von EUR 9.173.381.254,76 (Vorjahr: TEUR 8.706.898) als Sicherheit für

Verbindlichkeiten aus folgenden Passivgeschäften der Sparkasse sowie der Erste Group Bank AG übertragen:

	31.12.2015 EUR	31.12.2014 TEUR
Deckungsstock für Mündelgelder Aktiva 02	109.398.585,82	114.503
Deckungsstock für fundierte Anleihen Aktiva 02	2.064.165,82	2.865
Aktiva 04	2.064.165,82	2.865
Deckungsstock für Pfand- und Kommunalbriefe (von Erste Group Bank AG emittiert) *) Aktiva 04	7.899.987.168,67	7.279.087
Verbindlichkeiten gegenüber EIB	84.995.790,49	85.022
Forderungszessionen an OeKB	55.610.041,23	57.389
Credit Claim gegenüber OeNB	870.440.199,86	1.004.911
Forderungszessionen an OeKB	94.372.371,92	85.521
Forderungszessionen an EIB	47.921.631,55	52.745
Verbindlichkeiten gegenüber EIB	22.019.440,34	21.990

\*) Der in Passiva U1 „Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten“ enthaltene Wert entspricht dem Buchwert der als Sicherheit gestellten Forderungen.

#### 4.35 Mündelgeldspareinlagen

In der Bilanz waren Mündelgeldspareinlagen von EUR 104.996.993,38 (Vorjahr: TEUR 88.373) enthalten.

#### 4.36 Termingeschäfte

Die Angaben gemäß § 64 Abs. 1 Z 3 BWG können aus 4.12 Derivative Finanzinstrumente abgeleitet werden.

#### 4.37 Eventualverbindlichkeiten

Die unter dem Strich ausgewiesenen Eventualverbindlichkeiten betrafen ausschließlich Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftungen sowie aus der Bestellung von Sicherheiten. Von den Eventualverbindlichkeiten in Höhe von EUR 8.889.937.864,43 (Vorjahr: TEUR 8.345.762) betrafen EUR 980.359.990,72 (Vorjahr: 1.048.208) Haftungen für Sparkassen, Kreditinstitute, Kunden und Mitarbeiter. EUR 7.526.539,24 (Vorjahr: TEUR 15.603) resultierten aus dem Akkreditivgeschäft und EUR 7.902.051.334,49 (Vorjahr: TEUR 7.281.951) bezogen sich auf die Bestellung von Sicherheiten für eigene und fremde Verbindlichkeiten.

#### 4.38 Bedeutende Kreditrisiken

Die unter dem Strich ausgewiesenen bedeutenden Kreditrisiken betrafen überwiegend noch nicht in Anspruch genommene Kredit- und Haftungszusagen an Kunden.

## **5 ANGABEN ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**

### **5.1 Aufgliederung nach geographischen Märkten**

Auf Grund des Geschäftsmodells der Erste Bank wird von einer geographischen Aufgliederung des Zinsergebnisses gemäß § 237 Abs. 9 UGB Abstand genommen.

### **5.2 Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen**

Die in der Position Erträge aus Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen enthaltenen Ergebnisse von Gruppenmitgliedern (das sind jene Tochtergesellschaften, die im Rahmen der 2005 in Kraft getretenen Gruppenbesteuerungsregelungen steuerlich der gleichen Unternehmensgruppe wie die ERSTE Bank angehören) betragen im Berichtsjahr EUR 46.547.666,27 (Vorjahr: TEUR: 44.953).

### **5.3 Erträge für Verwaltungs- und Agenturdienstleistungen gegenüber Dritten**

In den Provisionserträgen waren Erträge für Verwaltungs- und Agenturdienstleistungen gegenüber Dritten von EUR 66.432.013,88 (Vorjahr: TEUR 67.481) enthalten.

### **5.4 Sonstige betriebliche Erträge**

Die Reduktion der Sonstigen betrieblichen Erträge um EUR 32.242.438,26 auf EUR 65.966.056,07 (Vorjahr: TEUR 98.208) war im Wesentlichen auf den 2014 enthaltenen Einmaleffekt von erhaltenen Versicherungsleistungen in Höhe von EUR 23.400.000,00 sowie einer geringeren Konzernverrechnung vor allem im Bereich Personalkosten, Marketing und Werbung, Schulung und Seminare in Höhe von EUR 18.109.671,87 zurückzuführen. Weiters wurden gegenüber dem Vorjahr um EUR 5.147.101,44 mehr Rückstellungen für Rechtsstreitigkeiten wegen Nichtverwendung aufgelöst.

### **5.5 Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten**

Für nachrangige Verbindlichkeiten inklusive Ergänzungskapital und AT1-Emission wurden EUR 5.715.556,27 (Vorjahr: TEUR 5.791) aufgewendet.

### **5.6 Erträge / Aufwendungen (Vj) für Abfertigungen**

In den Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen waren Erträge für Abfertigungen von EUR 1.471.637,94 (Vorjahr: Aufwendungen TEUR 15.429) enthalten.

### **5.7 Aufwendungen für Abschlussprüfer**

Die Erste Bank ist in den Konzernabschluss der Erste Group Bank AG einbezogen, daher sind die Aufwendungen für den Abschlussprüfer im Konzernanhang der Erste Group Bank AG enthalten.

### **5.8 Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Die Erhöhung der Sonstigen betrieblichen Aufwendungen um EUR 15.813.839,87 auf EUR 30.148.497,71 (Vorjahr: TEUR 14.364) war im Wesentlichen auf den erhöhten Vorsorgebedarf für Rechtsstreitigkeiten von EUR 9.351.815,32 zurückzuführen. Die Erhöhung ist auch mit der erstmaligen Zuführung in den Recovery and Resolution fund in Höhe von EUR 2.949.097,18 und die Prämienerrhöhung für die Versicherung des operationellen Risikos von EUR 2.487.382,66 zu begründen.

## **5.9 Negativzinsen**

Infolge der Niedrigzinssituation sind zum Teil Zinsaufwendungen aus finanziellen Vermögenswerten und Zinserträge aus finanziellen Verbindlichkeiten entstanden. Es werden Negativzinsen, die auf Kreditforderungen (Aktiva) erhoben werden in Höhe von EUR 38.352,68 (Vorjahr: TEUR 0) unter Zinsen und ähnliche Aufwendungen und Minuszinsen, die für Einlagen (Passiva) gezahlt werden in Höhe von EUR 924,79 (Vorjahr: TEUR 0) unter Zinsen und ähnliche Erträge ausgewiesen.

Die Negativzinsen resultieren aus dem Interbankengeschäft und der Absicherung von Fremdwährungsgeschäften.

## **5.10 Aus steuerrechtlichen Gründen unterlassene Zuschreibungen**

Aus steuerrechtlichen Gründen waren unterlassene Zuschreibungen bei Wertpapieren des Anlagevermögens von EUR 534.973,41 (Vorjahr: TEUR 535) enthalten.

In den Folgejahren können sich dadurch steuerliche Belastungen bis zu einer Höhe von EUR 133.743,35 ergeben.

## **5.11 Belastung der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit durch Steuern**

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit von EUR 296.110.803,38 (Vorjahr: 212.594) wurde mit Steuern vom Einkommen und Ertrag von EUR 50.803.990,91 belastet.

## **5.12 Rücklagenbewegung**

Von der freien Gewinnrücklage wurden EUR 101.000.000,00 aufgelöst und ein Betrag von EUR 4.443.060,64 der Rücklage ex-ante Fonds zugeführt.

## **5.13 Gesamtkapitalrentabilität**

Die Gesamtkapitalrentabilität, die als Quotient des Jahresergebnisses nach Steuern (Jahresüberschuss) geteilt durch die Bilanzsumme zum Bilanzstichtag darzustellen ist, beträgt 1,0251 % (Vorjahr: 0,7651 %).

## **5.14 Gewinnverteilungsvorschlag**

Der Vorstand wird an den Aufsichtsrat und dieser an die Hauptversammlung den Antrag stellen, aus dem Bilanzgewinn eine Dividende von EUR 330.000.000,00 zur Auszahlung zu bringen und den unter Beachtung des § 65 Abs. 5 AktG verbleibenden Rest von EUR 85.407,74 auf neue Rechnung vorzutragen.



## 6 ANGABEN ZU ORGANEN UND ARBEITNEHMERN

### 6.1 Anzahl der Arbeitnehmer

Die durchschnittliche Anzahl der Arbeitnehmer betrug 2.541 Angestellte (Vorjahr: 2.560) und 0 Arbeiter (Vorjahr: 0). Insgesamt sind dies 2.541 Arbeitnehmer (Vorjahr: 2.560).

Davon waren in anderen Unternehmen gegen Ersatz der Aufwendungen 318 Personen (Vorjahr: 335) tätig. Der Kostenersatz betrug EUR 32.974.145,89 (Vorjahr: TEUR 40.173) und wurde im Jahresabschlussposten Sonstige betriebliche Erträge ausgewiesen.

### 6.2 Kredite an Vorstand und Aufsichtsrat

Die seitens der Erste Bank gewährten Kredite an die Mitglieder des Vorstandes erreichten zum Jahresende 2015 ein Gesamtvolumen von EUR 681.740,33 (Vorjahr: TEUR 267). An Mitglieder des Aufsichtsrates wurden Kredite in Höhe von EUR 436.175,99 (Vorjahr: TEUR 725) gewährt und es bestanden weiterhin Haftungen von EUR 22.000,00 (Vorjahr: TEUR 22). Die Verzinsung und die sonstigen Bedingungen (Laufzeit und Besicherung) sind marktüblich. Von Mitgliedern des Vorstandes wurden Kredite von EUR 415.019,14 (Vorjahr: TEUR 257) aufgestockt. Von Mitgliedern des Aufsichtsrates wurden Kredite von EUR 289.289,60 (Vorjahr: TEUR 11) zurückbezahlt.

### 6.3 Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen

Für Abfertigungen und Pensionen einschließlich ihrer Dotierung wurden für Mitglieder des Vorstandes und leitende Angestellte EUR 1.417.105,96 (Vorjahr: TEUR 1.047) aufgewendet. Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen für andere Arbeitnehmer betragen 13.078.761,44 (Vorjahr: TEUR 39.570).

### 6.4 Organbezüge

#### FIXE BEZÜGE

Gehalt	2015	2014
in EUR		
<b>Gesamt</b>	<b>1.222.219,12</b>	<b>1.055.866,28</b>

#### SONSTIGE Bezüge

in EUR	2015	2014
<b>Gesamt</b>	<b>170.663,28</b>	<b>150.617,32</b>

#### Erfolgsabhängige Bezüge

Bar und Aktien-Äquivalente	2015				2014			
	für 2014		für Vorjahre		für 2013		für Vorjahre	
	bar	Aktien-Äquivalent in Stück*	bar	Aktien-Äquivalent in Stück*	bar	Aktien-Äquivalent in Stück*	bar	Aktien-Äquivalent in Stück*
	in EUR		in EUR		in EUR		in EUR	
<b>Gesamt</b>	<b>24.375,00</b>	<b>3056</b>	<b>90.280,31</b>	<b>3781</b>	<b>96.042,06</b>	<b>5787</b>	<b>71.880,31</b>	<b>3010</b>

\* Hier angeführte Aktien-Äquivalente wurden aufgrund des Erfolgs des Vorjahres fixzuerkannt. Die Auszahlung erfolgt nach der einjährigen Sperrfrist im Jahr 2016. Die Bewertung erfolgt mit dem durchschnittlichen, gewichteten täglichen Aktienkurs der Erste Group Bank AG des Jahres 2015 in Höhe von EUR 25,13 je Stück.

Die tabellarischen Angaben beziehen sich ausschließlich auf die aktiven Vorstandsmitglieder der Erste Bank.

Die sonstigen Bezüge beinhalten Pensionskasseneinzahlungen in die betriebliche Pensionsvorsorge der VBV in Höhe von EUR 125.277,48 sowie Abfertigungsbeiträge gemäß BMSVG von EUR 21.484,59.

Die Gesamtbezüge der Mitglieder des Aufsichtsrates beliefen sich auf EUR 39.597,37 (Vorjahr: TEUR 43).

### **6.5 Namen der Organmitglieder**

Folgende Personen waren als Mitglieder des Vorstandes tätig:

Vorstandsdirektor Dr. Thomas Uher (Vorsitzender des Vorstandes)

Vorstandsdirektor Dr. Peter Bosek (Mitglied des Vorstandes bis 31.01.2016)

Vorstandsdirektorin Claudia Höller, MBA (Mitglied des Vorstandes)

Vorstandsdirektor Mag. (FH) Thomas Schaufler (Mitglied des Vorstandes seit 01.02.2016)

Folgende Personen waren als Mitglieder des Aufsichtsrates tätig:

Generaldirektor Mag. Andreas Treichl (Vorsitzender)

Univ.Prof. Dr. Georg Winckler (Vorsitzender-Stv. seit 19.08.2015)

Generaldirektor i.R. Dr. Heinz Kessler (bis 19.08.2015)

WP/StB Prof. Dipl. Ing. Mag. Friedrich Rödler

Mag. Gernot Mittendorfer

MBA Dr. Franz Pruckner

Werner Böhler

Gabriele Semmelrock-Werzer

Ilse Fetik

Bernhard Kainz

Kurt Zangerle

Christian Tschabitscher (seit 18.06.2015)

Erika Hegmala (bis 19.03.2015)

Staatskommissär:

Mag. Wolfgang Bartsch

Staatskommissär-Stellvertreter:

MMag. Michael Kremser

## Anlagenspiegel

Bezeichnung	Anschaffungs- kosten per 1.1.2015 EUR	Sonstiges 2015 EUR	Zugänge 2015 EUR	Abgänge 2015 EUR	Umbuchungen 2015 EUR	Anschaffungs- kosten per 31.12.2015 EUR	Zuschrei- bungen 2015 EUR	kumulierte Abschreibung EUR	Buchwert per 31.12.2015 EUR	Buchwert per 31.12.2014 EUR	Abschreibung 2015 EUR
<b>Wertpapiere</b>											
a) Schuldtitel öffentlicher Stellen	969.296.367,53	0,00	49.989.400,00	52.226.862,64	0,00	967.058.904,89	483.337,05	28.068.683,15	939.473.558,79	949.868.684,66	7.653.150,28
b) Forderungen an Kreditinstitute	109.149.322,85	0,00	29.000.000,00	6.258.722,85	0,00	131.890.600,00	185.356,58	244.322,15	131.831.634,43	109.035.537,61	4.923,90
c) Forderungen an Kunden	0,00	0,00	269.856,98	0,00	0,00	269.856,98	0,00	-5.701,02	275.558,00	0,00	0,00
d) Schuldverschreibungen	588.318.626,60	0,00	244.809.905,42	228.958.391,11	0,00	604.170.140,91	497.290,93	980.254,28	603.687.177,56	586.729.578,95	2.276.035,04
e) Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	21.929.948,95	0,00	0,00	1.526.761,70	0,00	20.403.187,25	13.284,30	154.485,95	20.261.985,60	21.835.701,30	0,00
<b>Summe</b>	<b>1.688.694.265,93</b>	<b>0,00</b>	<b>324.069.162,40</b>	<b>288.970.738,30</b>	<b>0,00</b>	<b>1.723.792.690,03</b>	<b>1.179.268,86</b>	<b>29.442.044,51</b>	<b>1.695.529.914,38</b>	<b>1.667.469.502,52</b>	<b>9.934.109,22</b>
<b>Beteiligungen</b>	<b>50.097.350,39</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.856.590,85</b>	<b>6.646.496,42</b>	<b>52.887.255,96</b>	<b>1.437.168,98</b>	<b>9.657.729,85</b>	<b>44.666.695,09</b>	<b>41.596.556,60</b>	<b>1.232.096,05</b>
<b>Anteile an verbundenen Unternehmen</b>	<b>1.249.450.359,48</b>	<b>0,00</b>	<b>6.208.062,64</b>	<b>1.818,38</b>	<b>-6.646.496,42</b>	<b>1.249.010.107,32</b>	<b>43.938.542,89</b>	<b>123.336.315,98</b>	<b>1.169.612.334,23</b>	<b>1.137.661.005,23</b>	<b>11.546.962,03</b>
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>											
a) Firmen-, Verschmelzungsmehrwerte	23.264.354,67	0,00	0,00	0,00	0,00	23.264.354,67	0,00	23.264.354,67	0,00	147.769,00	147.769,00
b) Sonstige	189.941.333,90	0,00	14.942.715,80	275.542,67	0,00	204.608.507,03	0,00	176.048.874,53	28.559.632,50	27.595.130,89	13.719.893,19
<b>Summe</b>	<b>213.205.688,57</b>	<b>0,00</b>	<b>14.942.715,80</b>	<b>275.542,67</b>	<b>0,00</b>	<b>227.872.861,70</b>	<b>0,00</b>	<b>199.313.229,20</b>	<b>28.559.632,50</b>	<b>27.742.899,89</b>	<b>13.867.662,19</b>
<b>Sachanlagen</b>											
a) Grund und Bauten	1.396.406,48	0,00	2.783.220,12	6.660,57	-1.365.705,11	2.807.260,92	0,00	0,00	2.807.260,92	1.396.406,48	0,00
b) Betriebs- und Geschäftsausstattung	118.801.431,24	0,00	13.183.892,28	2.462.580,60	1.365.705,11	130.888.448,03	0,00	108.147.662,70	22.740.785,33	13.134.874,88	4.534.927,39
<b>Summe</b>	<b>120.197.837,72</b>	<b>0,00</b>	<b>15.967.112,40</b>	<b>2.469.241,17</b>	<b>0,00</b>	<b>133.695.708,95</b>	<b>0,00</b>	<b>108.147.662,70</b>	<b>25.548.046,25</b>	<b>14.531.281,36</b>	<b>4.534.927,39</b>
<b>Summe Anlagevermögen</b>	<b>3.321.645.502,09</b>	<b>0,00</b>	<b>361.187.053,24</b>	<b>295.573.931,37</b>	<b>0,00</b>	<b>3.387.258.623,96</b>	<b>46.554.980,73</b>	<b>469.896.982,24</b>	<b>2.963.916.622,45</b>	<b>2.889.001.245,60</b>	<b>41.115.756,88</b>

\*) gegebenenfalls mit Währungsumrechnung gemäß § 58 Abs. 1 BWG saldiert

**Anteilsbesitz der Erste Bank per 31.12.2015**

Die angegebenen Eigenkapital- und Ergebniswerte sind grundsätzlich auf Basis der konzerneinheitlich nach IFRS bewerteten Abschlüsse bzw. Konzernabschlüsse ermittelt. Sofern diese Daten nicht vorhanden sind, wurden die UGB Werte aus dem Jahresabschluss 2014 verwendet. Im Falle von phasenkongruenter Dividendenaktivierung wurden diese beim Ansatz des Eigenkapitals in Abzug gebracht. Das angegebene Ergebnis entspricht dem Jahresüberschuss/-Fehlbetrag nach Steuern. Der Anteilsbesitz entspricht dem durchgerechneten Anteil der Erste Bank (direkter + indirekter Anteil).

Gesellschaft	Ort	Anteil in % durch- gerechnet	Eigenkapital (nach phasenkongruenter Dividendenaktivierung)	Jahresüberschuss bzw. Fehlbetrag nach Steuern	Datum des Abschlusses
<b>1.) Kreditinstitute</b>					
Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG	Linz	29,8	848.445.916	65.003.475	31.12.2015
Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG	Wien	95,0	140.096.950	23.572.363	31.12.2015
Kärntner Sparkasse AG	Klagenfurt	25,0	274.100.378	21.427.452	31.12.2015
s Wohnbaubank AG	Wien	90,8	56.010.258	6.900.130	31.12.2015
Salzburger Sparkasse Bank AG	Salzburg	98,7	252.837.428	29.160.785	31.12.2015
Sparkasse Hainburg-Bruck-Neusiedl AG	Hainburg	71,2	62.301.353	6.847.985	31.12.2015
Sparkasse Mühlviertel-West Bank AG	Rohrbach	40,0	63.662.716	502.323	31.12.2015
Steiermärkische Bank und Sparkassen AG	Graz	25,0	1.067.690.966	96.361.188	31.12.2015
Tiroler Sparkasse Bank AG Innsbruck	Innsbruck	75,0	235.027.486	15.362.729	31.12.2015
<b>2.) Finanzinstitute</b>					
EFH-Beteiligungs GmbH	Wien	50,0	21.170	-3.500	31.12.2014
ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlage GmbH	Wien	43,8	18.075.321	26.532.937	31.12.2015
Intermarket Bank AG	Wien	84,3	42.663.053	4.235.631	31.12.2015
Neue Eisenstädter gemeinn.Bau-, Wohn- und Siedlungs GmbH	Eisenstadt	50,0	16.104.102	2.337.573	31.12.2014
NÖ Bürgschaften und Beteiligungen GmbH	Wien	24,1	13.525.625	16.225	31.12.2014
Österreichisches Volkswohnungswerk, Gemeinnützige GmbH	Wien	100,0	37.574.173	6.810.055	31.12.2014
Erste Bank und Sparkassen Leasing GmbH	Wien	100,0	28.347.692	3.831.304	31.12.2015
Sparkassen IT Holding AG	Wien	29,6	2.758.068	328.950	31.12.2015
S Slovensko, spol. s r.o.	Bratislava	100,0	7.493.263	1.815.954	31.12.2015
UBG-Unternehmensbeteiligungs GmbH	Wien	100,0	635.282	8.517	31.12.2015
Sparkassenbeteiligungs und Service AG für Oberösterreich und S	Linz	69,3	17.965.787	197.925	31.12.2015
<b>3.) Sonstige</b>					
EBB Beteiligungen GmbH	Wien	100,0	5.609.785	-160.645	31.12.2015
Finanzpartner GmbH	Wien	50,0	35.000	0	31.12.2014
Haftungsverbund GmbH	Wien	62,9	519.924	2.768	31.12.2015
Hollawind - Windkraftanlagenerrichtungs- und Betreiber GmbH	Göllersdorf	25,0	277.241	-46.180	31.12.2014
IPS Fonds Gesellschaft bürgerlichen Rechts	Wien	29,1	50.304.596	2.468	31.12.2015
s REAL Immobilienvermittlung GmbH	Wien	96,1	1.826.506	859.292	31.12.2015
s ServiceCenter GmbH	Wien	57,3	34.999	-1	31.12.2015
s Wohnfinanzierung Beratungs GmbH	Wien	75,4	623.966	307.230	31.12.2015
sDG Dienstleistungs GmbH	Linz	57,8	483.325	-53.755	31.12.2015
"Sparkassen-Haftungs AG"	Wien	34,3	324.879	119.420	31.12.2015
S-Tourismusfonds Management Aktiengesellschaft	Wien	83,0	11.605.651	-6.338.312	31.12.2015
Österreichische Sparkassenakademie GmbH	Wien	44,8	-407.981	-415.415	31.12.2015

**Jahresabschluss 2015**

**Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG**

Wien, den 22. Februar 2016

Der Vorstand:

Vorsitzender des Vorstandes

Mitglied des Vorstandes

Mitglied des Vorstandes

# **L a g e b e r i c h t 2015**

**Erste Bank  
der oesterreichischen Sparkassen AG**

## **LAGEBERICHT der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (in der Folge: Erste Bank) 2015**

### **Zusammenfassung der wirtschaftlichen Entwicklung der Erste Bank im Jahr 2015**

#### **Wirtschaftliche Rahmenbedingungen:**

Die österreichische Wirtschaft hat im Jahr 2015 nach der Stagnation im Vorjahr wieder etwas an Fahrt gewonnen. Nach vorläufigen Berechnungen der österreichischen Wirtschaftsforschungsinstitute betrug das Wachstum des österreichischen BIP im Jahr 2015 0,8%, das sich 2016 laut aktuellen Prognosen von WIFO und IHS auf bis zu 1,7% beschleunigen könnte. Der Euroraum insgesamt konnte 2015 um (vorläufig) 1,5% zulegen.

Der österreichischen Konjunktur fehlten im Jahr 2015 abermals deutliche expansive Impulse. Die Schwäche der Weltwirtschaft dämpfte den Außenhandel, die Investitionen zogen erst im Jahresverlauf moderat an und der private Konsum expandierte aufgrund hoher Arbeitslosigkeit und der schwachen Einkommensentwicklung nur geringfügig. Entlastend für die österreichischen Exporteure wirkte der gegenüber dem CHF und dem USD gesunkene Eurowechsellkurs.

2015 betrug der Leistungsbilanzüberschuss (prognostiziert) EUR 10,2 Mrd. oder 3% des BIP. Seit 2002 weist Österreich positive Leistungsbilanzsalden aus, die eine internationale Wettbewerbsfähigkeit des Landes bestätigen.

Die österreichische Arbeitslosenrate stieg 2015 von 5,6% auf (vorläufig) 5,7% an und blieb deutlich unter dem Vergleichswert der Europäischen Union (10,5%). Im Jahresdurchschnitt waren 2015 3,535 Mio. Personen unselbständig beschäftigt, um 0,9% oder 31.466 Personen mehr als im Jahr davor. Die Arbeitslosigkeit stieg um 6,1% oder 23.840 Personen auf einen Stand von 417.514 an.

2015 betrug Österreichs öffentlicher Schuldenstand nach den aktuell vorliegenden Zahlen 85,3% des BIP oder EUR 285,893 Mrd. Damit geriet das Maastricht-Ziel von 60% des BIP in noch weitere Ferne als in den Vorjahren. Das Budgetdefizit dürfte hingegen von 2,7% des BIP im Jahr 2014 auf (prognostiziert) 1,6% des BIP gefallen sein und damit unter dem Niveau des Maastricht-Limit von 3% des BIP gelegen haben.

Die Insolvenzstatistik zeigt 2015 bei der Anzahl der Unternehmenskonkurse einen Rückgang von 5,5% und bei den Privatkonkursen einen Anstieg von 5,7%. Die Insolvenzpassiva sanken im Unternehmenssektor deutlich um 17% auf EUR 2,4 Mrd. Mit 21.200 Personen lag der Stand der von Insolvenzen betroffenen Dienstnehmer um 1,4% über dem Vorjahr.

Die EZB ließ die Leitzinsen im Jahr 2015 unverändert bei 0,05% und reduzierte die Einlagenfazilität von -0,2% auf -0,3%. Rückendeckung für das angekündigte Staatsanleiheprogramm bekam die EZB am 14.1.2015 durch den EU-Generalanwalt des EU-Gerichtshofs, der das Programm OMT als mit EU Recht vereinbar sieht.

Von hoher Bedeutung für den österreichischen Bankensektor war das überraschende Aufgeben des Euro/CHF-Mindestkurses von 1,20 durch die Schweizer Nationalbank SNB am 15.1.2015.

Die Finanzmärkte reagierten erheblich auf den Beschluss und der Euro sackte gegenüber dem Franken (CHF) um ca. 14% ab. Der über Nacht deutlich festere CHF verteuert Fremdwährungskredite für die österreichischen CHF-Kreditnehmer erheblich. Bis zum vierten Quartal 2015 erholte sich der Euro gegenüber dem CHF bis auf einen Kurs von knapp unter 1,10.

Bei historisch unverändert tiefem Zinsniveau erhöhte sich das inländische Kreditvolumen seit dem Jahresende 2014 bis November 2015 um 2,1% (im Vorjahr +0,5%), im Wesentlichen getragen von Wohnbaufinanzierungen. Bei den Einlagen verlief die Entwicklung ebenfalls ansteigend (+1,8%). Die Sparquote der privaten Haushalte war 2015 mit 7,8% unverändert zum Vorjahr.

Die Inflation ging im Jahresvergleich von 1,7% im Jahr 2014 auf 0,9% im Jahr 2015 zurück.

Die Loan-to-Deposit Ratio (Kundenkredite in % der Kundeneinlagen) hat sich im Vergleich zu den Vorjahren deutlich reduziert und betrug im dritten Quartal 2015 111,9% (2014: 113,9%).

An den Leitbörsen waren 2015 nach den Rekordanstiegen vom ersten Halbjahr im Spätsommer deutliche Kursverluste zu beobachten, die erst nahe den Indexständen vom Jahresbeginn zum Stillstand kamen. Die Kurserholung zum Jahresende hin führte wieder in Richtung alter Höchststände. Die Wiener Börse konnte nach einem ebenfalls sehr volatilen Verlauf während des Jahres einen Anstieg des ATX ausgehend von ca. 2.150 Punkten am Jahresbeginn auf ca. 2.400 Punkte am Jahresende vorweisen. Allerdings drehte die zuversichtliche Stimmung nach dem Bilanzstichtag wieder und die Kurse bröckelten auf breiter Front ab.

Zur Stärkung des österreichischen Bankensektors hat das Finanzmarktstabilitätsgremium (FMSG) im September 2015 Empfehlungen zum Einsatz von makroprudenziellen Kapitalpuffern beschlossen. Der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) wurde empfohlen, Systemrisikopuffer (SRP) zur Abwehr langfristiger, nicht zyklischer systemischer Risiken festzulegen. Auf Grundlage der Leitlinien der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde (EBA) sollen Kapitalpuffer über andere systemrelevante Risiken in Österreich von kumuliert bis zu 2% der risikogewichteten Aktiva festzulegen. Um die operative Umsetzung zu erleichtern, soll das Inkrafttreten des Systemrisikopuffers zum Anfang eines Kalenderjahres – beginnend mit 1. Jänner 2016 – stattfinden.

Die Maßnahmen der Aufsicht zeigten auch bei der Reduktion des Bestands der an private Haushalte vergebenen Fremdwährungskredite Wirkung. Wechselkursbereinigt hat sich das Fremdwährungskreditvolumen der privaten Haushalte seit 2008 um die Hälfte reduziert.

Die Einlagensicherung stellt neben Aufsicht und Abwicklung die dritte Säule der Bankenunion dar. Während bei den ersten beiden Säulen im Rahmen des einheitlichen Aufsichtsmechanismus und des einheitlichen Abwicklungsmechanismus die Zuständigkeit bei europäischen Institutionen liegt, fällt die Einlagensicherung nach wie vor in die nationale Verantwortung der Mitgliedstaaten. Im Unterschied zu vielen anderen Mitgliedstaaten ist mit dem Bundesgesetz über die Einlagensicherung und Anlegerentschädigung bei Kreditinstituten (ESAEG), das am 15. August 2015 in Kraft trat, die innerstaatliche Umsetzung bereits erfolgt. Neben Österreich wurde die Einlagensicherungs-Richtlinie bisher in lediglich zehn weiteren Mitgliedstaaten umgesetzt. Damit wird der Schutz der Ersparnisse innerhalb der EU mit einer gesetzlichen Einlagengarantie je Kunde und pro Institut mit 100.000 EUR harmonisiert.



Die in der euroraumweiten Umfrage über das Kreditgeschäft befragten österreichischen Banken gaben für das vierte Quartal 2015 an, dass sowohl die Richtlinien für Unternehmenskredite als auch jene für Kredite an private Haushalte weitgehend auf dem Niveau des dritten Quartals belassen wurden.

Allerdings hatten sich die Kreditvergabekonditionen der Banken in den letzten Jahren verschärft, wovon vor allem bonitätsschwächere Unternehmen betroffen waren. Bei der in den Vorjahren rückläufigen Kreditnachfrage von Unternehmen und privaten Haushalten gab es im vierten Quartal kaum Änderungen.

Die konsolidierte Profitabilität des österreichischen Bankensektors hat sich im Laufe des Jahres 2015 im Vergleich zum Vorjahr wieder erholt. Die Entwicklung war zu einem wesentlichen Teil auf geringere Kreditrisikovorsorgen zurückzuführen. Gleichzeitig belastete das niedrige Zinsniveau die Banken nach wie vor, weil die Zinsmargen weiter sanken. Die Kapitalquoten der österreichischen Banken waren verglichen mit ähnlichen europäischen Instituten weiterhin nur unterdurchschnittlich.

## Zusammengefasste Geschäftsentwicklung:

Die **Betriebserträge** der Erste Bank verringerten sich in 2015 um 4,8% von EUR 792,6 Mio im Vorjahr auf nunmehr EUR 754,4 Mio. Beim Zinsensaldo insgesamt (Nettozinsenertrag -2,3% und Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen +0,4%) war dabei ein Rückgang um 1,9% zu verzeichnen, beim Provisionssaldo ergab sich ein leichter Anstieg um 0,6 %.

Die **Betriebsaufwendungen** sind im Wesentlichen unverändert.

Das **Betriebsergebnis** als Saldo aus Betriebserträgen und Betriebsaufwendungen verringerte sich von EUR 317,4 Mio um 11,9% auf EUR 279,6 Mio.

Durch einen spürbaren Rückgang der Betriebserträge, sowie einer Stagnation im Bereich der Betriebsaufwendungen, beträgt die **Kosten-/Ertragsrelation** (Cost-/Income Ratio, Betriebsaufwendungen in % der Betriebserträge) 63% gegenüber dem Vorjahr mit 60%.

Nach Berücksichtigung der entsprechenden Ergebnisse aus Bewertung und Realisaten bei Forderungen, Wertpapieren und Beteiligungen ergibt sich ein **Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit** (EGT) von EUR 296,1 Mio, welches um 39,3% über jenem des Vorjahres (EUR 212,6 Mio) liegt.

Nach Berücksichtigung der **Steuern** verbleibt ein **Jahresüberschuss vor Rücklagenbewegung** von EUR 233,3 Mio, welcher um 35,6 % über dem Vorjahreswert von EUR 172,1 Mio liegt.

Daraus resultiert eine **Eigenkapitalverzinsung** (RoE – Jahresüberschuss vor Rücklagendotierung in % des durchschnittlichen Eigenkapitals, welches sich aus gezeichnetem Kapital, offenen Rücklagen und dem Bilanzgewinn zusammensetzt) von 20,25%.

Die Erste Bank kommt mit Jahresende 2015 in 105 Geschäftsstellen (exkl. SB-Standorte) auf ein Geschäftsvolumen (**Bilanzsumme**) von EUR 22,8 Mrd, welches um 1,2% über dem Vorjahr (EUR 22,5 Mrd) liegt. Dabei stiegen die **Forderungen an Kunden** von EUR 13,8 Mrd um 5,8% auf EUR 14,5 Mrd, die **Verbindlichkeiten gegenüber Kunden** jedoch von EUR 17,3 Mrd um nur 1,4% auf EUR 17,6 Mrd. Daraus ergibt sich per 31.12.2015 eine **Loan to Deposit Ratio** (Kundenforderungen in % der Kundenverbindlichkeiten) von rd. 82,8% (Vorjahr rd. 79%).

Das **Kernkapital** der Erste Bank gemäß Art. 87 (2) CRR liegt per 31.12.2015 bei EUR 1.209 Mio (Vorjahr EUR 1.160 Mio).

Die **Kernkapitalquote** der Erste Bank, bezogen auf das Gesamtrisiko (inkl. Marktrisiko und operationale Risiken) liegt leicht über dem Vorjahreswert bei 12,6 % (Vorjahr 12,5%).

Die gesamten **anrechenbaren Eigenmittel** der Erste Bank gemäß Art. 87 (2) CRR einschließlich der Erfordernisse für Risiken außerhalb des Kreditrisikos (insbesondere operationale Risiken und Positionsrisiko für Wertpapiere und Fremdwährungen) liegen per 31.12.2015 bei EUR 1.536 Mio (Vorjahr EUR 1.594 Mio).

Das gesetzliche **Mindestfordernis** liegt zum Bilanzstichtag bei rund EUR 771 Mio (Vorjahr EUR 743 Mio).

Die **Eigenmittelquote**, bezogen auf das Gesamtrisiko (inkl. Marktrisiko und operationale Risiken) liegt gemäß Art. 87 (2) CRR bei 15,94% (Vorjahr 17,18%).

Die **Erste Bank** wendet die Solvabilitätsregelungen nach **Basel II** auf Grundlage der bescheidmäßig am 26.8.2008 durch die Österreichische Finanzmarktaufsicht erteilten Bewilligung wie folgt an: im Retailgeschäft wird der fortgeschrittene IRB (internal rating based)-Ansatz verwendet und im Corporate-Geschäft, bei Souveränen und im Zwischenbankgeschäft der auf dem internen Rating basierende Basis-Ansatz. Ergänzend werden gemäß den gesetzlichen Bestimmungen bestimmte Aktivkategorien auch nach dem Standardansatz einbezogen (Übergangsregelungen oder unbegrenzte Verwendung des Standardansatzes (Permanent Partial Use)).

Die Kapitalanforderung für das operationale Risiko wird seit Juli 2009 unter Verwendung des fortgeschrittenen Messansatzes (AMA) ermittelt. Die Genehmigung für die Verwendung des AMAs wurde von der österreichischen Aufsichtsbehörde mittels Bescheid vom 6.7.2009 erteilt.

## **Detailerläuterungen zur Erfolgsentwicklung:**

Beim **Nettozinsenertrag** ist ein Rückgang um 2,3% auf EUR 333,8 Mio zu verzeichnen (Vorjahr: EUR 341,7 Mio). Dieser resultiert vor allem aus einem weiteren Rückgang der Zinsenerträge, der nicht gänzlich durch die Reduktion der Zinsaufwände kompensiert werden konnte. Im Nettozinsenertrag sind auch die Veränderungen der Vorsorgen auf Zinsforderungen sowie die zeitanteiligen Zu- und Abschreibungen für unter bzw. über dem Tilgungswert angeschaffte Wertpapiere des Anlagevermögens enthalten.

Die **Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen** blieben im Vergleich zum Vorjahr (EUR Mio 62,1) mit EUR 62,3 Mio unverändert.

Der gesamte **Zinsensaldo** als Summe aus Nettozinsenertrag und Erträgen aus Wertpapieren und Beteiligungen verringerte sich von EUR 403,8 Mio um 1,9% auf EUR 396,1 Mio.

Der **Provisionssaldo** blieb annähernd unverändert und entwickelte sich von EUR 282,9 Mio auf EUR 284,5 Mio, da sowohl im Kredit- und im Wertpapiergeschäft als auch im Versicherungsgeschäft keine signifikanten Veränderungen zu verzeichnen waren.

Die **Erträge aus den Finanzgeschäften** sind um 1,1% von EUR 7,7 Mio von 7,8 Mio gestiegen, die jedoch hinsichtlich der absoluten Höhe in der Erste Bank von untergeordneter Bedeutung sind.

Bei den **Betriebsaufwendungen** ist beim **Personalaufwand** ein Rückgang von 9,5% oder EUR 25,6 Mio auf EUR 244,2 Mio zu verzeichnen. Der **Personalstand** erhöhte sich um 22 rechnerische Mitarbeiter. Zum 31.12.2015 stieg der Personalstand an rechnerischen MitarbeiterInnen von 2.582 (hiervon Karenzierte 137) auf 2.604 per 31.12.2015 (hiervon Karenzierte 168).

Der **Sachaufwand** erhöhte sich um 1,4% von 179 Mio auf EUR 181,6 Mio. Einen Anstieg verzeichneten die **Abschreibungen auf Sachanlagen**, die sich von EUR 12,1 Mio um 51,7% auf EUR 18,4 Mio erhöhten. Dies resultiert aus der Investitionspolitik – insbesondere bei Softwareentwicklungen – in den letzten Jahren.

Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** verzeichneten einen überdurchschnittlichen Anstieg von 112,8% von EUR 14,4 Mio auf EUR 30,6 Mio auf Grund erhöhten Aufwendungen für Rechtsstreitigkeiten sowie Aufwendungen für den Recovery and Resolution Fund.

Der Erfolgssaldo (Bewertung und Kurserfolge) aus **Wertpapieren des Umlaufvermögens** sowie **Beteiligungen** und **Wertpapieren des Anlagevermögens** zeigt im Jahr 2015 insgesamt ein positives Ergebnis.

Beim **Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit** (EGT) ist eine Erhöhung um 39,3% von EUR 212,6 Mio im Vorjahr auf nunmehr EUR 296,1 Mio zu verzeichnen. Diese Veränderung resultiert vor allem aus Erträgen aus Wertberichtigungen auf Wertpapiere sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen.

**Steuerliche Situation:** die Erste Bank sowie ihre wichtigsten Tochtergesellschaften sind gemäß den steuerlichen Regelungen zur Gruppenbesteuerung (§ 9 Abs. 1 KStG) in die Gruppe des Gruppenträgers Erste Group Bank AG einbezogen.

Nach Berücksichtigung der **Rücklagenveränderungen**, die für 2015 eine Auflösung von EUR 96,6 Mio (Vorjahr Dotierung von EUR 92 Mio) ergibt, verbleibt ein **Jahresgewinn** von EUR 329,8 Mio. bzw. nach Berücksichtigung des **Gewinnvortrages** ein **Bilanzgewinn** von EUR 330 Mio.

Der Vorstand wird an den Aufsichtsrat und dieser an die Hauptversammlung den Antrag stellen, aus dem ausgewiesenen **Bilanzgewinn** eine **Dividende** von EUR 330,0 Mio (Vorjahr EUR 80,0 Mio), auszuschütten.

## **Detailerläuterungen zur Bilanzentwicklung:**

Die **Bilanzsumme** der Erste Bank erhöht sich von EUR 22,5 Mrd im Vorjahr um 1,2% auf rd. EUR 22,8 Mrd. im Jahr 2015.

Die **Kundenforderungen** erhöhten sich um 5,8% von EUR 13,8 Mrd auf EUR 14,5 Mrd. Vom Gesamtstand entfielen rd. EUR 1,8 Mrd bzw. 12% (im Vorjahr 1,8 Mrd bzw. 13%) auf Fremdwährungskredite, die sich damit gegenüber dem Vorjahr um 1,2% verringerten.

Die Gesamtsumme der **Wertpapierveranlagungen** (Schuldtitel öffentlicher Stellen, festverzinsliche und nicht festverzinsliche Wertpapiere) erhöhten sich geringfügig um 0,3% gegenüber dem Vorjahr von EUR 1,61 Mrd. auf EUR 1,61 Mrd im Jahr 2015.

Nur leicht verändert hat sich insgesamt der Buchwert der **Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen** (um 3% auf EUR 1,21 Mrd). Dies ist vor allem auf die Zuschreibungen bei der Kärntner Sparkasse AG sowie der Tiroler Sparkasse Bank AG und Abwertungen der s-Tourismusfonds Management AG und der EBB Beteiligungen GmbH sowie Buchwertabgang der LTB Beteiligung GmbH und RSV Beteiligungen GmbH zurückzuführen.

Die **Sonstigen Vermögensgegenstände** beliefen sich im Jahr 2015 auf EUR 191,5 Mio, diese Position ist jedoch von untergeordneter Bedeutung.

Eine deutliche Reduzierung ergab sich 2015 im aktivseitigen Zwischenbankgeschäft. Die **Forderungen an Kreditinstitute**, welche mit EUR 2,4 Mrd auch die gesetzlich vorgeschriebene Liquiditätsreservehaltung bei der Erste Group Bank AG beinhalten, verringerten sich von EUR 5,5 Mrd um 9,8% auf EUR 4,9 Mrd. Rund 95% der Forderungen bestehen gegenüber der Erste Group Bank AG.

Auf der Passivseite war bei den **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** ein Rückgang um 11,9% von EUR 2,7 Mrd auf EUR 2,4 Mrd zu verzeichnen, wobei rd. 34% des Volumens zum Jahresende 2015 Refinanzierungen durch die Erste Group Bank AG betrafen.

Die **Kundeneinlagen** erhöhten sich im Berichtsjahr leicht von EUR 17,3 Mrd um 1,4% auf 17,6 Mrd.

Das gesamte **Eigenkapital** (gezeichnetes Kapital, Rücklagen und Bilanzgewinn) liegt per 31.12.2015 einschließlich der 2015 aus dem Jahresüberschuss vorgenommenen Rücklagenauflösung bei EUR 1,43 Mrd (Vorjahr EUR 1,28 Mrd).

## **Sparkassen Haftungsverbund**

Die Erste Bank ist Mitglied des im Jahre 2001 geschaffenen, ab 1. Jänner 2002 wirksam gewordenen **Haftungsverbundes der Sparkassen-Gruppe**. Für weitere Details verweisen wir auf den Anhang Kapitel 1.2.

## **Forschung und Entwicklung**

Nachdem keine eigenständige und planmäßige Suche betrieben wird, um zu neuen wissenschaftlichen oder technischen Erkenntnissen zu kommen und auch keine für eine kommerzielle Produktion oder Nutzung vorgelagerte Entwicklung betrieben wird, werden keine Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten im Sinne des § 243 (3) Z 3 UGB durchgeführt.

## **Ereignisse nach dem Bilanzstichtag und Ausblick**

Nach dem Bilanzstichtag zum 31.12.2015 sind keine gesamtwirtschaftlichen Vorgänge von besonderer Bedeutung für die Gesellschaft eingetreten, die zu einer anderen Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage geführt hätten.

Die Konjunkturindikatoren für Österreich befanden sich gegen Jahresende hin leicht nach oben gerichtet und begründen einen etwas optimistischeren Ausblick für 2016. Die aktuellen Prognosen stellen 2016 und 2017 für die österreichische Wirtschaft ein Wachstum des BIP von jeweils 1,6% bis 1,7% in Aussicht.

Allerdings sind die Risiken für die Wirtschaftsentwicklung als sehr hoch einzustufen. Dazu zählen der unsichere geldpolitische Kurs in den USA, der Strukturwandel der chinesischen Wirtschaft verbunden mit einem schwächeren Wachstum sowie der rasche Ölpreisverfall. Auch die Unsicherheiten im Zusammenhang mit der Flüchtlingsmigration mit erheblichem Einfluss auf den Arbeitsmarkt, den Finanzierungssaldo der öffentlichen Haushalte, den Konsum und damit auf das BIP zählen zu den Risiken, die noch weit über den Bilanzstichtag hinaus wirken.

Die Inflationsrate wird 2016 und 2017 jeweils unter der 2% Marke prognostiziert. Im Bankenmarkt bleiben die Wachstumsaussichten gemäß den aktuellen Prognosen moderat. Das Kreditvolumen dürfte 2016 (+1,1%) und 2017 (+1,4%) aber wieder etwas stärker ansteigen, als im Vorjahr. Beim Einlagenvolumen sollte in beiden Jahren ein vergleichsweise höheres Wachstum von 3,8% bzw. 3,7% möglich sein.

Mit 29.2 wird der Gemeinderat der Stadt Wels voraussichtlich die Ausübung seiner Put Option hinsichtlich des von der Stadt Wels gehaltenen 10,01 % Anteils an der Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft gegenüber der Anteilsverwaltung Allgemeine Sparkasse Linz beschließen. Letztere hat im Gegenzug die Ausübung ihrer betreffend der vorgenannten Anteile bestehenden Put Option gegenüber der Erste Bank beschlossen. Vorbehaltlich der aufsichtsrechtlichen nicht Untersagung der Abtretung bzw. des Erwerbes wird die Erste Bank somit ihren Anteil an der Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft entsprechend aufstocken.

## **Erläuterungen der Finanzrisiken in der Erste Bank sowie Ziele und Methoden im Risikomanagement**

Im Zuge der **Risikotragfähigkeitsrechnung**, die vierteljährlich durchgeführt wird, fließen folgende Risiken in die Berechnung des Eigenkapitalerfordernisses ein:

- 1. Kreditrisiko:** das Kreditrisiko oder Ausfallsrisiko besteht darin, dass der Vertragspartner seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann und der Bank daraus Verluste erwachsen.
- 2. Marktrisiken:** diese betreffen Währungsrisiken in Form von Wertänderungen durch Wechselkursschwankungen, zinsbedingte Risiken infolge von Zinssatzschwankungen, durch welche es insbesondere zu Schwankungen künftiger Cash flows kommen kann, sowie Preisrisiken durch Marktpreisänderungen.
- 3. Operationales Risiko:** darunter versteht man das Risiko von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder von externen Ereignissen eintreten.
- 4. Geschäftsrisiko/Strategisches Risiko:** Geschäftsrisiko wird als unerwartete Abweichung eines erwarteten operativen Ergebnisses definiert. Unter strategischem Risiko versteht man negative Effekte auf das Eigenkapital und die Erträge, die aus geschäftspolitischen Entscheidungen, Veränderungen bzw. fehlerhaftem unternehmerischen Agieren im wirtschaftlichem Umfeld und mangelnder Entscheidungsfindung resultieren.

Des Weiteren wurden durch den **Risikomaterialitätseinschätzungsprozess**, der zum Zweck der systematischen und regelmäßigen Identifizierung und Einschätzung aller relevanten Risiken eingeführt wurde, zusätzlich folgende Risiken als für die Erste Bank **(a) relevant** und **(b) nicht relevant** definiert:

### **(a) Relevante Risiken:**

- 5. Liquiditätsrisiko:** Dieses besteht darin, dass die Mittel zur Begleichung der eigenen Verpflichtungen fehlen. Gemäß Art.86 der Richtlinie 2013/36/EU muss ein Institut stets über angemessene Liquiditätspuffer verfügen, mit denen das Liquiditätsrisiko über eine angemessene Auswahl von Zeiträumen, die auch nur einen Geschäftstag betragen können, ermitteln, messen, steuern und überwachen können.
- 6. Konzentrationsrisiko** ist gemäß Art.81 der Richtlinie 2013/36/EU das Risiko, das aus den Risikopositionen gegenüber jeder einzelnen Gegenpartei, einschließlich zentraler Gegenparteien, gegenüber Gruppen verbundener Gegenparteien und gegenüber Gegenparteien, die aus demselben Wirtschaftszweig oder derselben Region stammen oder aus denselben Tätigkeiten oder Waren, aus dem Einsatz von Kreditrisikominderungsstechniken und insbesondere aus großen indirekten Kreditrisiken (z. B. wenn nur die Wertpapiere eines einzigen Emittenten als Sicherheit dienen) erwächst.



**7. Reputationsrisiko:** Reputationsrisiko steht für den nachteiligen Effekt, der durch eine negative Meinung/Reputation über das jeweilige Institut bzw. Institutsgruppe in Hinblick auf Kompetenz, Vertrauen, Integrität etc. entstehen kann.

**8. Makroökonomisches Risiko:** Unter makroökonomischem Risiko werden jene negativen Effekte verstanden, die aus dem gesamtwirtschaftlichen Umfeld entstehen können.

**(b) Nicht relevante Risiken:**

**9. Verbriefungsrisiko** beinhaltet gemäß Art.82 der Richtlinie 2013/36/EU Risiken aus Verbriefungen, bei denen die Kreditinstitute als Anleger, Originator oder Sponsor auftreten, einschließlich Reputationsrisiken (wie sie bei komplexen Strukturen oder Produkten entstehen).

**10. Restrisiko** ist gem. Art.80 der Richtlinie 2013/36/EU das Risiko, dass die von den Instituten eingesetzten anerkannten Kreditrisikominderungstechniken sich als weniger wirksam erweisen als erwartet.

## **Risikomanagementziele und Methoden:**

Die bewusste und selektive Übernahme von Risiken und deren professionelle Steuerung stellt eine Kernfunktion in jeder Bank dar. Die Erste Bank verfolgt eine proaktive Risikopolitik, die sich auch an der Optimierung eines ausgewogenen Verhältnisses zwischen Risiko und Ertrag orientiert, um Nachhaltigkeit als auch eine hohe Eigenkapitalverzinsung zu erzielen.

Die Erste Bank hat ein auf das Risikoprofil der Gruppe maßgeschneidertes und proaktives Controlling- und Risikomanagement-System. Dieses basiert auf einer klaren Risikostrategie im Einklang mit der Geschäftsstrategie der Gruppe. Ziel des Systems ist ein frühzeitiges Erkennen von Risiken und Trends und deren Management. Neben der Erfüllung der internen Anforderungen an ein effektives und effizientes Risikomanagement werden auch externe, insbesondere regulatorische Aufgaben, erfüllt.

Als Folge der Geschäftsstrategie der Gruppe sind vor allem Kreditrisiken, Marktrisiken und operationale Risiken maßgeblich. Außerdem stehen das Liquiditäts- und Geschäftsrisiko im besonderen Fokus. Neben diesen hauptsächlich relevanten Risiken hat die Bank ein Kontroll- und Risikomanagementrahmenwerk etabliert, das auch alle sonstigen Risiken adäquat berücksichtigt.

## **Organisation des Risikomanagements:**

Die zentrale Verantwortung für das Risikomanagement liegt beim **Gesamtvorstand**. Entsprechend den einschlägig gesetzlichen Bestimmungen ist die strikte Trennung zwischen „Markt“ und „Marktfolge“ in der Erste Bank bis auf Vorstandsebene gegeben. Durch die Schaffung eigener Bereiche für „Strategisches Risikomanagement“ und „Operatives Risikomanagement“ ist seit Beginn 2012 auch die Dreiteilung „Markt“, „Marktfolge“ und „Risikocontrolling“ gegeben. Die Bereichsleiter der beiden Risikobereiche „Operatives Risikomanagement“ und „Strategisches Risikomanagement“ berichten direkt an den **Chief Risk Officer** im Vorstand der Erste Bank.

Das **Operative Risikomanagement** hat innerhalb der Rahmenbedingungen und Methoden, die durch das Strategische Risikomanagement vorgegeben werden, die Verantwortung für die Gestaltung der Risikoprozesse und die endgültige Beurteilung des Risikogehaltes sowie im Rahmen der Problemkreditbearbeitung die Verantwortung für die bestmögliche Restrukturierung des betroffenen Portfolios.

Seine Hauptaufgaben bestehen aus:

- Marktfolge – unabhängiges Kreditvotum
- Überwachung der Einhaltung von Kredit- und Branchenlimiten
- Portfoliosteuerung / Früherkennung / Intensivgestion
- Mahnwesen und Überziehungsservice
- Restrukturierung (Sanierung und Verwertung/Rechtsverfolgung)
- Sicherheitenmanagement / Zessionen
- Risikovorsorgen
- Betriebsanalyse

Das **Strategische Risikomanagement** verantwortet

- Risiko-Portfoliosicht auf die gesamte Bank
- Kapitaladäquanz
- Risikoberichtswesen insbesondere für Vorstand und Aufsichtsrat
- die in AT eingesetzten Ratingmodelle und Risikoparameter sowie Risikotools für das operative Risikomanagement und den Vertrieb
- Methodik und Berechnung der Portfoliowertberichtigung
- Die Betreuung bzw. Unterstützung der Erste Bank-Tochtergesellschaften und aller Sparkassen des Haftungsverbundes in Fragen des Strategischen Risikomanagements.

### **Ermittlung und Management der bestehenden Risiken:**

Der **Risikocontrollingprozess** besteht in der Erste Bank aus 5 Teilschritten: der Risikoidentifizierung, der Risikomessung, der Risikoaggregation, der Risikolimitierung und dem Risikoreporting.

Das **Rating der Kreditengagements** erfolgt auf Basis eines in der Erste Group angewendeten, IRB-kompatiblen Risikoklassensystems, das jährlich überprüft und an die tatsächlichen Ergebnisse angepasst wird. Darauf basierend erfolgt im Risikomanagement eine laufende Portfolioüberwachung bzw. ein Gesamtmonitoring.

In der Deckungsbeitragsrechnung der Erste Bank ist ein **Standardrisikokostenmodell** implementiert, das interne Ausfalls- und Übergangswahrscheinlichkeiten verwendet.

Basis für die Ermittlung des Kreditrisikos als mit Abstand wichtigste Risikokategorie stellen die **risikogewichteten Aktiva** dar.

### **Wertberichtigungen und Rückstellungen:**

Den besonderen Risiken des Kreditgeschäfts wird durch die Bildung von Risikovorsorgen (Wertberichtigungen für bilanzielle Kreditgeschäfte und Rückstellungen für außerbilanzielle Kreditgeschäfte) in entsprechendem Ausmaß Rechnung getragen. Für Forderungen, bei denen bereits eine Wertminderung (“Impairment”) festgestellt wurde, ist eine Einzelbetrachtung erforderlich. Für Forderungen, bei denen in der Einzelbetrachtung keine Wertminderung vorliegt, wird eine Portfoliobetrachtung vorgenommen.

### **Risikovorsorgeprozess:**

Auf **wertgeminderte Forderungen** wird zur Bildung von Risikovorsorgen ein Barwertmodell („Discounted Cash Flow Method“) angewandt. Bei wertgeminderten signifikanten Forderungen an einen Kunden, die in Summe über einer Materialitätsgrenze liegen, sind die erwarteten Rückflüsse aus Tilgungen und Sicherheitenerlösen vom Risikomanager oder Sanierungsbetreuer zu schätzen. Für nicht signifikante wertgeminderte Forderungen werden die erwarteten Rückflüsse regelbasiert, mittels statistischer Verfahren, ermittelt. Die aktuelle Risikovorsorge ergibt sich aus der Differenz zwischen der aktuellen Forderung und den abgezinste erwarteten Rückflüssen.

Für alle Forderungen, bei denen kein Impairment vorliegt, wird auf Basis valider Risikoparameter eine formelbasierte Incurred Loss - bzw. Expected Loss - Kalkulation auf Einzelkundenebene unter Berücksichtigung der zu erwartenden Tilgungen und Sicherheitenerlösen mit Aggregation auf Portfolioebene verwendet. Im Sinne von IAS 39 erfolgt die Incurred Loss - Berechnung zur Bildung von Portfoliowertberichtigungen für Zwecke des IFRS-Abschlusses der Erste Group über alle Risikoklassen laut internem Ratingsystem. Im UGB sind die Forderungen von Kunden zumindest für die Risikoklassen „7“, „8“ und „D1“, „D2“ einbezogen.

**Fremdwährungsrisiken** bestehen in vertretbarem Umfang und werden durch währungskonforme Refinanzierungen oder Verwendung von Absicherungsinstrumenten bestmöglich reduziert. Besonderes Augenmerk wird auf die Risikobegleitung und Risikoreduktion der Fremdwährungskredite im Retailgeschäft gelegt.

Die Auswirkungen der **Liquiditätskrise** waren ein unvorhersehbarer Testfall für eine konservative Liquiditäts- und Refinanzierungsstruktur. Die Erste Bank als Mitglied des Liquiditätsverbundes der Sparkassengruppe verfügte jederzeit über eine mehr als ausreichende Ausstattung mit liquiden Mitteln, was die Stabilität der Finanzierungsstruktur und die damit einhergehende Solidität in den beiden letzten Jahre bewiesen hat und von den Kunden der Erste Bank durch ein gestiegenes Einlagengeschäft honoriert wurde.

### **Internes Kontrollsystem im Rechnungslegungsprozess:**

Im Bereich der Buchhaltung sind die Buchungen, die Kontrolle und die Freigabe personell getrennt, durch Berechtigungen abgesichert und organisatorisch durch das 4-Augenprinzip gewährleistet. Die eingesetzten Finanzsysteme sind durch entsprechende Einrichtungen im EDV-Bereich gegen unbefugte Zugriffe geschützt. Im Bereich der eingesetzten Finanzsysteme werden Softwaresysteme des Konzerns sowie andere Standardsoftware verwendet. Seitens der internen Revision erfolgt laufend eine Überprüfung der Prozesse und Berichte.

## **Corporate Social Responsibility**

Die Erste Group Bank AG hat sich als eine der führenden Banken in Österreich und im östlichen Teil der EU strengen ethischen Standards verpflichtet, die für alle Aktivitäten und in allen Märkten des Finanzinstituts gelten. Bereits in der Gründungsidee der Erste österreichischen Spar-Casse vor 200 Jahren findet sich der Gedanke einer am Gemeinwohl orientierten Unternehmung. Die unternehmerische Verantwortung gegenüber Kunden, Mitarbeitern, Investoren und den Gemeinden bzw. Volkswirtschaften ist eine Selbstverständlichkeit für die Erste Bank. Dafür setzt die Erste Bank zahlreiche Maßnahmen.

Das Einhalten von Gesetzen und internationalen Initiativen gegen Bestechung und Korruption ist selbstverständlich. Im Jahr 2015 ist in der Erste Bank kein Fall aufgetreten. Laufend werden Maßnahmen gesetzt, um dieser Verantwortung gerecht zu werden, etwa ein System zur Dokumentation und Freigabe von Geschenken und ein Whistleblowing Office. Die *Erste Integrity Line* fördert rechtmäßiges, faires Verhalten und ermöglicht allen Mitarbeitern, verdächtige Vorgänge zu melden.

### ***Gesellschaft***

Die Erste Bank fördert seit jeher Sozial-, Kultur-, Bildungs- und Sportprojekte. Beispielhaft ist das *MehrWERT*-Sponsoringprogramm.

### ***Soziale Aktivitäten***

Langjährige Kooperationen mit lokalen und internationalen Organisationen prägen die sozialen Aktivitäten der Erste Bank und ermöglichen konkrete und rasche Hilfe für Menschen in schwierigen Lebenssituationen, beispielsweise ist die Erste Bank seit vielen Jahren Partner der Caritas. Seit 2003 fördern die Erste Bank, die Sparkassen und die s Bausparkasse das Hilfswerk Österreich, einen der größten gemeinnützigen Anbieter gesundheitlicher, sozialer und familiärer Dienste in Österreich. Außerdem unterstützt die Erste Bank den Verein lobby.16, der sich für das Recht unbegleiteter junger Flüchtlinge auf Bildung einsetzt und den Zugang zu Ausbildung, Beschäftigung und die Teilnahme am gesellschaftlichen Leben ermöglicht.

### ***Kunst und Kultur***

Das Verständnis und die Wertschätzung für Kunst und Kultur zu stärken, ist der Erste Bank ein großes Anliegen. Ein Schwerpunkt der Aktivitäten liegt darauf, jungen und sozial benachteiligten Menschen Zugang zu Musik, darstellenden oder bildnerischen Künsten zu ermöglichen. Die Förderung von jungen Talenten ist ein weiterer Fokus des Kunst- und Kultur-Sponsorings.

Die Erste Bank ist Hauptsponsor des Filmfestivals *Viennale* und der *Jeunesse*, bei der junge Künstler und die Entwicklung neuer Konzepte für Musikvermittlung im Mittelpunkt stehen. Auch 2015 wurden im Rahmen der *Vienna Design Week* Projekte finanziert, deren Fokus auf Social Design lag.

### ***Finanzbildung***

Nur ein sicherer Umgang mit Geld und Finanzen ermöglicht Einzelpersonen und Haushalten eine Verbesserung und Absicherung ihrer wirtschaftlichen Verhältnisse. Mangelnde Finanzbildung bedeutet eine Einschränkung des sozialen, wirtschaftlichen und kulturellen Lebens. Die Erste Bank ist überzeugt davon, dass Kunden, die über fundiertes Finanzwissen verfügen, eher vernünftige finanzielle Entscheidungen treffen. Finanziell abgesicherte

Einzelpersonen und Familien leisten einen positiven Beitrag zum Gemeinwesen und fördern Wachstum und Entwicklung der Wirtschaft. Die Erste Bank ist daher seit vielen Jahren mit diversen Finanzbildungsaktivitäten tätig.

Ein neues Projekt ist der *Financial Life Park* (FLiP), ein Museum und Lehrpfad mit Fokus auf persönlichem Finanzmanagement und wirtschaftlichem Grundwissen. Die Hauptzielgruppe sind Schulklassen aller Altersstufen. FLiP wird im neu errichteten Erste Campus in Wien, der Zentrale der Erste Group, angesiedelt sein und seine Tore im Herbst 2016 öffnen.

Für junge Menschen bietet die Erste Bank Workshops im Bereich der Finanzbildung und Schuldenprävention an. Auf der Plattform [www.geldundso.at](http://www.geldundso.at), die gemeinsam mit Jugendlichen entwickelt wurde, steht eine Vielzahl an Unterrichts- und Übungsmaterialien zum Download bereit.

### ***Corporate Volunteering***

Die Erste Bank ermutigt ihre Mitarbeiter mit zahlreichen Initiativen zu sozialem Engagement. So wächst die Teilnehmerzahl der 2012 gestarteten Initiative *Time Bank*, bei der Mitarbeiter ihre Freizeit für soziale Projekte einsetzen, stetig. Eine breite Palette an sozialen Projekten, wie die Renovierung sozialer Einrichtungen oder die Unterstützung von Obdachlosen, wird gefördert.

### ***Kunden***

Für die Erste Bank stehen die Kunden und ihre Bedürfnisse im Mittelpunkt der Geschäftsaktivitäten. Nur wer die finanziellen Kundenbedürfnisse versteht, kann die richtigen Lösungen zum richtigen Zeitpunkt anbieten. Besonderes Augenmerk liegt auf der Produkt- und Beratungsqualität, da diese für die Kundenzufriedenheit und damit für den Aufbau und die Pflege langfristiger Kundenbeziehungen eine zentrale Rolle spielen. Der Fokus der Erste Bank liegt ganz klar auf der Beziehung zum Kunden, nicht auf der Transaktion.

Die Erste Bank ist überzeugt, dass der persönliche Kundenkontakt ungeachtet der technologischen Entwicklung wichtig ist. Die Kunden der Erste Bank erwarten bei komplexen, langfristigen Finanzbedürfnissen fundierte Beratung. Aus diesem Grund bleibt ein modernes Filialnetz der Erste Bank ein wesentlicher Bestandteil für das Bankgeschäft. Die Kombination digitaler Kanäle mit traditionellen Vertriebsmustern ermöglicht den Betreuern, sich noch intensiver mit den Kundenbedürfnissen auseinanderzusetzen.

Zugänglichkeit, Transparenz und Verständlichkeit der Produktinformationen stehen an vorderster Stelle. Das Angebot an multilingualen Beratungsleistungen wird laufend ausgebaut. In jeder Filiale der Erste Bank steht ein Bankomat mit Braille-Schrift und die Anzahl an barrierefreien Filialen steigt in der gesamten Gruppe weiter. Kundenbindung durch hohe Kundenzufriedenheit sichert den langfristigen Erfolg der Bank. Basierend auf umfangreichen, repräsentativen Befragungen wird der *Customer Experience Index* (CXI) ermittelt, der auch ein Bonuskriterium für die Vorstandsebene darstellt.

Auch 2015 lag der Schwerpunkt der finanziellen Eingliederung auf Mikrobanking und der Finanzierung sozialer Unternehmen.

### ***Lieferanten***

Um den Grundsätzen des nachhaltigen Handelns gerecht zu werden, müssen auch die Lieferanten der Erste Bank strenge Standards erfüllen. Die Erste Group Procurement deckt als Beschaffungsunternehmen der Erste Group die gesamte Lieferkette ab. Grundlegende Zielsetzung ist die Sicherstellung transparenter und fairer Beschaffungsvorgänge und -verträge. Neben Governance-Themen wie Ethik im Handel, Interessenkonflikte, Bestechung oder Stakeholder-Engagement müssen im Lieferantenaudit Fragen zu Umwelt und sozialen Aspekten wie Kinderarbeit, Gesundheit und Sicherheit beantwortet werden.

### ***Mitarbeiter***

Die Bindung erfahrener und engagierter Mitarbeiter ist eine grundlegende Voraussetzung für den langfristigen Erfolg jedes Unternehmens. Die Erste Bank ist bestrebt, sich auch weiterhin als attraktiver Arbeitgeber zu positionieren. Die Bestellung eines Group Diversity Managers unterstreicht die Bedeutung der Diversität für die Erste Group.

2015 unterzeichneten der Vorstand der Erste Group und der Betriebsrat eine Unternehmensvereinbarung zur Verhinderung von Diskriminierung und zur Förderung respektvollen Verhaltens am Arbeitsplatz. Ende 2015 wurde eine Antidiskriminierungsbeauftragte bestellt, die gemeinsam mit der Unternehmensleitung bewussteinbildende und vorbeugende Maßnahmen erarbeitet und bei Fragen betreffend Belästigung und Diskriminierung beratend und vermittelnd tätig wird. Des Weiteren hat die Erste Group im Oktober 2015 die *Nestor Gold Charta* zum Thema Generationenmanagement unterzeichnet.

Die Erste Bank räumt der Weiterentwicklung der beruflichen und sozialen Kompetenzen ihrer Mitarbeiter einen hohen Stellenwert ein, um eine bestmögliche professionelle und sozial verantwortungsvolle Ausübung ihrer beruflichen Tätigkeit sicherzustellen. Das Erste Leadership Evolution Centre bietet strukturierte gruppenweite Maßnahmen zur Führungskräfteentwicklung an. Universitätsabsolventen bietet die Erste Group mit dem *Group Graduate-Programm* einen attraktiven Berufseinstieg an.

Der Fokus der Vergütungspolitik liegt auf einer angemessenen und ausgewogenen Entlohnung entsprechend der Leistung, Kompetenz und Verantwortung der Mitarbeiter sowie der Aufrechterhaltung einer nachhaltigen Personalkostenstruktur. Das Entlohnungssystem der Erste Bank ist einheitlich, marktgerecht und transparent. Die Vergütungsmodelle werden entsprechend den Vergütungsbestimmungen der Eigenkapitalrichtlinie (CRD IV), der Vergütungsrichtlinie der europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde ESMA und lokalen Bankwesengesetzen gestaltet.

Die Erste Bank ist aktiv bemüht, ihre Mitarbeiter bei der Erkennung und Vermeidung von Gesundheitsrisiken zu unterstützen. Den Mitarbeitern steht für alle Belange der Gesundheit und des Wohlbefindens ein multidisziplinäres, aus Medizinern, Arbeitspsychologen und Physiotherapeuten bestehendes Expertenteam zur Seite.

## ***Umwelt***

Umweltfragen beschäftigen schon lange nicht mehr nur Umweltaktivisten, sondern betreffen das Leben jedes Einzelnen. Zur Überwachung der gruppenweiten Umsetzung der Umweltstrategie wurde ein aus CEO und COO der Erste Group Bank AG sowie dem Leiter von Group Environmental Management bestehender Lenkungsausschuss für Umweltfragen (Environmental Steering Committee) geschaffen.

Um ihren ökologischen Fußabdruck zu verbessern, setzt die Erste Bank erhebliche Maßnahmen hinsichtlich der Reduktionen von Stromverbrauch, Heizenergieverbrauch, Kopierpapierverbrauch und CO<sub>2</sub>-Emissionen. Energiesparmaßnahmen wurden in allen lokalen Tochterbanken ergriffen. Zudem wurden gruppenweite Kriterien für die Auswahl von Heiz- und Stromanbietern in Richtung erneuerbare Energien eingeführt.

Der Erste Campus, die neue Konzernzentrale in Wien, wurde von der Österreichischen Gesellschaft für Nachhaltige Immobilienwirtschaft (ÖGNI) mit dem *DGNB Gold-Vorzertifikat* ausgezeichnet. Als erste österreichische Investmentfondsgesellschaft unterzeichnete die Erste Asset Management das *Montréal Carbon Pledge*. Mit ihrer Unterschrift verpflichten sich Investoren dazu, den Kohlendioxid-Fußabdruck ihrer Investmentportfolios jährlich zu messen und öffentlich bekannt zu geben und den Weltklimagipfel in Paris bei seinen Bemühungen um eine Senkung der CO<sub>2</sub>-Emissionen zu unterstützen.



Wien, den 22. Februar 2016

**Der Vorstand:**

**Dr. Thomas Uher**  
Sprecher des Vorstandes

**Claudia Höller, MBA**  
Vorstandsmitglied

**Mag. (FH) Thomas Schaufler**  
Vorstandsmitglied

**Auszug aus Prüfungsbericht**

**Bestätigungsvermerk**

## **6 BESTÄTIGUNGSVERMERK**

### **Bericht zum Jahresabschluss**

Die Prüfungsstelle des Sparkassen-Prüfungsverbandes und die Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H haben den beigefügten Jahresabschluss der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien, für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner bis zum 31. Dezember 2015 unter Einbeziehung der Buchführung geprüft. Dieser Jahresabschluss umfasst die Bilanz zum 31. Dezember 2015, die Gewinn- und Verlustrechnung für das am 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr sowie den Anhang.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und für die Buchführung**

Die gesetzlichen Vertreter der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien, sind für die Buchführung sowie für die Aufstellung eines Jahresabschlusses verantwortlich, der ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien, in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften und den sondergesetzlichen Bestimmungen vermittelt. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Aufstellung des Jahresabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien, von Bedeutung ist, damit dieser frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Abschlussprüfung**

Die Verantwortung des Sparkassen-Prüfungsverbandes und der Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Jahresabschluss auf der Grundlage unserer Prüfung. Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Jahresabschluss. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Abschlussprüfers unter Berücksich-

tigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern. Bei der Vornahme dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Abschlussprüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Jahresabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien, von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien, abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil darstellt.

### **Prüfungsurteil**

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien, zum 31. Dezember 2015 sowie der Ertragslage der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien, für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner bis zum 31. Dezember 2015 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung.

### **Aussagen zum Lagebericht**

Der Lagebericht ist auf Grund der gesetzlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob die sonstigen Angaben im Lagebericht nicht eine falsche Vorstellung von der Lage der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien, erwecken.

Der Bestätigungsvermerk hat auch eine Aussage darüber zu enthalten, ob der Lagebericht mit dem Jahresabschluss in Einklang steht. Der Lagebericht steht nach unserer Beurteilung in Einklang mit dem Jahresabschluss.

Jahresabschluss 2015

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wien

Wien, den 22. Februar 2016

Sparkassen-Prüfungsverband

Prüfungsstelle

Mag. Gerhard Margetich  
Wirtschaftsprüfer

Mag. Ingrid Schneider  
Wirtschaftsprüferin

Ernst & Young

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.<sup>1</sup>

Mag. Ernst Schönhuber  
Wirtschaftsprüfer

Mag. Andrea Stippl  
Wirtschaftsprüferin

---

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Jahresabschlusses mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Jahresabschluss samt Lagebericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs. 2 UGB zu beachten.