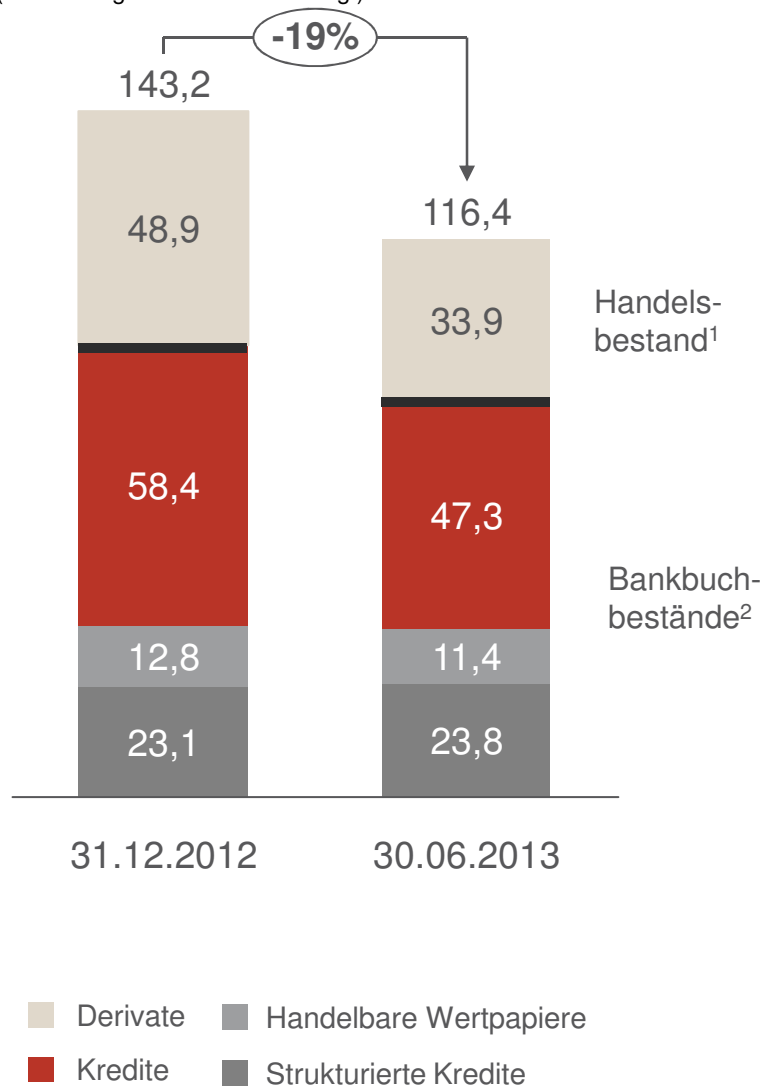


Portfolioabbau schreitet zügig fort

in Mrd. EUR (Darstellung wechselkursbereinigt)



Erste ^{▲▲1} Abwicklungsanstalt

- Auf Basis einheitlicher Wechselkurse hatte das **Bankbuch** zum 31. Dezember 2012 ein Volumen von 94,4 Mrd. EUR. Bis 30. Juni 2013 wurden **rund 13% abgebaut**, d.h. die Kredite, handelbaren und strukturierten Wertpapiere addierten sich **auf 82,4 Mrd. EUR**. Das **kombinierte Portfoliovolumen** - aus Handelsbestand und Bankbuch – lag mit rund 116 Mrd. EUR um **etwa ein Fünftel unter dem Niveau zu Jahresbeginn**.
- Der **Abbau** verteilte sich **über alle Ratingklassen**. Per Juni 2013 liegt der **Investmentgrade-Anteil** am Portfolio **weiterhin bei 57%**. Die leistungsgestörten Kredite machen rund 8% aus.
- Das **Phoenix-Portfolio dominiert** mit rund 15,6 Mrd. EUR das **Segment „Strukturierte Kredite“**. Es stellt nach wie vor das größte Einzelrisiko im EAA-Portfolio dar. Allerdings entwickelt es sich weiterhin besser als erwartet. Derzeit stehen noch rund 70% der Phoenix-Garantien zur Verfügung. Der Anstieg im Segment „Strukturierte Kredite“ geht auf eine Umgruppierung von Positionen in den Teilportfolios zurück.
- Das EAA-Portfolio enthielt zum 30. Juni 2013 **Anleihen oder Kredite staatlicher Schuldner aus europäischen Peripheriestaaten** (inkl. Slowenien und Zypern) in Höhe **von rund 5,9 Mrd. EUR**. Die EAA rechnet mit einer weiteren Stabilisierung der Peripheriestaaten und geht davon aus, dass die Positionen am Laufzeit-Ende vollständig zurückfließen.

¹ Marktwerte, zum Wechselkurs per 30.06.2013

² Nominalwerte zum Wechselkurs per 31.12.2011, inkl. Westimmo Commercial auf Durchschaubasis

Positives Ergebnis am Ende des ersten Halbjahres

Erste ▲▲ 1
Abwicklungsanstalt

| in EUR Mio. | 01/2013 - 06/2013 | 01/2012 - 06/2012 |
|--|----------------------|----------------------|
| Zinsüberschuss | 156,5 | 44,9 |
| Provisionsüberschuss | 46,8 | 10,5 |
| Handelsergebnis | 36,2 | n/a |
| Saldo sonstige Aufwendungen/ Erträge | -2,4 | -0,1 |
| Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | -196,5 | -74,6 |
| Ergebnis aus Finanzanlagen und Beteiligungen | -9,7 | -11,6 |
| Ergebnis vor Risikovorsorge | 30,9 | -30,9 |
| Risikovorsorge | -5,3 | 41,5 |
| Ergebnis vor Steuern | 25,6 | 10,6 |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | -0,5 | -0,9 |
| Jahresüberschuss | 25,1 | 9,7 |

- Die EAA erzielte im ersten Halbjahr 2013 einen Überschuss von 25 Mio. EUR. Sie weist **seit Beginn** des Jahres 2012 **fortlaufend positive Quartalergebnisse** aus.
- Entscheidend** für das Ergebnis der EAA sind weiterhin **der Zins- und der Provisionsüberschuss in Höhe von rund 203 Mio. EUR.**
- Der **Verwaltungsaufwand** in Höhe von 196,5 Mio. EUR **resultiert in Höhe von 160 Mio. EUR** aus Aufwendungen für die Erbringung von **Dienstleistungen** durch die **Portigon AG.**
- Angesichts einer stabilen Lage an relevanten Märkten musste die EAA ihre **Kreditrisikovorsorge**, anders als erwartet, **lediglich um gut 5 Mio. EUR** aufstocken.
- Die **Vergleichbarkeit** mit den Werten zum 30. Juni 2012 ist **nicht gegeben**, da die EAA im zweiten Halbjahr 2012 ein weiteres Abwicklungsportfolio (Nachbefüllung) übernommen hat.

Deutlicher Rückgang der Bilanzsumme im ersten Halbjahr

Erste ▲▲1

Abwicklungsanstalt

| Aktiva | in EUR Mio. |
|---|---------------|
| Forderungen an Kreditinstitute | 18.308 |
| Forderungen an Kunden | 19.635 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 20.772 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 45 |
| Handelsbestand | 33.940 |
| Beteiligungen | 114 |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 1.826 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 72 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 74 |
| Summe der Aktiva | 94.787 |

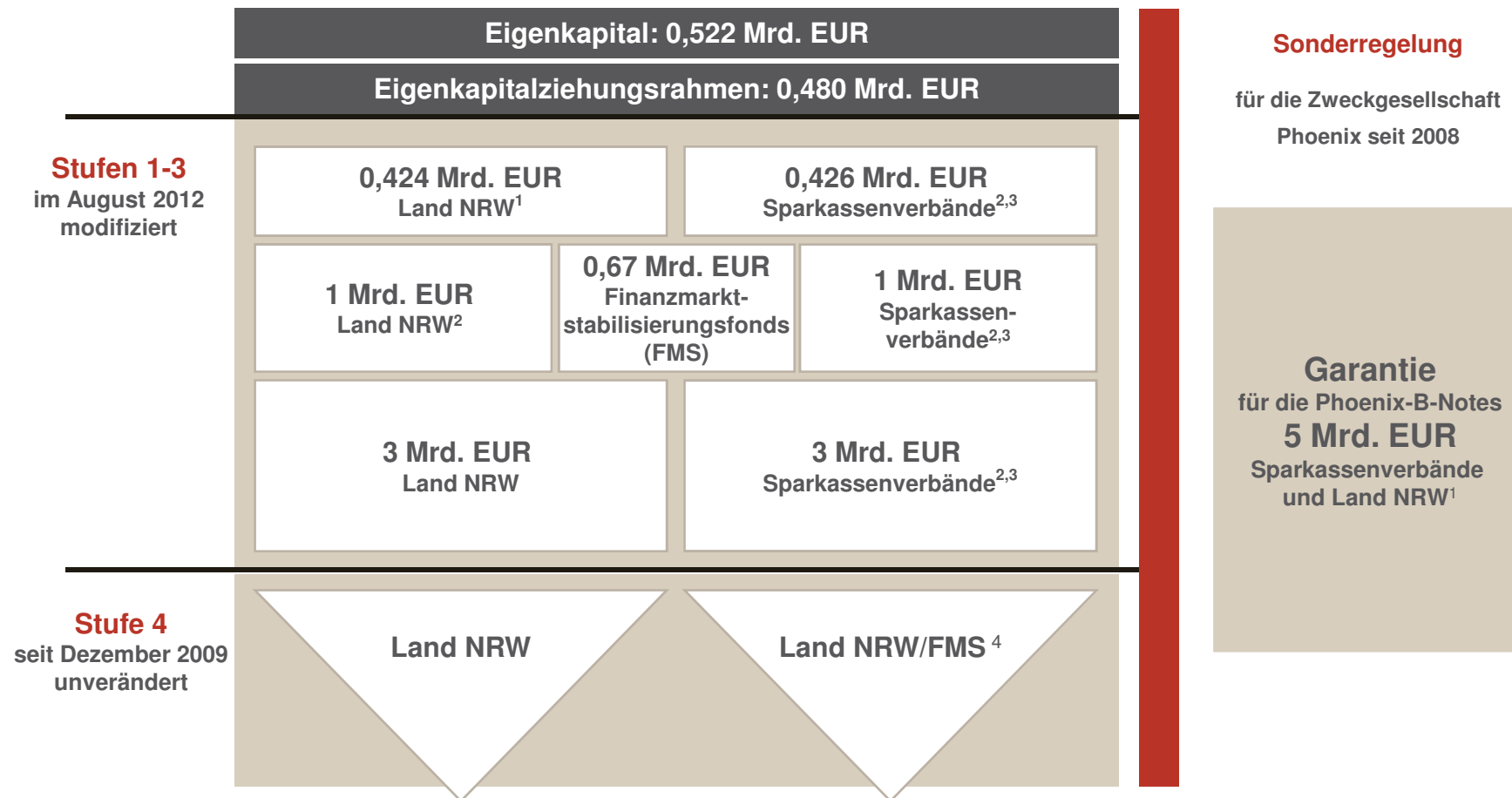
| Passiva | in EUR Mio. |
|--|----------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 6.414 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 6.821 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 46.865 |
| Handelsbestand | 33.730 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 58 |
| Rechnungsabgrenzungsposten | 51 |
| Rückstellungen | 327 |
| Summe der Verbindlichkeiten | 94.265 |
| Eigenkapital | 522 |
| Summe der Passiva | 94.787 |
| Eventualverbindlichkeiten | 14.747 |
| Andere Verpflichtungen | 5.697 |
| Geschäftsvolumen | 115.231 |

- Durch die Fortschritte beim Portfolioabbau hat sich die **Bilanzsumme** der EAA zum 30. Juni 2013 **deutlich reduziert**: Sie fiel von 123,3 Mrd. EUR zum 31. Dezember 2012 auf 94,8 Mrd. EUR.
- Werden zur aktuellen Bilanzsumme die Eventualverbindlichkeiten und andere Verbindlichkeiten in Höhe von 20,4 Mrd. EUR addiert, ergibt sich ein **Geschäftsvolumen von 115,2 Mrd. EUR**.
- Nach Verrechnung des aufgelaufenen Jahresergebnisses und Effekten aus der im Jahr 2012 erfolgten Nachbefüllung der EAA ergibt sich ein **Eigenkapital von 0,52 Mrd. EUR**. Dazu kommen **Eigenkapitalziehungsrechte** in Höhe **von 0,48 Mrd. Euro**.

Insolvenzfest ausgestattet

Eigenkapital der EAA zum 30. Juni 2013 und Verlustausgleichspflicht gemäß § 7 Statut der EAA

Erste ^{▲▲1}
Abwicklungsanstalt



1 Zur Vereinfachung ist der Beitrag der Landschaftsverbände (LVR und LWL) aufgrund der relativ geringen Quote in der Darstellung beim Land NRW enthalten
 2 Rheinischer Sparkassen- und Giroverband und Sparkassenverband Westfalen-Lippe jeweils zur Hälfte
 3 Ausfallhaftung durch das Land NRW
 4 Land NRW und FMSA (handelnd für FMS) werden sich über die Aufteilung der hieraus entstandenen finanziellen Lasten untereinander auf Grundlage des FMStFG verständigen