

## **FAQ SULLA SITUAZIONE FINANZIARIA.**

### **1. Che rapporto c'è tra Erste Bank e Sparkasse?**

Erste Bank è la capogruppo e partecipa al capitale sociale della Sparkasse con una quota pari al 25%.

### **2. Le attività nei paesi dell'Europa Centrale e dell'Est potranno penalizzare gravemente la Erste Group?**

- I paesi dell'Europa Centro Orientale contribuiscono per la gran parte degli utili del Gruppo. Due terzi del risultato di esercizio 2007 e 2008, infatti, sono stati apportati da questi paesi. Quasi tutte le aziende collegate in quest'area, ad esclusione delle Start-up in Ucraina, hanno incrementato, lo scorso anno, gli utili. Inoltre bisogna aggiungere che la Erste Group investe nell'economia reale e non in prodotti finanziari "tossici".
- Dei ben noti 220 miliardi di Euro di crediti concessi all'Europa Centrale e all'Europa dell'Est da parte delle banche austriache, la Erste Group ha concesso 48 miliardi di Euro. Quello che viene comunicato raramente è che la Erste Group ha più raccolta che impieghi nell'Europa dell'Est – la raccolta è infatti di 51 miliardi di Euro.
- A differenza di quello che i mass media spesso sostengono, è dimostrato che 97 mutuatari su 100, nei paesi dell'Europa Centro Orientale, restituiscono i loro mutui in tempo. Anche se la percentuale dei crediti non rimborsati aumenterà, i danni si limiteranno poiché i crediti sono controgarantiti. Inoltre, bisogna considerare che una perdita di credito del 10 % viene paragonata, erroneamente, con una perdita definitiva della stessa misura. In realtà però, molti crediti concessi, ove non vengono rimborsati gli interessi o le rate da oltre 90 giorni, vengono pagati più tardi, oppure si utilizzano le garanzie per far rientrare il debito, ciò significa, che una perdita del credito del 10 % crea una perdita reale del 3 %.

### **3. Perché Erste Group emetterà quote di capitale di partecipazione?**

La particolarità dell'attuale crisi dell'economia è che colpisce anche aziende sane che registrano utili. La Erste Group, la Erste Bank delle Casse di Risparmio Austriache AG e le Casse di Risparmio sono istituti sani e con utili. Alla fine dell'anno precedente hanno registrato un **utile al netto delle imposte di 860 milioni di Euro** (risultato provvisorio).

Attualmente l'istituto ha aumentato il patrimonio netto consolidato a oltre il 9 % dell'attivo, per adeguarsi allo standard internazionale. La legge bancaria impone, inoltre, che la quota del patrimonio netto raggiunga almeno il 4 %. La Erste Group raggiunge, senza il capitale di partecipazione, una quota del 7,2 %. Questa quota è ben oltre la quota legale, ma il mercato impone comunque un adeguamento di tale valore.

Per questa ragione, la **Erste Group emetterà quote di capitale di partecipazione per 2,7 miliardi di Euro** che proporrà per la sottoscrizione (molto probabilmente fra la metà o la fine di aprile) agli azionisti esistenti, nell'ambito del loro diritto di opzione, e agli investitori istituzionali. Lo stato Austriaco sottoscriverà capitale di partecipazione per un massimo di 1,89 miliardi di Euro.

#### 4. Cos'è il capitale di partecipazione?

##### La Repubblica Austriaca diventa azionario della Banca adesso?

- Il capitale di partecipazione si differenzia molto dal capitale azionario. I titolari di buoni di partecipazione hanno il diritto di ricevere una remunerazione ma non hanno diritto di voto, quindi non possono intervenire nelle scelte di politica aziendale dell'istituto.
- La Repubblica Austriaca, con la sottoscrizione del capitale di partecipazione, non ha il diritto di conversione del capitale di partecipazione in azioni della Erste Group. Una nazionalizzazione non è prevista, neanche parziale.

#### 5. Come è strutturato il pacchetto dei provvedimenti?

- La Erste Group emette capitale di partecipazione per un totale di 2,7 miliardi di Euro. L'emissione verrà proposta nell'ambito di una offerta pubblica, rispettando il diritto di opzione, agli azionisti e ad investitori privati ed istituzionali. Della parte non collocata sul mercato, la Repubblica Austriaca acquisterà al massimo un volume di 1,89 miliardi di Euro. I dettagli della proposta saranno disponibili molto probabilmente nel mese di Aprile.
- Il capitale di partecipazione non viene collocato in Borsa e non dà diritto di voto. I titolari di buoni di partecipazione ricevono un tasso fisso di interessi del 8 % p.a. Questo è un ottimo tasso, e quindi il contributo di capitale non è un **aggravio per il cittadino** bensì un ottimo affare anche per lo stato.
- Dato che gli azionisti hanno il diritto di opzione sui buoni di partecipazione non ci sarà un annacquamento dell'azionariato. Il pacchetto globale permette un'emissione di capitale ibrido di almeno 8,15% p.a.

#### 6. Perché abbiamo bisogno di un pacchetto di provvedimenti per le banche? Non sarebbe meglio aiutare direttamente l'economia?

- La Repubblica Austriaca aiuta anche direttamente l'economia, elaborando pacchetti congiunturali e provvedimenti, come per esempio il contributo per la rottamazione.
- Il ruolo delle banche è anche quello di sostenere l'economia con ulteriori finanziamenti. Le banche hanno a disposizione raccolta, conoscono la richiesta di finanziamenti e sono in grado di valutare bene la solvibilità (ossia la capacità di rimborso) delle aziende.

#### 7. Cosa ci si attende per il futuro?

- Gli analisti prevedono che l'anno prossimo le economie dei singoli paesi dell'Est e Centro Europa si contrarranno in misura minore rispetto a quelle dell'Europa occidentale e avranno un trend in crescita. Inoltre, i paesi dell'Europa Centrale e dell'Est non sono ancora ben forniti di prodotti bancari, quindi c'è ancora tanto potenziale perché, anche in periodi di crisi, i cittadini della regione necessiteranno di prodotti bancari ed assicurativi.

Queste sono due ragioni valide per cui il Gruppo ritiene di continuare ad investire in questa zona.

- Dal punto di vista globale, le attività nell'Est e Centro Europa ed in Austria si sviluppano positivamente. La Erste Group prevede ulteriori possibilità di crescita che si rispecchieranno anche nei risultati futuri.