

Bank Austria w przekroju

Wskaźniki sukcesu

(mln €)	1 KW. 2008	1 KW. 2007	+/-
Wynik z tytułu odsetek	1.125	890	26,4%
Wynik z tytułu prowizji	519	517	0,3%
Wynik handlowy	-143	161	-
Przychody z tytułu działalności operacyjnej	1.543	1.618	-4,6%
Koszty działalności operacyjnej	-941	-849	10,8%
Wynik na działalności operacyjnej	603	769	-21,6%
Zysk brutto z działalności	520	688	-24,5%
Zysk netto na koniec okresu bez udziałów mniejszości	410	535	-23,2%

Wartości wolumenów

(mln €)	31.3.2008	31.12.2007	+/-
Suma bilansowa	220.751	209.170	5,5%
Należności od klientów	121.517	115.341	5,4%
Środki podstawowe	122.059	119.699	2,0%
Kapitał własny (bez udziałów mniejszości)	14.577	14.676	-0,7%
Aktywa ważone ryzykiem (od 31.3.2008 wg Bazylei II)	133.733	117.993	13,3%

Wskaźniki

	1 KW. 2008	2007
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto)	11,50 %	17,00 %
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	0,76 %	1,18 %
Wskaźnik koszty / dochody (Cost / Income-Ratio)	60,90 %	52,20 %
Wynik z tytułu odsetek / Ø aktywa ważone ryzykiem (portfel bankowy)	4,00 %	4,08 %
Odpisy na utratę wartości / Wynik z tytułu odsetek (Risk / Earnings-Ratio)	15,40 %	12,30 %
Odpisy na utratę wartości / Ø aktywa ważone ryzykiem (portfel bankowy)	0,61 %	0,50 %
Wskaźnik kapitału całkowitego (w odniesieniu do ryzyka kredytowego – RWA)	9,10 %	11,40 %
Wskaźnik kapitału podstawowego (Tier-1, w odniesieniu do ryzyka kredytowego – RWA)	7,30 %	8,80 %

Pracownicy*)

	31.3.2008	31.12.2007	+/-
Bank Austria (w osobolatach)	66.705	54.387	22,6%
CEE	55.481	43.648	27,1%
Austria i inne spółki zależne	11.224	10.739	4,5%

*) Pracownicy spółek skonsolidowanych w udziale procentowym zawarci zostali w 100%.

Placówki bankowe*)

	31.3.2008	31.12.2007	+/-
Bank Austria	2.877	2.343	22,8%
CEE	2.531	1.977	28,0%
Austria i inne spółki zależne	346	366	-5,5%

*) Placówki bankowe spółek skonsolidowanych w udziale procentowym zawarte zostały w 100%.

Spis treści

Posłanie – Erich Hampel	4
Śródroczne Sprawozdanie Finansowe na dzień 31 marca 2008	6
Otoczenie działalności bankowej w I kwartale 2008	6
Rozwój Bank Austria w I kwartale 2008	7
Rozwój wg Pionów działalności	13
Perspektywy na przyszłość	20
Financial Statements – Śródroczne Sprawozdanie Finansowe Koncernu wg MSSF	22
RZiS z I kwartału 2008	22
RZiS Przegląd kwartalny	23
Bilans na dzień 31 marca 2008	24
Zestawienie zmian w kapitale własnym	25
Dane objaśniające (Noty) do Śródrocznego Sprawozdania Finansowego	26
Oświadczenie przedstawicieli ustawowych odnośnie Śródrocznego Sprawozdania Finansowego	43
Dane uzupełniające	44
Rachunek Zysków i Strat / Banki w CEE	44
Relacje Inwestorskie, Impressum, Uwagi	46

Posłanie – Erich Hampel

„Przy trwającej ekspansji dobrze opanowana trudna sytuacja rynkowa. Na wiosnę 2008 roku wskazany jest większy optymizm.”

Szanowni Państwo,

Bank Austria odnotował pozytywny początek 2008 roku, który przyćmiony był jedynie oddziaływaniami globalnego kryzysu na rynkach kredytowych.

Podobnie jak cała Grupa UniCredit tak i Bank Austria dotknięty był w porównywalnie małym stopniu tzw. „kryzysem kredytowym subprime”. Bezpośrednio nie byliśmy bowiem i nie jesteśmy prawie w ogóle w nim zawikłani. Oznaczał on utrzymujący się wyraźny spadek cen za zabezpieczone instrumenty kredytowe w szerokim sensie, który jednak również u nas sprawił iż odpisy na wartości księgowe stały się nieodzwonne. Po latach nieprzerwanie wysokich wkładów, wynik handlowy wypadł przez to negatywnie.

Bez wyniku handlowego Bank Austria mógł zwiększyć zysk brutto z działalności o dobrą jedną czwartą. Komerccjalna działalność bankowa rozwijała się dobrze, pomimo tego, że lokaty w papiery wartościowe, rynek pierwotny i bliskie rynkowi kapitałowemu strukturyzowania ograniczone były przyjętą przez Klientów postawą przeczekania. Koszty i ryzyka kredytowe znajdują się nadal pod pełną kontrolą.

Co najważniejsze: Bank Austria odnotował dalszą ekspansję. Wzrost organiczny (mierząc wg aktywów ważonych ryzykiem) wynosi w I kwartale 2008 roku 10% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Nasz program otwierania nowych filii jest realizowany. Do tego dochodzi uwzględnienie po raz pierwszy naszych nowych akwizycji w Kazachstanie i na Ukrainie, przez które stopa wzrostu zwiększyła się do 17%. Tym samym zapewniliśmy sobie dalszy potencjał wzrostu i dokonaliśmy jesz-

cze większej dywersyfikacji naszego portfela działalności: Obejmuje on tym samym tak zróżnicowane profile krajów jak kraje członkowskie UE bądź kraje kandydujące do przystąpienia do niej, które zaszły już bardzo daleko w procesie konwergencji, kraje o dużych powierzchniach tj. Turcja i Rosja, których sektory bankowe przeżywają prawdziwy rozkwit, jak i bogate w surowce kraje w Azji Centralnej o łśniących długofalowych perspektywach na przyszłość. Lecz również w Austrii mogliśmy osiągnąć sukcesy w akwizycji i wyraźnie zwiększyć wolumeny kredytów. Jednocześnie jeszcze bardziej wzrosła wydajność w dystrybucji i produkcji.

Na wiosnę 2008 roku nie widzimy już powodów do „gadania” o kryzysie. Leżące za nami miesiące cechowała w dużej mierze obustronna utrata zaufania – psychologia. Nie tylko banki, lecz również przedsiębiorstwa, a także instytucjonalne i prywatne podmioty lokujące chciały w pierwszej linii uniknąć ryzyka. Jest to zrozumiałe, choć stanowi w dużej mierze również negatywny, samonapędzający się potencjał spadkowy. Może się on wkrótce znowu odwrócić. I nawet jeśli koniunktura w przyszłych kwartałach ma przebiegać trochę słabiej, to istnieje nadal jeszcze wystarczająco dużo szans wzrostu. Widzimy, że w sektorze przedsiębiorstw istnieje nadal jeszcze duża liczba projektów do zrealizowania, inwestycji, restrukturyzacji i internacjonalizacji. Częściowo były one w ostatnich kwartałach jedynie przesunięte na później.

My jako Bank Austria możemy być szczęśliwi, iż stoimy w miejscu przecinania się dojrziałych gospodarek narodowych i młodych rynków rosnących, które z porywem chwytają swoje szanse na przyszłość.

I sami jeszcze lepiej się na to ukierunkujemy, poprzez bardziej intensywne wykorzystanie możliwości ponadregionalnego współdziałania w produkcji usług bankowych.

Podkreśleniem tego jest nasza nowa tożsamość marki. Wspólne logo UniCredit z białą jedyneką w formie strzałki na czerwonym tle symbolizuje nasz ponadregionalny wymóg i naszą obietnicę wydajności. Natomiast przez integrację marek lokalnych, tj. Bank Austria, wyrażamy nasze lokalne zakorzenienie i bliskość do Klientów. Nasza główna przesłanka „Shape your tomorrow, today” oznacza dynamikę i optymizm, a Claim „Let’s start!” jak i towarzyszące kampanie wypowiadają się przeciwko wątpliwościom i wahaniom, a zamiast tego na rzecz „wyruszenia w drogę” i siły działania. W tym sensie chcemy pomagać naszym Klientom. Profesjonalnie, optymistycznie i wytrwale.

Pozwólmy sobie na chwilę wytchnienia: Stoiemy w obliczu dużego wydarzenia jakim są – Mistrzostwa Europy UEFA EURO 2008™ w Szwajcarii/Austrii, które wspieramy jako narodowy sponsor. Cieszymy się na interesujące mecze. Nowe kraje, w których nasza Grupa działa operacyjnie, również się zakwalifikowały ... i oczywiście mamy nadzieję, że wraz z któryś z nich należąc będziemy do zwycięzców.

Erich Hampel
Bank Austria
Prezes Zarządu



Śródroczne Sprawozdanie Finansowe na dzień 31 marca 2008

Otoczenie działalności bankowej w I kwartale 2008

● Rzadko kiedy sytuację w sektorze bankowym na całym świecie i wręcz jedynoprzyczynowo określał jeden fenomen – kryzys na rynkach kredytowych i jego oddziaływanie – w taki sposób jak to było w I kwartale 2008 roku. W trzeciej jego „fali” po sierpniu i listopadzie podrożały premie za ryzyko w zakresie zabezpieczonych instrumentów kredytowego rynku wtórnego, jak i generalnie ryzyk przedsiębiorstw i krajów. iTraxx Europa, będący jednym z benchmarków spreadów kredytowych, wzrósł w połowie marca do poziomu nowego rekordu. Po zdecydowanej pomocy w zakresie płynności finansowej ze strony banków emisyjnych i skutecznych działaniach wspierających na rzecz zagrożonych międzynarodowych banków inwestycyjnych, poprawiła się transparenca podjętych ryzyk; Spready wyraźnie zawężyły się jednak ponownie dopiero w kwietniu. Relacje międzybankowe pozostawały do ostatniej chwili napięte, a krótkoterminowe odsetki rynków pieniężnych kształtowały się wyraźniej niż dotąd powyżej stawek banków emisyjnych. Dolar amerykański spadł – z powodu różnorodnej polityki odsetkowej w USA i Euroregionie – w ciągu I kwartału 2008 roku w porównaniu z EUR do poziomu nowego rekordu.

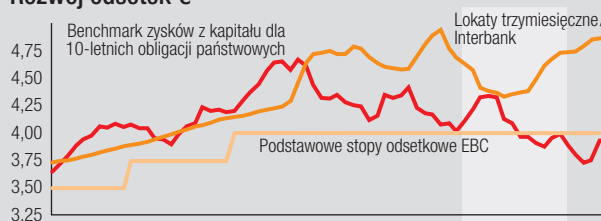
W ciągu kwartału bardziej widoczne stały się oddziaływania na gospodarkę realną. Wzrost gospodarki światowej pozostawał w I kwartale – z powodu rozpędu naboru w roku ubiegłym, a także nienaruszonego trendu wzrostowego w Azji – w dalszym ciągu zadziwiająco silny. Przede wszystkim w Europie, a tutaj mierzalnie w Niemczech, koniunktura wspierana była jeszcze przez eksporty, produkcję przemysłową, a także inwestycje budowlane, podobnie jak podążające za nimi zwiększenie zatrudnienia. Lokaty finansowe, lecz również fundamentalne czynniki ograniczoności, doprowadziły do silnego wzrostu cen za surowce naturalne, z którego wychodziły impulsy inflacyjne nie tylko na kraje uprzemysłowione. W ankietach i wskaźnikach wczesnego wykrywania zaczęło zarysowywać się ochłodzenie koniunktury.

► Również gospodarka w Austrii odnotowała jeszcze przy szacowanym wzroście rzeczywistym wielkości 0,5 % bądź 2,6 % w odstępnie rocznym – z powodu popytu zagranicznego i ożywionych inwestycji – dobry I kwartał 2008 roku. Przy czym konsumpcja prywatna nie mogła spełnić oczekiwań nawet pomimo zwiększenia zatrudnienia. Wysoka płynność finansowa zarówno osób prywatnych jak i przedsiębiorstw wyszła na dobre silnie rosnącym depozytom bankowym (marzec +12,3 % powyżej ub. r.) z powodu atrakcyjnych krótkoterminowych poziomów oprocentowania, a także powściągliwości w odniesieniu do lokat w papiery wartościowe. Popyt na kredyty zwiększył się o 5,1 %. Zarówno kredyty na budownictwo mieszkaniowe dla gospodarstw domowych, jak i kredyty dla firm rozwijały się dynamicznie, a w tym po raz pierwszy od miesiąca ponownie kredyty dla MSP. Wolumeny funduszy uległy zmniejszeniu – zarówno z powodu odpływów jak i efektów wyceny – w porównaniu z rokiem ubiegłym o 6,9 % bądź w porównaniu z końcem roku 2007 o 4,5 %.

► Globalna awersja do ryzyka na skutek kryzysu na rynkach kredytowych dotyczy również krajów CEE. Narzuty do ryzyka silnie wzrosły w I kwartale

2008 roku – wprawdzie w zróżnicowanym wg profili krajów stopniu – niekiedy również na przekór pozytywnym czynnikom fundamentalnym. I tak pogorszyło się silnie oszacowanie ryzyka również tych krajów, które są obecnie uprzywilejowane jako eksporterzy surowców naturalnych. Wolatylne kursy wymiany i rynki akcji, jak i przedsięwzięcia zapobiegawcze banków emisyjnych były tego skutkiem, oddziałującym również na gospodarkę realną. Pomimo tego jednak wzrost w Europie Środkowo-Wschodniej pozostawał nienaruszony: Dziesięć krajów UE odnotowało wzrost gospodarczy w I kwartale 2008 roku łącznie o dobrych 5 % po 6,2 % w poprzednim kwartale. W krajach Europy Południowo-Wschodniej stopy wzrostu wynosiły pomiędzy 4,5 % i 5 %. Ekspansja w Rosji i na Ukrainie wynosiła ok. 7 % bądź 6 %. Natomiast ekspansja wolumenów kredytów przebiega w CEE w dalszym ciągu w skali stóp dwucyfrowych, i tak np. w Rosji kształtuje się ona na ok. 56 % w odstępnie rocznym, w Turcji na 34 % i w Polsce na 29 %.

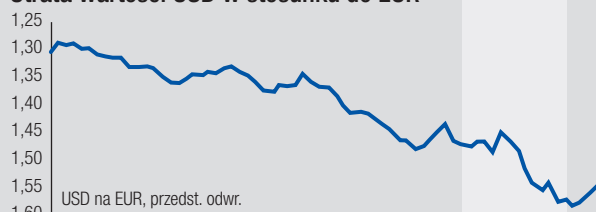
Rozwój odsetek €



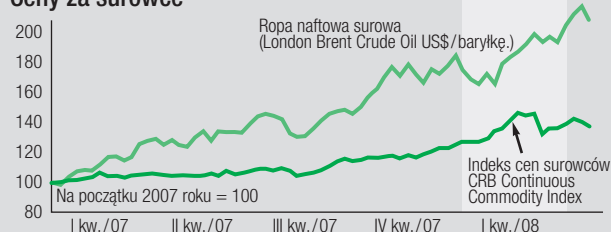
Credit spreads: iTraxx Crossover



Utrata wartości USD w stosunku do EUR



Ceny za surowce



Rozwój Bank Austria w I kwartale 2008

Przegląd ogólny

● W tej niezwykle trudnej sytuacji rynkowej Bank Austria kontynuował – na linii własnych strategicznych osi – swój pozytywny rozwój, który już w roku ubiegłym doprowadził do wyjątkowego wyniku finansowego rzędu 2,3 mld €: Poprawa wydajności w Austrii, wzrost w CEE i zyski z integracji w UniCredit Group. Potwierdzeniem tego są ciągle rosnące przychody z działalności operacyjnej (wynik z tytułu odsetek i wynik z tytułu prowizji), a także wolumeny w działalności z wpływem na bilans i dobry rozwój kosztów przy licznych inicjatywach ponadregionalnych.

Podobnie jak w całej branży, zostało to jednak przyćmione przez oddziaływanie kryzysu na rynkach kredytowych, nad którymi ucierpiał rachunek zysków i strat poprzez kilka dróg transmisyjnych:

► Po pierwsze gwałtowny spadek cen rynkowych za zabezpieczone ryzyko kredytowe i finansowanie przedsiębiorstw spowodował liczne odpisy w wartości w danym czasie na amortyzację papierów dłużnych w zasobach handlowanych, które pomimo porównywalnie skromnego zaangażowania w tych instrumentach zaciążyły bardziej na pierwszym kwartale 2008 roku niż na obydwu poprzednich kwartałach.

► Po drugie również wielu Klientów odłożyło na później zaplanowane już transakcje na rynku kapitałowym z powodu niekorzystnej sytuacji rynkowej, co zaszkodziło zarówno bankowości inwestycyjnej, jak i bliskiemu rynkowi kapitałowemu finansowaniu przedsiębiorstw, a także wszystkim transakcjom nowo emitowanymi akcjami. Wymienione czynniki doprowadziły do osiągnięcia negatywnego wyniku handlowego w wys. – 143 mln €, o czym zdecydowały przede wszystkim odpisy w wartości w danym czasie na amortyzację wartości księgowych papierów dłużnych.

► Po trzecie z powodu ogólnej niepewności, ucierpiała także – czy to ze strony instytucjonalnych czy prywatnych podmiotów lokujących – bieżąca działalność bankowa w zakresie transakcji papierami wartościowymi i emisji papierów wartościowych. Dlatego też wynik z tytułu prowizji rozwijał się przede wszystkim w Austrii, lecz również w CEE, słabiej niż oczekiwano i uległ zastojowi na ogólnie biorąc wysokim poziomie (519 mln €).

► Po czwarte zaostrzone warunki refinansowania i wyższe koszty płynności finansowej utrudniły znacząco komercyjną działalność kredytową. Dodatkowo osłabiła się również dynamika koniunkturalna na naszych obydwu rynkach podstawowych.

→ Z powodu odpisów Mark-to-Market w wyniku handlowym, **zysk netto** wynoszący w I kwartale 2008 roku **410 mln €** kształtował się wyraźnie poniżej wyniku z kwartału poprzedniego (IVkw.07: 507 mln €), jak również wyraźnie poniżej wartości porównawczej z I kwartału 2007 roku (535 mln €). **Zysk brutto z działalności** zmniejszył się do **520 mln €**, po 565 mln € osiągniętych w poprzednim kwartale i 688 mln € z przed roku.

Zysk brutto

	I KW. 07	II KW. 07	III KW. 07	IV KW. 07	I KW. 08	+/- UB. R.
Zysk brutto (mln €)	688	840	652	565	520	- 24 %
... bez wyniku handlowego	527	777	697	604	662	+ 26 %

Powyższa tabela pokazuje, że z porównania zysku brutto z rokiem ubiegłym wynika spadek o 24 % lub 168 mln €. Powodem tego stał się rozwój wyniku handlowego i to nie tylko przez fakt, że był on w tym roku negatywny, lecz również dlatego, iż w porównawczym okresie roku ubiegłego był on ponadprzeciętny (161 mln €). Ta zmiana z plusa na minus, wynosząca – 304 mln € jest tym samym szczególnie wysoka. Jeśli by odliczyć wynik handlowy, otrzymalibyśmy **poprawę wyniku o 26 %**.

Celem zobrazowania specyficzności tej sytuacji należy wspomnieć, że: Od roku 2000 do połowy roku 2007, Bank Austria osiągnął wynik handlowy o średniej wartości 257 mln € per annum, przy czym wartość najniższa wynosiła 220 mln € (2003). Przy 66,7 mln € w średniej ostatnich trzydziestu kwartałów oznaczało to ciągle i niezawodne źródło przychodów. Załamanie się całego segmentu rynkowego, rynku kredytów zabezpieczonych w każdej formie, obciążyło wynik wyceny i ogólny wynik już w trzecim kwartale z kolei, choć transparenta uległa w I kwartale wyraźnej poprawie, a Exposures dużych podmiotów biorących udział w rynku stała się daleko idąco znana. Wynik wyceny zgodnie z zasadą Mark to Market wykazywany jest w Bank Austria w wyniku handlowym.

Dotknięte kryzysem na rynkach kredytowych w szerokim znaczeniu papiery dłużne, zebrane zostały w międzyczasie w Grupie UniCredit i tym samym w Bank Austria w osobnym portfelu ABS. Po umorzeniach i selektywnych sprzedażach, część przypadająca na Bank Austria wynosi po cenach rynkowych z końca marca 3,2 mld € (koniec 2007: 3,6 mld €). Portfel ten jest szeroko zdywersyfikowany, dochodowy i o dużej solidności i wypłacalności (99 % – Investment Grade-Rating). Straty z wyceny w Structured Credit Portfolio – chodzi o dopasowania z powodu wycen Mark-to-Market do cen rynkowych na dzień ostateczny 31 marca 2008 roku – wynosiły w I kwartale 2008 roku 141 mln €; wykazane zostały w całości w rachunku zysków i strat. Odpis amortyzacyjny wartości księgowych na coraz niższe wartości w danym czasie może ulec zwrotowi zgodnie z zasadą „Mark to Market”, w chwili nastąpienia odprężenia sytuacji na rynku kredytowym.

● Na „brany za podstawę rozwój” Banku Austria wpłynęła dodatkowo ekspansja na rynkach rosnących w Europie Środkowo-Wschodniej, a także wzrost wydajności w połączeniu z integracją w obrębie Grupy UniCredit.

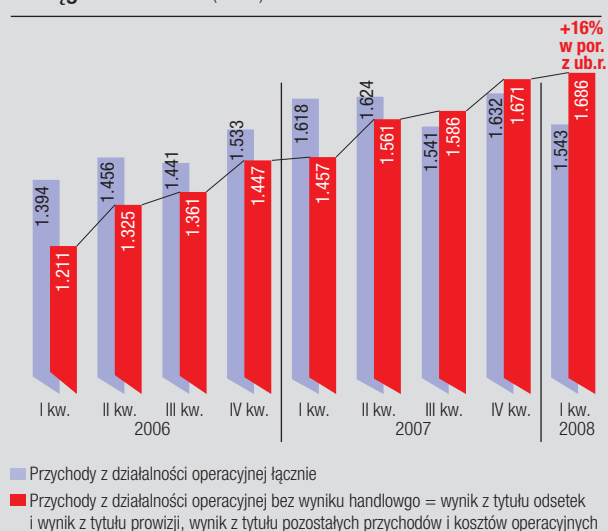
W Śródrocznym Sprawozdaniu Finansowym na dzień 31 marca 2008 zawarte zostały po raz pierwszy w swojej pełnej wartości kwartalnej nasze najnowsze **akwizycje** – kazachskiego ATF Bank i Ukrsotsbank. Wolumeny – mierząc według średnich aktywów ważonych ryzykiem zgodnie z Bazyleą I – zwiększyły się przez to o ok. 7 mld € (+6 ogólnych śr. aktywów ważonych ryzykiem w IV kwartale 2007), przychody z działalności operacyjnej o 131 mln €, a zysk brutto o 14 mln € (szczegóły w rozdziale dot. Pionu CEE). Przeciwnostawiają się temu zwiększone koszty refinansowania w Corporate Center.

Rozbudowa skutecznych struktur międzynarodowych w Grupie UniCredit przyniosła ze sobą również zmiany w **zasięgu konsolidacji** w odniesieniu do Pionów działalności tj. Corporates i Markets & Investment Banking (MIB): Aton International i Aton Broker zawarte zostały od sierpnia 2007 roku w pełnej konsolidacji w Pionie MIB. Po (opisanym w ostatnich sprawozdaniach) wprowadzeniu spółki BA-CA Leasing GmbH do UniCredit Global Leasing – będącej Holdingiem z siedzibą w Mediolanie i numerem 1 na europejskim rynku leasingowym – w zamian za udział Bank Austria w wyniku tej spółki w wys. 32,59%, zyski tej spółki leasingowej ujmowane są od trzeciego kwartału at equity (w pierwszej połowie roku 2007 jeszcze pełna konsolidacja spółki BA-CA Leasing). Oprócz tego dokonaliśmy w odniesieniu do iT Austria (po przekroczeniu jakościowych i ilościowych kryteriów konsolidacyjnych) zamiast jak dotąd konsolidacji at cost, z początkiem roku 2008 konsolidacji udziału procentowego, choć przy porównywalnie małych oddziaływaniach.

RZiS Bank Austria w I kwartale 2008

Bank Austria dokonał nawet przy tak niesprzyjającej koniunkturze i sytuacji branżowej dalszej ekspansji; tzw. „zrównoważone przychody” mogły zostać – nawet jeśli przy malejącej dynamice – dalej zwiększone, a koszty pomimo poszerzenia działalności i bieżącego programu inwestycji w rozwój organiczny, utrzymane pod kontrolą.

Przychody z działalności operacyjnej w ciągu kwartałów (mln €)



● **Wolumeny** (mierząc wg średnich aktywów ważonych ryzykiem zgodnie z Bazyleą I) zwiększały się w minionym przebiegu roku z kwartału na kwartał i osiągając w I kwartale 2008 roku 118,5 mld € były o 17 % większe niż przed rokiem. Do tego wzrostu przyczyniło się wprawdzie również uwzględnienie banku ATF (Kazachstan) w grudniu 2007 roku i banku Ukrsotsbank (Ukraina) na początku 2008 roku, lecz również w starym zasięgu uwidacznia się wzrost wolumenów Banku Austria o 10 %. Wzrost absolutny (bez nowych banków) w wys. 10,2 mld € pochodzi w przeważającej części z Pionu działalności CEE (+9,1 mld €), a także z Pionu działalności MIB, podczas gdy aktywa ważne ryzykiem w trzech segmentach współpracy z Klientami w Austrii mogły zostać utrzymane – w parze z naszymi celami alokacyjnymi – na mniej więcej niezmiennym poziomie.

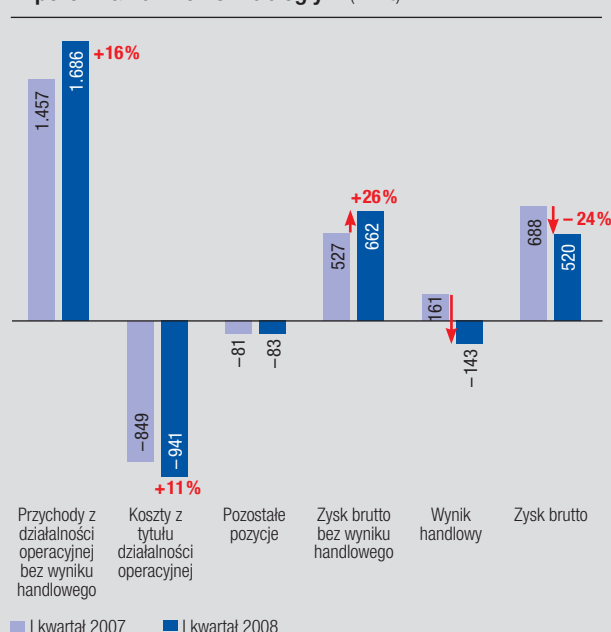
Rozwój wolumenów i przychodów

	I KW. 07	II KW. 07	III KW. 07	IV KW. 07	I KW. 08	+/- UB. R.
Ø aktywa ważone ryzykiem (mld €*)	101,3	100,9	102,5	113,4	118,5	+17 %
Przychody z działalności operacyjnej (mln €)	1.618	1.624	1.541	1.632	1.543	-5 %
... bez wyniku handlowego	1.457	1.561	1.586	1.671	1.686	+16 %

*) I kw. 07 jeszcze wg Bazylei I

● Pomijając negatywny rozwój wyniku handlowego okazuje się, że **przychody z działalności operacyjnej** zwiększyły się (+16%) dotrzymując kroku ekspansji wolumenów, co stwarza dobry fundament dla nadchodzących kwartałów. Przy uwzględnieniu wyniku handlowego, otrzymujemy w porównaniu z rokiem ubiegłym spadek o 74 mln € lub 5 %. Przy czym nasze spółki zależne w CEE mogły osiągnąć z kwartału na kwartał wzrost przychodów z działalności operacyjnej, na końcu do powyżej miliarda € (1.020 mln €), przez co wzrost w porównaniu z rokiem ubiegłym wynosi 36 %. Również w starym zasięgu konsolidacji (bez bieżącego RZIS banków ATF i USB) wzrost przychodów w CEE, osiągający 19 % był znamieny. Try austriackie segmenty współpracy z Klientami (Retail, Corporates i Private Banking & Asset Management) odczuły osłabienie transakcji papierami wartościowymi, a także utrudnione warunki refinansowania i odnotowały łącznie w por. z I kw. 2007 roku straty przychodów w wys. 12 %.

Zysk brutto w I kwartale 2008 w porównaniu z rokiem ubiegłym (mln €)



Rozpatrując według komponentów przychodów, **wynik z tytułu odsetek** (1.125 mln €), osiągający wzrost wielkości 235 mln € lub 26 % był jedynym czynnikiem poprawy przychodów. Również w tym przypadku zdecydował o tym Pion działalności CEE, osiągając plus 231 mln € bądź 49 %, w starym zasięgu +140 mln € lub 30 %. Wynik z tytułu odsetek Pionu działalności MIB zwiększył się potrójnie w porównaniu z rokiem ubiegłym do 127 mln € i przyczynił się tym samym w 84 mln € do wzrostu, co odzwierciedla sukces „zakresów handlowych Treasury”.

Wynik z tytułu prowizji uległ w przeciwieństwie do tego stagnacji na osiągniętym wysokim poziomie (519 mln € bądź +/- 0 %). Kompensowały się tu nawzajem – jedynie lekko słabsza ekspansja w CEE i spadek w pozostałych pionach działalności. W Austrii uwidacznia się w tym chwilowe preferowanie płynności finansowej podmiotów lokujących, jak i postawa przeczekania zwłaszcza w odniesieniu do tych bliskich rynkowi kapitałowemu instrumentów, które Bank w przeszłości szczególnie rozwijał.

Skomentowany już **wynik handlowy** (-143 mln € po 161 mln € w ub. r.) składa się z -196 mln € w Pionie MIB i pozytywnego wyniku w CEE (+31 mln €) i w Corporate Center (+22 mln €).

● Na ile różnicowany jest obraz w odniesieniu do przychodów, na tyle jednoznacznie pozytywnie wypada on w śródrocznym sprawozdaniu finansowym z marca 2008 roku po **stronie kosztów**: Koszty z tytułu działalności operacyjnej zwiększyły się – w przeważającej części z powodu konsolidacji – o 91 mln € lub 11 % do 941 mln €. Po odliczeniu dwóch nowych banków w Kazachstanie i na Ukrainie otrzymujemy w porównaniu z rokiem ubiegłym jedynie mały wzrost o 11 mln € lub 1 %.

Rozwój kosztów

(mln €)	I KW. 07	II KW. 07	III KW. 07	IV KW. 07	I KW. 08	+/- UB. R.
Bank Austria łącznie	849	735	821	941	941	+11 %
Austr. współpraca z Klientami	358	368	321	344	303	-15 %
CEE	380	407	417	526	513	+35 %
CEE w starym zasięgu					445	+17 %

We współpracy z Klientami w Austrii koszty z tytułu działalności operacyjnej były niższe o 55 mln € lub 15 % niż w I kwartale 2007 roku. Wskaźnik koszty / dochody mógł zostać zmniejszony z 55,4 % do 53,5 %. Przy uwzględnieniu efektu konsolidacji w działalności leasingowej wynika spadek kosztów o 5 % i ogólnie niezmienny wskaźnik koszty / dochody. Wzrost kosztów w CEE – po skorygowaniu o ostatnie akwizycje – o 65 mln € lub 17 % stoi nie tylko w zdrowej relacji do wzrostu wolumenów i przychodów, lecz jest również na tyle godny uwagi, iż zawiera w sobie

nakłady na Rebranding w licznych krajach i bieżący program inwestycyjny na rzecz poszerzenia sieci filii bankowych. Wskaźnik koszty/dochody pionu działalności CEE w starym zasięgu poprawił się lekko w porównaniu z rokiem ubiegłym z 50,8 % do 50,1 % i jest tym samym absolutnie biorąc niski. Nawet przy uwzględnieniu nowo przejętych banków zależnych, otrzymujemy lekki spadek wskaźnika koszty/dochody o pół punktu procentowego do 50,4 %.

→ W związku z tym, że negatywna zmiana wyniku handlowego mogła tylko częściowo zostać wyrównana przez wzrost przychodów, doszło – pomimo umiarkowanego wzrostu kosztów – do zmniejszenia **wyniku na działalności operacyjnej** w Bank Austria o 166 mln € lub 22 % do 603 mln €.

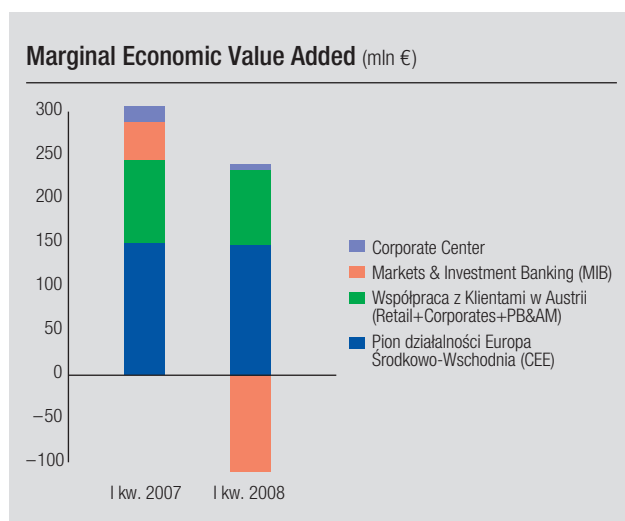
● Wśród pozycji RZIS, sięgających od wyniku na działalności operacyjnej do zysku brutto z działalności, pozycja nakładów na odpisy na utratę wartości (173 mln €) w I kwartale 2008 roku wykazała wzrost o 56 mln € lub 47 %, który sprowadza się w przeważającej części do efektu konsolidacji w Pionie działalności CEE. Dla starego zasięgu wzrost wynosi jedynie 7 mln € lub 6 % do 125 mln €. W austriackich polach działalności krzywa rozwoju ryzyka jest płaska i kształtuje się – przede wszystkim w transakcjach o dużych wolumenach z Klientami korporacyjnymi – w długoterminowej retrospektywie nadal jeszcze na bardzo niskim poziomie. Przyczyniły się do tego nasze ciągłe starania o poprawę jakości portfela i redukcję aktywów ważonych ryzykiem „na zapleczu” działalności z Klientami. Wskaźnik ryzyko/zysk (nakłady na odpisy na utratę wartości mierząc wg wyniku z tytułu odsetek) kształtuje się tutaj w wartości 21,4 % o 2 punkty procentowe powyżej roku ubiegłego, co odzwierciedla zapewne w przeważającej części słaby rozwój przychodów w mianowniku tego współczynnika. W Pionie działalności CEE wskaźnik ryzyko/zysk w starym zasięgu konsolidacji uległ poprawie o 1,7 punkta procentowego do 8,9 %. Poprzez uwzględnienie nowych banków zależnych na rynkach wzrostowych w Kazachstanie i na Ukrainie, wskaźnik ten zwiększył się do 14,6 % i pozostawał tym samym również poniżej wartości całego banku wynoszącej 15,4 %. Zastosowanie ścisłych standardów ryzyka Grupy UniCredit wyjawiało dla nowych spółek-córek wysokie Cost of Credit. W Kazachstanie odgrywa przy tym rolę również chwilowe „uszczywnienie” rynków kredytowych.

Wynik z inwestycji finansowych osiągnął w I kwartale 2008 roku 101 mln € wypadł o 43 mln € powyżej wartości z I kwartału 2007 roku, a największej części dostarczył tutaj bieżący udział w sukcesie działalności polskich banków zależnych w wys. 70 mln €, który przysługuje Bankowi Austria zgodnie z warunkami sprzedaży Banku BPH; był on w I kwartale

2008 roku o 32 mln € wyższy niż przed rokiem. Odstąpienie czeskiego banku Hypo Stavební Bank w marcu 2008 roku przyniosło zysk ze sprzedaży w wys. 26 mln €.

→ Pozycje między wynikiem na działalności operacyjnej a zyskiem brutto z działalności wynoszą łącznie – 83 mln €, czyli jedynie o 3mln € więcej niż przed rokiem. Wychodząc z założenia zysku brutto w wys. 520 mln € otrzymujemy – po odjęciu podatku (86 mln €) i udziałów mniejszości (24 mln €) – zysk netto w wys. 410 mln €, kształtujący się o 23 % poniżej zysku z roku ubiegłego. Przy przeliczeniu na ratę roczną odpowiada to **zyskowi na jedną akcję** w wys. 8,12 € po 10,58 € w I kwartale 2007 roku (w odniesieniu do liczby akcji po podwyższeniu kapitału). Wskaźnik rentowności kapitału (ROE netto) wynosi 11,5 % (po 16,9 % w I kwartale 2007 i 17,0 % w całym roku 2007).

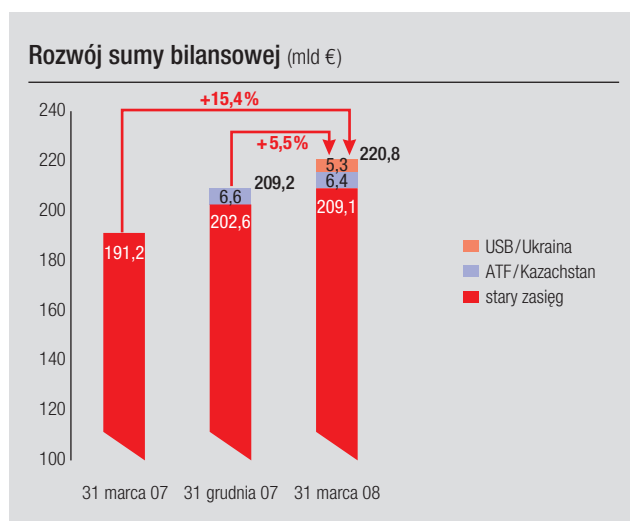
● Bezpośrednie i pośrednie oddziaływania kryzysu na rynkach kredytowych uwidaczniają się odpowiednio również w marginal Economic Value Added (marginal EVA – *ekonomiczna wartość dodana*). Marginal EVA Banku Austria wynosiła w I kwartale 2008 roku 111 mln € po 274 mln € w roku ubiegłym, przy czym MIB zaksięgowany został w wys. minus 111 mln €. Trzy segmenty współpracy z Klientami w Austrii wygospodarowały wartość dodaną wielkości 85 mln € i kształtowały się tym samym o 10 mln € poniżej wartości roku ubiegłego. Pion działalności CEE (łączenie z Wiener Cost Center), osiągając marginal EVA w wys. 148 mln €, dochodził prawie do wartości wyniku z roku ubiegłego (150 mln €), przy czym rosnące w miarę nowych akwizycji koszty kapitału odegrały tutaj istotną rolę. RARORAC wynosił w odniesieniu do współpracy z Klientami w Austrii 12,4 %, a do pola działalności CEE 10,1 %.



Rozwój bilansu

Skonsolidowana **suma bilansowa** Banku Austria zwiększyła się w dotychczasowym przebiegu roku o 11,6 mld € lub 5,5 % i kształtowała się w dniu 31 marca 2008 roku na **220,8 mld €**. Z porównania z sumą bilansową dokładnie z przed roku wynika wzrost o 29,5 mld € lub 15,4 % – w Śródrocznym Sprawozdaniu Finansowym na dzień 31 marca 2007 roku sporządzony został po raz pierwszy bilans dla poszerzonego zasięgu konsolidacji po przejściu funkcji Holdingu CEE.

Ekspansja – zarówno w ciągu kwartału sprawozdawczego jak również w porównaniu rocznym marzec 08 / marzec 07 – odzwierciedla z jednej strony wzrost organiczny banku, spowodowany poszerzeniem działalności w CEE. W starym zasięgu konsolidacji suma bilansowa zwiększyła się o 3,2 % w porównaniu z końcem 2007 roku i o 9,3 % w porównaniu z końcem marca 2007 roku. Z drugiej zaś strony dochodzą do tego dokonane nowe akwizycje: ATF Bank w Kazachstanie, objęty na początku grudnia 2007 roku pełną konsolidacją, dokonał wkładu (po skorygowaniu o relacje Intercompany) w wys. 6,6 mld € na koniec roku 2007 i 6,4 mld € w ostatni dzień bilansowy. Integracja naszego banku zależnego na Ukrainie (Ukrsotsbank wraz z jej spółką holdingową Ferrotrade) zwiększyła wolumen bilansu pod koniec marca o 5,3 mld €. Obydwa banki są aktywne na młodych rynkach wzrastających i zwiększają dlatego działalność z Klientami przede wszystkim po stronie aktywów. Zbycie Hypo Stavebni Bank w Czechach posiadało w przeciwieństwie do tego znaczenie raczej podrzędne (suma bilansowa: 1,2 mld €).



● Rozwój bilansu w **dotychczasowym przebiegu 2008 roku** cechował silny wzrost należności od Klientów, a także zarówno po stronie aktywów jak i pasywów – intensyfikacja działalności międzybankowej. Aktywa i pasywa przeznaczone do obrotu uległy także silnemu zwiększeniu. Wzrost sumy bilansowej zahamowany został przez dewaluację walut przede wszystkim w Turcji i Rosji w porównaniu daty bilansowej z końca marca / z końca 2007 roku; przeciwstawiają się temu wprowadzenie rewaloryzacji pieniądza w licznych innych krajach, lecz znaczenie naszych tureckich i rosyjskich spółek-córek jest jednak bardzo duże.

Po **stronie aktywów** wzrost absolutny sumy bilansowej sprowadzał się w przeszło połowie do należności od Klientów, które zwiększyły się o 6,2 mld € lub 5,4 %. Stanowiły one 55 % sumy bilansowej. Należności od banków mogły zostać zwiększone (przede wszystkim ze strony spółki-matki) o 4,2 mld € lub 11,1 % do 42,2 mld €, co na tle mającej miejsce w całej branży niepewności, podkreśla dobrą sytuację płynności finansowej i konkurencyjność Banku w sektorze międzybankowym. Wartości niematerialne i prawne uległy zwiększeniu z powodu aktywacji Goodwill w ramach akwizycji na Ukrainie (+1,0 mld € / +23,9 %).

Po **stronie pasywów** zwiększenie zobowiązań wobec Klientów (94,8 mld €) w ciągu I kwartału 2008 roku, wynoszące 1,6 mld € (+1,7 %) było bardziej umiarkowane. Największego wkładu dostarczyła tutaj działalność międzybankowa (+8,7 mld € / +16,6 % do 61,1 mld €). Razem ze zobowiązaniami zabezpieczonymi (27,9 mld €), środki podstawowe wynoszące 122,1 mld € są nieznacznie większe niż należności od Klientów po stronie aktywów (również 55 % sumy bilansowej). **Kapitał własny** w wys. 15,3 mld € stanowił 7 % sumy bilansowej. W porównaniu z końcem roku 2007 był on nieznacznie niższy (o 84 mln €), co zależało od rozwoju rezerwy walutowej, która zmniejszyła się o 534 mln € i więcej niż wyrównała bieżący zysk netto (+410 mln €) jak i pozostałe zmiany na kontach kapitału własnego.

● W **porównaniu z rokiem ubiegłym** – marzec 2008 roku i marzec 2007 roku (który nie był dotknięty efektami końca roku i ich ruchem przeciwnym), wzrost sumy bilansowej (absolutnie o 29,5 mld €) sprowadzał się w przeważającej części do należności od Klientów (+20,6 mld € / +20,4 %) i do środków podstawowych (+16,9 mld € / +16,1 %). Rozwój ten dowodzi, że Bank Austria łącznie jest silnie rosnącym przedsiębiorstwem.

Źródła finansowania i środki adekwatności kapitałowej zgodnie z BWG (Austriacka Ustawa o Bankowości)

Z dniem 1 stycznia 2008 roku obliczenia nadzorczy-prawnych norm porządkowych zgodnie z austriacką Ustawą o Bankowości (BWG) zmienione zostały na regulacje Bazylei II. W odniesieniu do źródeł finansowania istotne zmiany wynikają z różnego uwzględniania pozycji zmniejszeń (dla składników źródeł finansowania, które utrzymywane są w stowarzyszonych przedsięwzięciach finansowych w szerokim sensie), a także ze zmniejszonego wliczanego Tier 3 (dla spełnienia – zredukowanego – wymogu adekwatności kapitałowej w stosunku do ryzyk rynkowych portfela handlowego). Postanowienia zawarte w § 22 BWG dotyczące minimalnego wymogu kapitałowego obejmują obecnie oprócz zmienionych przepisów służących obliczeniu podstawy kalkulacji dla ryzyka kredytowego, po raz pierwszy również uwzględnienie wymogu adekwatności kapitałowej w stosunku do ryzyka operacyjnego i zmienione regulacje w stosunku do adekwatności dla części portfela handlowego (zwłaszcza ryzyko nieściągalności kontrahenta nie jest już do pokrycia przez Tier 3).

Porównanie z 31 marca 2008 roku (nowy wykaz zgodnie z Bazyleą II) z obliczeniami z końca roku 2007 (stara metoda zgodnie z Bazyleą I) uwiadamia przez to z jednej strony zmniejszenie środków adekwatności kapitałowej o 8 % do 12,0 mld €, które sprowadza się w przeważającej części do nowych regulacji nadzorczy-prawnych. Natomiast z drugiej strony zwiększyły się aktywa ważone ryzykiem z powodu zmiany nadzorczy-prawnej, jak i leżącego u podstaw rozwoju gospodarczego banku o 13 % do 133,7 mld €. Przyczyniła się do tego przede wszystkim ekspansja w Pionie działalności CEE. Wymóg adekwatności kapitałowej w stosunku do ryzyka kredytowego zwiększył się o 9 % do 9,6 mld €, razem z pozostałymi rodzajami ryzyka o 13 % do 10,7 mld €. Wskaźnik kapitału podstawowego – Tier 1 w odniesieniu do wszystkich rodzajów ryzyk zgodnie z Bazyleą II – wynosił na dzień 31 marca 2008 roku 6,57 % po 8,20 % per Ultimo 2007 (Bazylea I), a wskaźnik kapitału całkowitego 9,02 % (nowy wykaz) po 11,16 % (stara metoda / wszystkie ryzyka).

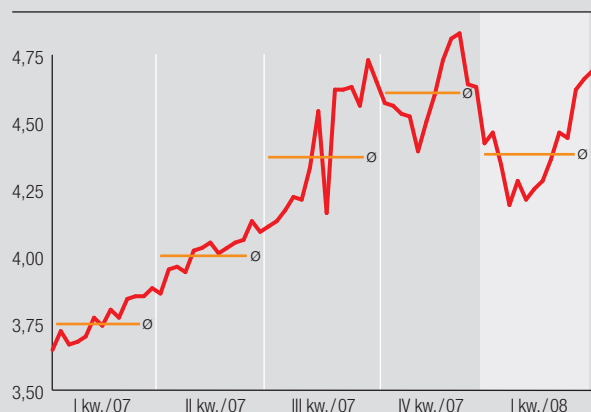
→ Odnotowany w I kwartale 2008 roku wzrost aktywów ważonych ryzykiem (ryzyko kredytowe) spowodowany uwzględnieniem po raz pierwszy ukraińskiego Ukrasotsbank (USB) w nadzorczy-prawnym kręgu konsolidacji od stycznia 2008 roku, a także pozytywny wzrost działalności, mógł tym samym zostać tylko po części skompensowany przez pierwsze zastosowanie obliczenia wypłacalności zgodnie z Bazyleą II.

Bank Austria Creditanstalt AG stosuje od marca 2008 roku w odniesieniu do ryzyka kredytowego metodę Partial-Use z International Rating Based Approach dla pojedynczych kategorii aktywów. Spółki-córki uwzględniane będą zgodnie ze standardową metodą Bazylei II. Ryzyko operacyjne ustalane jest na dzień 31 marca 2008 roku w Bank Austria Creditanstalt AG i Zagrebacka Banka zgodnie z postępową metodą, a w pozostałych spółkach-córkach stosowana będzie metoda standardowa.

Rozwój akcji BA-CA

Akcja BA-CA rozwijała się w I kwartale 2008 roku (jak już od momentu zapowiedzi Squeeze-out) w pełnym odosobnieniu od częściowo nadzwyczaj wolatylnej sytuacji rynkowej w sektorze bankowym. Kurs akcji utrzymał się w I kwartale 2008 roku przy tylko nieznacznym odchyleniu od standardu wielkości 1,1 % na średnim poziomie wynoszącym 138,90 €. Na tle wyjątkowo małej działalności obrotowej (Ø 7.350 sztuk na dzień) w celu codziennego stwierdzenia kursu w Standard Market Auction (obroty w Prime Market zostały zakończone już pod koniec marca 2007 roku) i w obliczu bieżącego postępowania Squeeze-out, rozwój ten nie jest gospodarczo prawie wcale wymowny.

Oprocentowanie rynkowe (lokaty trzy miesięczne) w przebiegu i w średniej kwartałów



Rozwój wg Pionów działalności

Pion Retail

(Mln €)				
	I KW. / 08	I KW. / 07	ZMIANA	
Wynik z tytułu odsetek	173	185	-12	-7 %
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	123	137	-14	-10 %
Przychody z działalności operacyjnej	296	322	-26	-8 %
Koszty działalności operacyjnej	-215	-235	20	-8 %
Wynik na działalności operacyjnej	81	88	-7	-8 %
Rezerwy na aktualizację wartości	-56	-51	-5	10 %
Wynik z inwestycji finansowych	1	12	-11	-94 %
Zysk brutto z działalności	26	48	-22	-46 %
Ø aktywa ważone ryzykiem (RWA)	15.719	16.563	-844	-5 %
Ø kapitał własny*)	975	1.056	-82	-8 %
Wskaźnik koszty / dochody	72,7 %	72,8 %		
Wskaźnik ryzyko / zysk	32,2 %	27,3 %		
ROE brutto	10,6 %	18,1 %		

*) Kapitał MSR dla spółek-córek, kapitał standaryzowany dla Pionów Bank Austria

Pion Retail skonfrontowany był w I kwartale 2008 roku ze znacznie trudniejszą sytuacją: Krótkoterminowy rozwój odsetek jak i niepewność podmiotów lokujących obciążały przychody z działalności operacyjnej, które zmniejszyły się w przebiegu i w porównaniu z rokiem ubiegłym. Nie mogło to zostać wyrównane nawet przez kontynuacyjne obniżanie kosztów, tak że **wynik na działalności operacyjnej** (81 mln €) wypadł o 8 % poniżej wartości z porównywalnego kwartału roku ubiegłego.

Wynik z tytułu odsetek (173 mln €) uległ w porównaniu z kwartałem poprzednim dalszemu zmniejszeniu i kształtował się o 7 % poniżej wartości zeszłorocznej. Przy ogólnie dobrym rozwoju wolumenów (w zarządzaniu pasywami trochę lepszym niż w zarządzaniu aktywami) sprowadzało się to w dużej części do zawężenia marży po stronie lokat: Po długim okresie wzrastania odsetek rynkowych jak również naszych zewnętrznych stawek oprocentowania, wyraźnie spadło w styczniu i lutym oprocentowanie referencyjne, co z powodu przyjętego opóźnienia w dopasowaniu w przypadku oferowanych warunków, doprowadziło do niższej marży oprocentowania. Zaważył o tym 30 %-owy spadek przychodów w zakresie lokat oszczędnościowych: Wprawdzie wolumeny kształtowały się tutaj – z powodu atrakcyjnego poziomu odsetek, wynikającego ze zwiększenia oprocentowania w roku 2007 – w średniej I kwartale 2008 roku o 6 % powyżej roku ubiegłego (17,9 mld €); jednak drastycznie zawężyła się rozpiętość oprocentowania. Przyczyniła się do tego nowa sytuacja prawna (kaluzula o dopasowaniu oprocentowania), dopuszczająca dopasowanie warunków do oprocentowania rynkowego tylko w odstępach kwartalnych. Podobny przebieg odnotowano w zakresie przychodów z lokat terminowych, nawet jeśli tylko przy jednej czwartej wolumenów.

← patrz również w mieszczącym się obok schemacie

W działalności kredytowej przychody z odsetek były jedynie nieznacznie niższe, wolumeny wzrastały przede wszystkim w zakresie średnio- / dłu- goterminowym, w tym szczególnie silnie w odniesieniu do kredytów mieszkaniowych, gdzie warunki na jakich są przyznawane został już w pełni „wyczerpane”, podczas gdy kredyty krótkoterminowe o silnych marżach (kredyty w rachunku bieżącym, kredyty konsumenckie) uległy redukcji.

Wynik z tytułu prowizji (129 mln €) zmniejszył się od poprzedniego kwartału o 2 % i kształtował się w I kwartale 2008 roku o 10 % poniżej zeszłorocznego poziomu, w którym na skutek boomu transakcji papierami wartościowymi, osiągnął nadzwyczaj dobrą wartość. Tym razem to obroty papierami wartościowymi jak i zbyt funduszy i emisji własnych stały się – poprzez permanentną obecność w mediach kryzysu bankowego, a także słaby rozwój na giełdach – powodem do przyjęcia postawy przeczekania. W transakcjach z derywatami panuje nawet nadzwyczajna powściągliwość, pierwszeństwo mają obecnie proste i transparentne produkty przed ustrukturyzowaniami kompleksowymi.

Takie wzory zachowania i wysoka obecnie preferencja płynności finansowej, uwarunkowane są przeważnie makroekonomicznie, tak że trzy sub-segmenty – Klienci Sukcesu, TopKlienci i Klienci biznesowi – nie różnią się w ogóle pod względem trendów popytu.

Wewnętrznie Pion Retail osiągnął dalsze postępy w wydajności, które uwiadaczniają się w absolutnym **rozwoju kosztów**: Koszty z tytułu działalności operacyjnej (215 mln €) uległy w porównaniu z ubiegłym kwartałem dalszemu zmniejszeniu i były przez to o 8 % niższe niż przed rokiem, spowodowane w równym stopniu wydatkami na personel i rzeczowymi. Wskaźnik koszty / dochody (72,7 %) uległ w porównaniu z rokiem ubiegłym tylko małemu spadkowi, co odzwierciedla różną sytuację w odniesieniu do przychodów. Był on jednak wyraźnie lepszy niż w średniej roku ubiegłego (73,9 %).

Nakłady na odpisy na utratę wartości rozwijały się zgodnie z planem i wynosiły w I kwartale 2008 roku 56 mln € po 51 mln € w roku ubiegłym. Wskaźnik ryzyko / zysk był wysoki przy 32,2 %, podobnie jak Cost of Credit mierząc wg średniego portfela bankowego ze 142 punktami bazowymi. Jakość i rozpiętość portfela poprawiły się jednak dzięki oddaniu kredytów problemowych na rzecz rynku w IV kwartale 2007 roku. I tak zmniejszyły się aktywa ważone ryzykiem w porównaniu z rokiem ubiegłym o 5 % do 15,7 mld €.

Zysk brutto z działalności wynosił w I kwartale 2008 roku 26 mln €. Był tym samym o wiele lepszy niż w poprzednim kwartale (18 mln €), choć wyraźnie niższy niż zysk z przed roku (48 mln €). Wtedy jednak w wyniku z inwestycji finansowych zawarte zostały jednorazowe zyski ze sprzedaży w wys. 12 mln € pochodzące ze zbycia udziałów w CA Immobilien AG. Wskaźnik ROE brutto kształtował się w I kwartale 2008 roku na 10,6 % (średnia 2007: 13,3 %).

Private Banking & Asset Management

(Min €)	I KW. / 08	I KW. / 07	ZMIANA	
Wynik z tytułu odsetek	5	4	0	10 %
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	36	40	-5	-12 %
Przychody z działalności operacyjnej	40	45	-4	-10 %
Koszty działalności operacyjnej	-26	-23	-3	12 %
Wynik na działalności operacyjnej	15	22	-7	-33 %
Rezerwy na aktualizację wartości	0	0	0	n.s.
Wynik z inwestycji finansowych	2	0	2	>100 %
Zysk brutto z działalności	17	22	-5	-23 %
Ø aktywa ważone ryzykiem (RWA)	481	441	40	9 %
Ø kapitał własny	199	233	-33	-14 %
Wskaźnik koszty / dochody	63,6 %	51,1 %		
Wskaźnik ryzyko / zysk	n. s.	n. s.		
ROE brutto	33,7 %	37,3 %		

Dla Pionu Private Banking & Asset Management (PBAM) I kwartał 2008 roku był słabszy z powodu ciągle nasilających się od sierpnia 2007 roku oddziaływań kryzysu na rynkach kredytowych na zachowanie podmiotów lokujących. **Przychody z działalności operacyjnej** (40 mln €) kształtowały się – na skutek zmniejszonych przychodów z tytułu prowizji – o 10 % niżej niż w I kwartale 2007 roku, który cechował się jeszcze zupełnie innymi perspektywami w odniesieniu do lokat. Po pełnym sukcesie IV kwartale 2007 roku, zbyt na strukturyzowane produkty lokatowe w pierwszych trzech miesiącach 2008 roku nie spełnił oczekiwań, a zaległe jeszcze wolumeny były niższe w swoim przebiegu jak i w porównaniu z rokiem ubiegłym (również z powodu bieżących wycen). Przyczyna tkwiła w przeczekującej postawie podmiotów lokujących, które ze względu na napływ informacji w mediach lokowali Fresh-Money w płynne lokaty bezpośrednie – co spowodowało zastój w lokatach, który może rozwiązać się znowu w nadchodzących miesiącach.

Private Banking pokonał na początku roku ważny etap: Transfer Klientów z pozostałych segmentów do BANKPRIVAT mogliśmy zakończyć z powodzeniem, spotkał się on z jak największą akceptacją i powiązany był z napływem nowych środków. Po skutecznym odgraniczeniu od współpracy z Klientami korporacyjnymi, dokonaliśmy ukierunkowania Top-segmentu współpracy z Klientami prywatnymi na jednolite zapotrzebowania Klientów i stworzyliśmy w nim wysoki stopień wyspecjalizowania, po to by móc sprostać coraz bardziej rozpowszechniającej się również w Austrii bankowości prywatnej. Oprócz lokat bezpośrednich w tym segmencie Klientów sprawdziły się również produkty gwarantowane, zwłaszcza ze względu na wolatylność rynku. BANKPRIVAT mógł pozyskać oprócz tego więcej niż

połowę swoich Klientów na rzecz nowego indywidualnego pakietu zarządzania majątkiem VM PREMIUM, który przy pomocy tzw. „wszystko w jednym modelu opłat” (przy wyborze z lub bez wynagrodzenia wyniku), uzupełnia paletę produktów standaryzowanych form lokacyjnych. **Schoellerbank** odnotował w I kwartale 2008 roku przyływ środków netto i wprowadził z sukcesem odpowiednio do sytuacji na rynku zabezpieczone przed inflacją produkty lokacyjne, strukturyzowane produkty odsetkowe, a także fundusze z gwarantowaną minimalną stopą zwrotu, zgodnie z koncepcją CPPI. **AMG** mogła w dużej części wyrównać w I kwartale 2008 roku zaległe umorzenia poprzez zbyt nowych produktów strukturyzowanych, między innymi poprzez dalsze nowe rozpisanie pożyczki WeltAktienIndex-GarantieAnleihe (WAIGA 2008–2011 / 1). Reasumując, wolumeny w Private Banking kształtowały się pod koniec marca 2008 roku – pomimo sprzecznego rozwoju na rynku – na 15,3 mld € i tym samym o 3 % powyżej wartości zeszłorocznej.

W Asset Management spółce **Pioneer Investments Austria (PIA)** udało się lekko zwiększyć udział rynkowy w Austrii (o 0,5 punkta procentowego do 15,7 %). Choć cała branża funduszy cechowała się per saldo zwrotami i słabym rozwojem podległych instrumentów bazowych. Wolumeny funduszy w PIA wynosiły pod koniec marca 2008 roku 22,3 mld € (mniejsza o 5 % w porównaniu z ultimo 2007). Przy 65 funduszach gwarancyjnych (cały rynek: 101 funduszy) i udziale w rynku wynoszącym 63 %, PIA jest niepodważalnym liderem rynku w tym segmencie. Sukcesem wprowadzenia na rynek w I kwartale 2008 roku była Global Emerging Markets Garantie. Lecz również w zakresie tradycyjnych produktów funduszowych, tj. PIA-Austria Stock lub PIA-Gold Stock, PIA osiągnęła doskonałe wyniki w każdorazowej Peer Group.

Koszty w I kwartale 2008 roku kształtowały się w Pionie PB&AM poniżej planu. Wzrost kosztów działalności operacyjnej w porównaniu z rokiem ubiegłym o 12 % do 26 mln € odzwierciedla z jednej strony dokonaną w międzyczasie rozbudowę zakresu Private Banking i cechuje się z drugiej strony zmienionym podziałem zadań wśród pionów Banku Austria. Po skorygowaniu o te efekty wewnątrzbankowe, otrzymujemy wzrost o mniej więcej połowę mniejszy. PB&AM wygospodarował przy **zysku brutto** w wys. 17 mln €, wskaźnik kapitału własnego (ROE brutto) wielkości 33,7 % (przed rokiem 37,3 %).

Corporates

(Mln €)	I KW. / 08	I KW. / 07	ZMIANA		BEZ LEA ^{*)}
Wynik z tytułu odsetek	151	161	-9	-6 %	11 %
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	80	119	-39	-33 %	-16 %
Przychody z działalności operacyjnej	231	280	-49	-17 %	-1 %
Koszty działalności operacyjnej	-63	-101	38	-38 %	0 %
Wynik na działalności operacyjnej	168	179	-11	-6 %	-1 %
Rezerwy na aktualizację wartości	-15	-17	3	-15 %	12 %
Wynik z inwestycji finansowych	0	2	-2	-100 %	-100 %
Zysk brutto z działalności	154	164	-10	-6 %	-3 %
Ø aktywa ważone ryzykiem (RWA)	32.135	31.554	581	2 %	-4 %
Ø kapitał własny	2.335	2.301	33	1 %	-3 %
Wskaźnik koszty / dochody	27,1 %	36,0 %			28,4 %
Wskaźnik ryzyko / zysk	9,7 %	10,7 %			10,4 %
ROE brutto	26,5 %	28,5 %			27,4 %

^{*)} Pion Corporates bez Leasingu

Pion Corporates znalazł się na początku roku w bardzo zróżnicowanym otoczeniu: w cyklu odsetek uwidocznił się już wprawdzie pewien zwrot, a warunki refinansowania podrożały z powodu rozwoju w sektorze bankowym; koniunktura jednak pozostawała dość dynamiczna w austriackim sektorze przedsiębiorstw. Obciążając działając przede wszystkim ogólna powściągliwość w odniesieniu do transakcji rynku kapitałowego, transakcji papierami wartościowymi, jak również w stosunku do derywatów.

Na tym tle Pion Corporates odnotował dobry start w rok 2008: wyniki mogły ulec wyraźnej poprawie zarówno po stronie przychodów jak i kosztów: W I kwartale 2008 roku **wynik na działalności operacyjnej** osiągał 168 mln € był o dobrą jedną czwartą, a zysk brutto z działalności (154 mln €) o prawie połowę większy niż w poprzednim kwartale.

W porównaniu z rokiem ubiegłym uwzględnić należy **zmianę struktury**: BA-CA Leasing nie była jeszcze w I połowie 2007 roku objęta pełną konsolidacją, a od III kwartału 2007 roku zawarty został zamiast tego w RZIS ok. 33 %-owy udział w wyniku finansowym spółki UniCredit Global Leasing S.p.A., w której uwzględniona była działalność leasingowa Banku Austria. Dlatego też „zniekształcone” zostały przez to zwłaszcza pozycje przychodów i kosztów, w mniejszym stopniu sam wynik finansowy w porównaniu I kw. / 08 z I kw. / 07 (przez co podane zostały stopy zmiany również bez leasingu, patrz tabela). Bez skorygowania **zysk brutto z działalności** wypadł o 10 mln € lub 6 % poniżej wartości roku ubiegłego, natomiast po skorygowaniu o efekt konsolidacji spadek ten był tylko w połowie

tak silny (-5 mln € lub 3 %). Przychody z działalności operacyjnej wzrosły w ciągu kwartału o 10 % i kształtowały się w wys. 231 mln € o 17 % poniżej – wprawdzie bardzo dobrego – wyniku z roku ubiegłego.

Rozpatrując bez uwzględnienia leasingu, przychody z działalności operacyjnej wielkości 221 mln € osiągały bez 2 mln € poziomu roku ubiegłego (-1 %). Właściwy sukces Pionu Corporates tkwił w I kwartale 2008 roku przede wszystkim w tym, że spowodowany ze strony popytu spadek **wyniku z tytułu prowizji**, został prawie wyrównany przez silny wzrost pozostałych komponentów przychodów. I tak zwiększył się **wynik z tytułu odsetek** (po skorygowaniu) o 14 mln € lub 11 % do 141 mln €, co do zawdzięczenia jest przede wszystkim dobremu rozwojowi wolumenów. W zarządzaniu pasywami naszym Profit Center udało się przyjąć o 23 % więcej lokat; wzrost ten dotyczył przede wszystkim lokat terminowych od Klientów korporacyjnych wszystkich kategorii wielkości. I to jest oznaką dla obecnie wysokiej płynności finansowej, jednocześnie jednak dla przeczekującej postawy w stosunku do lokat długoterminowych bądź inwestycji, która wzmacniana jest jeszcze bardziej przez osiągnięty atrakcyjny poziom oprocentowania i obciąża transakcje papierami wartościowymi. Jako że odsetki na rynku w styczniu / lutym zmniejszyły się jednak i są niższe w średniej kwartału, więc doszło do spadku Spreadów odsetek banku, a wynik z tytułu odsetek wzrósł po stronie lokat tylko umiarkowanie. W działalności kredytowej, ekspansja odbywała się w przeciwieństwie do tego przy mniej więcej niezmiennych marżach. Wolumeny mogły zostać w średniej kwartału zwiększone o ok. 9 %, przede wszystkim w zakresie średnio i długoterminowym jak i finansowania handlu zagranicznego. Jest to dowodem tego, że nie może być mowy o „zastoju kredytów po stronie ofert”.

Wynik z tytułu prowizji mógł zostać w porównaniu z poprzednim kwartałem wyraźnie zwiększony (o 15,3 mln €) do 81 mln €. Jest to w obliczu wolatywności otoczenia rynku kapitałowego godne uwagi i pokazuje, że przedsiębiorstwa w przeciwieństwie do działalności masowej nie rezygnują z użycia instrumentów Risk-Management. Porównując z I kwartałem 2007 roku (bez Leasingu 97,0 mln €) otrzymujemy spadek o 24 mln € lub 23 %. Z jednej strony jednak działalność z wpływem na prowizje znajdowała się przed rokiem jeszcze w pełnym rozkwicie, a z drugiej – zaksięgowany tu został efekt dodatkowy z naszego zarządzania portfelem kredytowym: Celem zredukowania aktywów ważonych ryzykiem i związania kapitału własnego, dokonaliśmy w minionych kwartałach uplasowania na rynku ryzyk kredytowych – niezależnie od działalności z Klientami – poprzez różnego rodzaju instrumenty rynku wtórnego; związane z tym nakłady obciążają teraz bieżący wynik z tytułu prowizji.

We współpracy z Klientami nasze Profit Center mogły osiągnąć dalsze sukcesy w akwizycji. W wewnątrz krajowej współpracy z Klientami korporacyjnymi realizowana jest inicjatywa akwizycji z celem zwiększenia Share of Wallet.

W jej ramach lansowany jest jako punkt wyjściowy na rzecz ożywienia istniejących relacji z Klientami nowy produkt analizy tzw. Working Capital Check. W transakcjach z derywatami punkt ciężkości spoczywa na prostych i niespekulacyjnych produktach. Doradztwo w zakresie lokat wzmacnianie jest przez zatrudnienie dodatkowych specjalistów i nowy instrument jakim jest Security Advisory Tool. Kooperacja ze skonsolidowanym na początku roku Factor Bank miała udany start. W zakresie International Corporates ma miejsce intensyfikacja akwizycji wzdłuż międzynarodowego łańcucha tworzenia wartości koncernów multinarodowych. Door-Opener stanowi tutaj również współpraca z ponadregionalną linią produktową Global Transaction Banking. W sektorze publicznym kolejnym punktem wyjściowym stał się nowy pakiet Flat-rate dla usług w zakresie obrotu płatniczego. Oprócz tego intensywnie zdobywana jest grupa Klientów szpitali niepaństwowych i placówek socjalnych, zarówno przez specjalnie finansowane strukturyzowane jak i po stronie lokat, min. przez nowo wylansowane fundusze etyczne. W Real Estate działalność kredytowa przebiega na wysokich obrotach, w przygotowaniu mamy tutaj cały szereg projektów międzynarodowych. PC Financial Institutions mógł uwiarygodnić dobry Standing banku w przechodzącej ożywionej ekspansji działalności międzybankowej.

Koszty Pionu Corporates były w ostatnich kwartałach zgodnie z trendem zniżkowe. Koszty działalności operacyjnej wynoszące 63 mln € kształtowały się o 38 % poniżej wartości roku ubiegłego, co odzwierciedla jednak efekt wyłączenia z kręgu konsolidacji /Leasing. Po skorygowaniu były one w porównaniu z rokiem ubiegłym – pomimo zwiększonej liczby opiekunów bądź doradców ds. produktów jak i nowego rozwoju produktów – prawie niezmiennione. Wskaźnik koszty / dochody wynosił 28,4 % po 28,1 % w roku ubiegłym (po skorygowaniu). Nakłady na odpisy na utratę wartości wynosiły w I kwartale 2008 roku 14,6 mln €. Mierząc wg wyniku z tytułu odsetek wynika z tego wskaźnik ryzyko / zysk wielkości 10,4 % (łącznie z udziałem leasingowym z powodu wyższego wyniku z tytułu odsetek 9,7 %). Odpisy na utratę wartości są przez to – pomimo wzrostu w porównaniu z rokiem ubiegłym o 12 % – nadal jeszcze niezwykle niskie. Cost of Risk (odpisy na utratę wartości wg przeciętnego portfela bankowego) wynoszą 18 punktów bazowych (w roku ubiegłym po skorygowaniu 17 punktów bazowych).

Średnie **aktywa ważone ryzykiem** zgodnie z Bazyleą I – i tym samym również związane kapitału własnego – mogły zostać utrzymane na stabilnym poziomie pomimo ekspansji wolumenów we współpracy z Klientami (RWA jak wykazano +2 %, bez Leasingu –4 % w por. z ub. kw.). Wywodząc się z zysku brutto z działalności w wys. 154 mln € otrzymujemy **wskaźnik rentowności kapitału** (ROE brutto) wielkości 26,5 % (I kw. 2007: 28,5 %) bez leasingu pozostaje on niezmienny przy 27,4 %.

Markets & Investment Banking (MIB)

(Mln €)	I KW. / 08	I KW. / 07	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	127	43	84 > 100 %
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	-172	123	-295 n.s.
Przychody z działalności operacyjnej	-45	166	-211 -> 100 %
Koszty działalności operacyjnej	-50	-60	9 -15 %
Wynik na działalności operacyjnej	-96	106	-202 -> 100 %
Rezerwy na aktualizację wartości	0	0	0 n.s.
Wynik z inwestycji finansowych	0	1	-1 -100 %
Zysk brutto z działalności	-96	105	-201 -> 100 %
Ø aktywa ważone ryzykiem (RWA)	6.392	4.431	1.962 44 %
Ø kapitał własny	4.415	429	3.985 > 100 %
Wskaźnik koszty / dochody	-111,5 %	36,0 %	
Wskaźnik ryzyko / zysk	0,0 %	0,0 %	
ROE brutto	-8,7 %	97,7 %	

Pion działalności Markets & Investment Banking w Bank Austria (MIB) dotknięty był kryzysem na rynkach kredytowych poprzez dwie drogi transmisyjne: Po pierwsze wycena zabezpieczonych ryzyk kredytowych dalej się pogarszała i osiągnęła do połowy marca swój nowy najniższy poziom, zanim doszło tutaj do zmiany, która jednak dopiero w kwietniu /maju doprowadziła do godnej uwagi poprawy. Fakt ten uczynił w I kwartale 2008 roku również w MIB nieodzownymi liczne odpisy wartości księgowych na niższą wartość w czasie, a bieżące obroty instrumentami rynku kredytowego ucierpiały z powodu sytuacji rynkowej. Po drugie popyt przebiegał również po stronie Klientów bardzo przewlekłe, liczne projekty zostały przesunięte na przyszłość z powodu niepewności i chwilowo niekorzystnych cen. Wynik wyceny i postawa przeczekania mogą się jednak w dalszym przebiegu roku znowu odwrócić bądź zmienić.

Inaczej niż w obu poprzednich kwartałach, obciążenia wywołane kryzysem na rynkach kredytowych w zakresie Structured Credit, mogły zostać skompensowane tylko częściowo przez pozytywny, po części bardzo dobry rozwój w zakresie pozostałych działań MIB, tak że w I kwartale 2008 roku wyniknęła **strata brutto** w wys. 96 mln €. Wynika ona z negatywnego wyniku handlowego wielkości –196 mln €, w którym odbijają się w całości kojarzone z kryzysem straty rynkowe; Ta nagła zmiana – wychodząc z założenia wysokiego wyniku handlowego w I kwartale 2007 roku w wys. 85 mln € – wynosi minus 281 mln €. Przeciwwstawiać można temu jednak silną poprawę wśród pozostałych komponentów przychodów, które łącznie wzrosły o 69 mln € lub 85 % do 151 mln €. **Przychody z tytułu działalności operacyjnej** pozostawały jednak ujemne (-45 mln €), w porównaniu z plusem w wys. 166 mln € w ubiegłym roku i 120 mln € w ubiegłym kwartale.

Zakres częściowy Markets musiał pogodzić się z nieznaczną dwucyfrową stratą. Miarodajną była tutaj Business Line „Structured Credit”, która prawie w całości ujmuje oddziaływania kryzysu na rynkach kredytowych. Wycena instrumentów rynku kredytowego, manifestująca się w ogólnym zwiększeniu Spreadu, osiągnęła w marcu nie do uwierzenia niskie poziomy, co odczytać można na podstawie iTraxx Europe, jednym z benchmarków dla Credit Spreads (schemat). Fakt ten doprowadził do częstej poprawy wartości Mark-to-Market w Asset Backed Securities (Portfel ABS), pomimo że zasób ten tworzony jest na długie lata, szeroko rozproszony i oznacza się dobrą strukturą ratingową, a poza tym generuje również godne uwagi bieżące przychody z tytułu odsetek. Również premie za ryzyko dla Financials i Corporates zwiększały się w wirach kryzysu. Dotknięty tym był Credit Trading, nawet jeśli tylko w małej mierze. W sumie wynik z wyceny w portfelu Structured Credit zaksięgowany został w wartości minus 141 mln €.

Pozostałe zakresy „Markets” wygospodarowywały jednak w dalszym ciągu solidne przychody. FICC (handel pieniężny i dewizowy poprzez Cash i derivaty na rynkach Mainstream i Emerging Markets) przekroczył nawet oczekiwania i przyczynił się podobnie jak w ubiegłym roku tak i w I kw. 2008 r. w ok. 94 mln € do tych przychodów. Zarządzanie odsetkami i

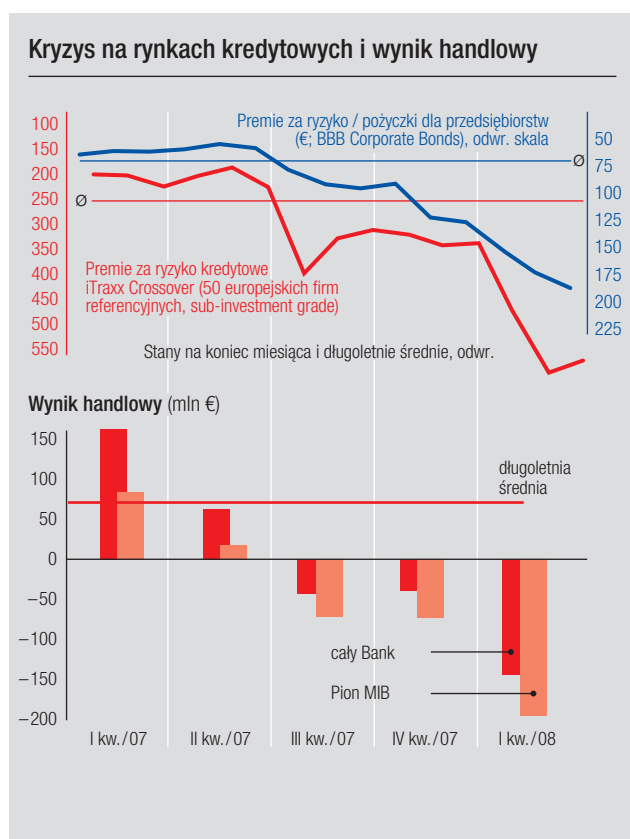
handel na rynkach EEMEA były zwłaszcza na początku roku bardzo skuteczne, natomiast w kolejnych miesiącach nieco słabsze z powodu wysokiej wolatylności. Zakres akcji wspierany był głównie przez wysokie obroty w Sales i Brokerage, podczas gdy transakcje o dużych wolumenach, jak i transakcje pierwotne prawie wcale nie miały miejsca. Działalność we współpracy z Klientami w tym zakresie zapowiada się jednak na przyszłość bardzo obiecująco, przede wszystkim w CEE.

Drugi zakres częściowy MIB, czyli **Investment Banking**, dotknięty był w kwartale sprawozdawczym mniej kryzysem co ogólną postawą przeczekania. W Financing jednostka „Corporate Solutions Austria” mogła w pełni spełnić oczekiwania i przyczynić się w dwóch trzecich do pozytywnego wyniku. W przypadku transakcji rynku kapitałowego strona akcji rozwijała się bardzo umiarkowanie, podczas gdy Debt Capital Markets (DCM) mógł pozyskać udziały w rynku przede wszystkim w zakresie euro we współpracy z Klientami tj. przedsiębiorstwa, terenowe osoby prawne prawa publicznego i instytucje. Działalność M&A była słaba co do wyników, lecz pracuje nad całym szeregiem dotąd jeszcze nie zrealizowanych przedsięwzięć.

W zakresie częściowym **Principal Investment**, skupiającym lokaty w alternatywne kategorie aktywów, na wynik wywarł nacisk rozwój Hedgefonds-Investments, podczas gdy Private Equity Investments rozwijały się dobrze.

Wśród pozostałych działalności MIB wyróżnić należy niezawodną i bogatą w przychody **Corporate Treasury Sales**, która wraz z Pionem Corporates przeprowadza bieżącą współpracę z Klientami w Austrii i zajmuje tutaj niepodważalną pozycję na rynku.

Koszty kształtują się w śródrocznym sprawozdaniu z marca 2008 roku na 50 mln € i są tym samym o 15 % niższe niż przed rokiem. Sprowadza się to do zaoszczędzeń w zasobach personalnych i wydatkach rzeczowych, jak również do mniejszych środków zabezpieczających w odniesieniu do udziału w sukcesie. W obliczu negatywnych przychodów (–45 mln €) i negatywnej wartości zysku brutto z działalności (–96 mln €) wskaźniki te są bez wartości informacyjnej.



Europa Środkowo-Wschodnia (CEE)

(Mln €)					
	I KW. / 08	I KW. / 07	ZMIANA		STARY Z. *)
Wynik z tytułu odsetek	704	472	231	49 %	30 %
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	316	275	41	15 %	0 %
Przychody z działalności operacyjnej	1.020	747	272	36 %	19 %
Koszty działalności operacyjnej	− 513	− 380	− 134	35 %	17 %
Wynik na działalności operacyjnej	506	368	139	38 %	38 %
Rezerwy na aktualizację wartości	− 103	− 50	− 53	>100 %	9 %
Wynik z inwestycji finansowych	28	3	25	>100 %	>100 %
Zysk brutto z działalności	420	305	115	38 %	33 %
Ø aktywa ważone ryzykiem (RWA)	59.776	43.673	16.103	37 %	21 %
Ø kapitał własny	8.100	6.611	1.488	23 %	14 %
Wskaźnik koszty / dochody	50,4 %	50,8 %			50,1 %
Wskaźnik ryzyko / zysk	14,6 %	10,5 %			8,9 %
ROE brutto	20,8 %	18,5 %			21,5 %

^{*)} stopy zmiany bądź wskaźniki w starym zasięgu konsolidacji

Nasze banki zależne w CEE rozpoczęły po doskonałym IV kwartale 2007 roku z pełnym rozmachem rok 2008. Pion działalności Europa Środkowo-Wschodnia (CEE) przedstawia sobą – pomimo silnie zróżnicowanych warunków gospodarek narodowych – obraz zdrowego wzrostu. Wolumeny i wyniki finansowe mogły zostać w ciągu ostatnich kwartałów bezustannie zwiększane. Przy tym zachowana została – pomimo naszych inwestycji we wzrost organiczny – wysoka wydajność kosztów, a także ryzyka utrzymywały się w ramach naszych oczekiwań.

Poprzez nasze obydwie najnowsze akwizycje w Kazachstanie i na Ukrainie, które w niniejszym spawozdaniu finansowym uwzględnione zostały w pełnym wymiarze po raz pierwszy, angażowaliśmy się oprócz tego na szczególnie wiele obiecujących rynkach przyszłości z bankami, które osiągnęły już na nich znaczące pozycje rynkowe. Tym samym wzmocniliśmy podstawę dla zrównoważonego wzrostu również w dłuższej perspektywie i dokonaliśmy dalszej dywersyfikacji naszego portfela działalności: Obejmuje on obecnie tak różnorodne profile krajów jak kraje członkowskie UE bądź kraje do niej kandydujące, które zaszyły już bardzo daleko w procesie konwergencji, kraje o dużych powierzchniach tj. Turcja i Rosja, których sektory bankowe znajdują się w pełnym rozkwicie, a także kraje bogate w surowce w Azji Centralnej o doskonałych długofalowych perspektywach na przeszłość.

Wolumeny mierząc wg aktywów ważonych ryzykiem (RWA zgodnie z Bazyleą I) uległy ekspansji w I kwartale 2008 roku w por. z poprzednim

kwartałem o 17 % i były tym samym o 37 % większe niż przed rokiem; w starym zasięgu konsolidacji (po odjęciu obu nowo przejętych banków) otrzymujemy wzrost wolumenów wielkości 3 % i w porównaniu z rokiem ubiegłym wielkości 21 %. Turcja (+30 %), Rosja (+40 %) i Chorwacja (+10 %) odnotowały silną ekspansję i stanowiły – z powodu swojej wielkości bądź pozycji na rynku – dwie trzecie wzrostu w starym zasięgu konsolidacji. Godna uwagi jest również – w obliczu wąskich powiązań z Europą Zachodnią – ekspansja na Węgrzech (+21 %), w Czechach (+24 %) i Słowacji (+27 %).

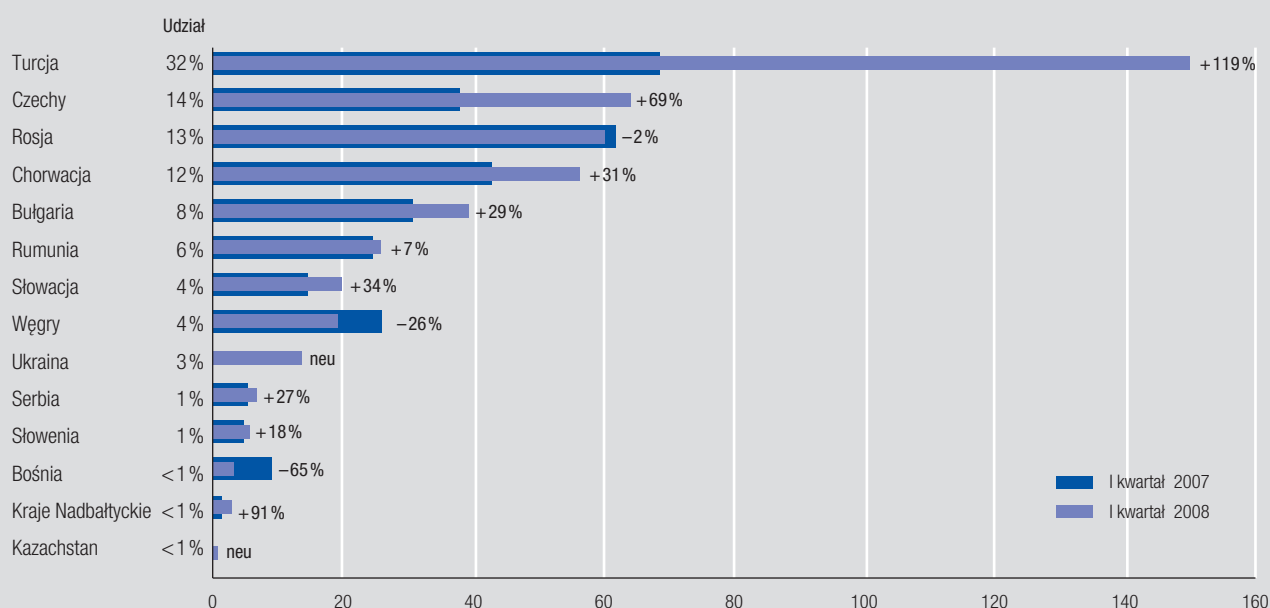
Przychody z tytułu działalności operacyjnej wzrosły z powodu konsolidacji z ubiegłego kwartału na I kwartał 2008 roku o 7 % do przeszło 1 miliarda € (1.020 mln €) – wzrost o 36 % w por. z ub. r. W starym zasięgu przychody z tytułu działalności operacyjnej nie dosięgły wprawdzie zupełnie wartości rekordowej ostatniego kwartału 2007 roku (-7 %) – nawet w CEE swoje ślady pozostawił globalny kryzys na rynkach kredytowych – jednak wzrost przychodów wynosi w porównaniu z rokiem ubiegłym 19 %. Tzw. „zrównoważone” komponenty przychodów (przychody z tytułu działalności operacyjnej bez wyniku handlowego) wzrosły w starym zasięgu o 25 % i tym samym silniej niż leżące u ich podstaw aktywa ważone ryzykiem (RWA). Przyczynił się do tego przede wszystkim **wynik z tytułu odsetek**, będący o 49 % (w starym zasięgu o 29 %) większy niż przed rokiem. W ośmiu krajach stopa wzrostu kształtowała się na 30 % lub powyżej, a najwyższa była ona w Rosji (+40 %). **Wynik z tytułu prowizji** był w I kwartale o 26 % (po skorygowaniu o 14 %) wyższy niż przed rokiem. Rozwój przebiegał tutaj niejednolicie w różnych krajach w zależności od znaczenia ogólnie słabej działalności w zakresie papierów wartościowych i emisji, a komercyjne usługi tj. Cash Management i prowizje kredytowe rozwijały się dobrze. Wyróżnić należy silny wzrost w Turcji o 44 %, gdzie Yapi Kredi Bank jest niepodważalnym i innowacyjnym liderem rynku w odniesieniu do usług komercyjnych, w tym w działalności kredytowej, w finansowaniu handlu zagranicznego, w leasingu i Factoringu, a także w instytucjonalnym zarządzaniu aktywami. **Wynik handlowy** był w sumie pozytywny (31 mln € / w starym zasięgu 18 mln €) lecz wyraźnie niższy: w średniej kwartalnej 2007 roku wynosił on 44 mln €, a w I kwartale 2007 roku jeszcze 52 mln €. Pomimo, że wiąże się on w dużej mierze ze współpracą z Klientami, powodem tego był ogólnie fakt, iż rynek w zawirowaniach globalnego kryzysu kredytowego żądał silnie zwiększonych premii za ryzyko na papiery wartościowe w zakresie High-Yield (Emerging Markets, Corporates lub Currencies) – ze skutkiem odpowiednich wycen Fair-Value. To właśnie przez to wynik handlowy wypadł negatywnie w Rosji (-6 %) i w Bułgarii (-4 mln €), podczas gdy na Węgrzech (-5 mln €) i w Czechach (-7 mln €) decydujące znaczenie miała polityka stabilizacji i rozwój odsetek. W pozostałych krajach (za wyjątkiem wzrostu w Rumunii) był on jedynie nieco słabszy. Wkład ze strony objętych konsolidacją nowych spółek zależnych wynosi prawie 14 %.

Napęd kosztów kształtował się w I kwartale 2008 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym zarówno w nowym (+35 %) jak i w starym zasięgu konsolidacji (+17 %) poniżej wzrostu przychodów, tak że wskaźnik koszty/dochody poprawił się w obu rozgraniczeniach o ok. pół punktu procentowego; przy 50,4 % (stary zasięg) bądź 50,1 % (nowy zasięg) był on wyraźnie niższy niż średnia całego banku (61,3 %). Należy to rozpatrywać na tle naszego bieżącego programu poszerzenia sieci filii, inwestycji na rzecz pozyskiwania dalszych ponadregionalnych efektów synergicznych, a także Rebrandingu. W ramach naszej ofensywy, przewidującej docelowo do końca 2009 roku otwarcie ok. 950 nowych filii, otworzyliśmy w I kwartale 82 filie. Przeciwwstawia się temu zamknięcie 44 małych lokalizacji, w większej części na Ukrainie (–23) z powodu tamtejszej podwójnej obecności na rynku placówek Grupy UniCredit. Poszerzenie miało miejsce w Turcji (+49 filii, netto), w Rosji (+5), Rumunii (+11), na Węgrzech (+4), w Serbii (+2) i na Łotwie (+1). Pod koniec kwietnia dobiegła końca jedna czwarta z planowanych na rok 2008 otwarć filii (ok. 500 filii), dwie trzecie programu wykonuje już działalność operacyjną bądź też jest konkretnie realizowana. Liczba zatrudnionych (FTE) zwiększyła się w starym zasięgu konsolidacji o 12 %. Dwa nowo przejęte banki (ATF w Kazachstanie i USB na Ukrainie) wniosły sieć filii o 140 lokalizacjach (obecnie 150) bądź o 485 lokalizacjach o łącznej liczbie pracowników wynoszącej 5.551 bądź 10.740 (FTE). Wskaźnik koszty/dochody nowych banków wynosił 43,7 % bądź 59,6 %.

Nakłady na odpisy na utratę wartości kształtowały się w I kwartale 2008 roku na 103 mln € (w ub. r. 50 mln €). Przyczyniło się do tego przejęcie banku ATF/Kazachstan w 34 mln € i USB/Ukraina w 15 mln €. W odniesieniu do tego pierwszego ujęcia rozpoczniemy zastosowanie modelu działalności UniCredit z jego surowymi Risk Policies i Processes. W starym zasięgu konsolidacji, odpisy na utratę wartości wynoszące 54 mln € były tylko trochę wyższe niż przed rokiem (50 mln €). Pomimo zwiększających się nakładów na odpisy na utratę wartości w połączeniu z ogólną ekspansją i jeszcze bardziej ze wzmocnieniem współpracy z Klientami detalicznymi i firmami średniej wielkości, wskaźnik ryzyko/zysk jest we wszystkich rozgraniczeniach nadal jeszcze bardzo niski: 14,6 % wraz z Kazachstanem i Ukrainą, 8,9 % w starym zasięgu – jak wykazano – i 11,9 % po skorygowaniu o efekt Turcji.

→ Przy połączeniu wzrostu organicznego i zewnętrznego, przychody wzrosły – absolutnie biorąc i w por. z ub. r. – dwa razy tak silnie jak koszty (272 mln € w por. 134 mln €). W I kwartale 2008 roku zwiększył się przez to zysk brutto z działalności Pionu CEE łącznie z dwoma nowymi bankami o 38 % do 420 mln €. Dla starego zasięgu konsolidacji wynika wzrost o 33 % do 406 mln €. Wskaźnik rentowności kapitału (ROE brutto) poprawił się z 18,5 % w I kwartale 2007 roku do 19,7 % w I kwartale 2008 roku w starym zasięgu konsolidacji; łącznie z dwoma nowymi bankami kształtował się on na 20,8 %.

Zysk brutto z działalności banków zależnych w CEE (mln €)



Perspektywy na przyszłość

● Po tym zadziwiająco silnym wzroście z I kwartału 2008 roku, mające miejsce globalne osłabienie – wzmocnione przez silne euro – dosięgnęło również **austriackiego** przemysłu. *Manager ds. zakupów* – *Index* Banku Austria spadł po raz pierwszy od trzydziestu kwartałów do poniżej marki 50 %-owej, sygnalizując tendencje spadkowe. Osłabieniu uległ zwłaszcza popyt pochodzący z zagranicznych rynków kluczowych. Jeszcze silniej oddziaływał wzrost cen za surowce i koszty transportu, przy mniejszej możliwości kształtowania cen w zbycie. Pozostawi to swoje ślady w rozwoju przychodów przedsiębiorstw, a także na kursach giełdowych. Recesji się jednak nie przewiduje. Wzrost gospodarczy osłabi się w dalszym przebiegu roku, a nasza prognoza dla średniej rocznej pozostała – również z powodu wyższej niż oczekiwano wartości wyjściowej – przy 1,9 %. Podobny profil przebiegu oczekiwany jest dla całej Europy. Koniunktura przebiegać będzie, nawet jeśli słabiej, to w dalszym ciągu aż tak stabilnie, że w obliczu nacisku ze strony inflacji nie oczekuje się jeszcze nagłego zwrotu w kierunku zrównoważonej polityki zmniejszenia odsetek. Preferowanie płynności finansowej powinno nadal być wysokie.

W odniesieniu do **krajów CEE** oczekujemy w nadchodzących miesiącach kontynuacji szybkiego rozwoju, nawet jeśli o mniejszej dynamice, lecz rozwój ten znajdzie się z dwóch stron pod naciskiem: Po pierwsze ogólna awersja do ryzyka spowodowała podrożenie i zmniejszenie zewnętrznego pobierania kredytów. Odczuwalne jest to zwłaszcza w krajach o wysokim deficycie w bilansie obrotów bieżących i odpowiednim zapotrzebowaniu na import kapitału, i może pociągnąć za sobą również wewnątrz kraju bardziej restryktywne warunki kredytowania. Jako że inwestorzy zagraniczni bardzo się różnią, może dojść w niektórych krajach do zwiększonej wolatylności kursów wymiany. Po drugie zahamowanie wzrostu w Europie Zachodniej przenosi się – z powodu wysokiego stopnia powiązań między Wschodem a Zachodem – również na koniunkturę w CEE. Na rok 2008 prognozujemy jednak w dalszym ciągu wzrost gospodarczy wielkości 5,6 % po 6,7 % w roku ubiegłym.

● W odniesieniu do **dalszego rozwoju Banku** nie można przewidzieć, kiedy kryzys kredytowy zostanie pokonany i jak rozwijać się będą wyceny zasobów w wyniku handlowym. Spready kredytowe zawężyły się wprawdzie w kwietniu ponownie, lecz nie może być jeszcze mowy o unormowaniu sytuacji, a premie za ryzyko – również po pewnym odprężeniu – pozostaną na razie wysokie. W odniesieniu do bieżącej współpracy z Klientami w Markets & Investment Banking oczekujemy, że przedsiębiorstwa sprawnie zaczną realizować planowane już od dłuższego czasu projekty.

We **współpracy z Klientami w Austrii** wychodzimy z założenia umiarkowanego rozwoju przychodów, natomiast szybkiego rozwiązania zastoju w zakresie lokat w papiery wartościowe nie należy oczekiwać. Będziemy zapobiegać temu przez klasyczne produkty bankowe, a także prosto strukturyzowane i bliskie rynkowi kapitałowemu rozwiązania, jak i kontynuować naszą inicjatywę akwizycji przy pomocy usług doradczych.

W **CEE** stawiamy na dalej zwiększające się przychody ze wzrostu organicznego. Nasz program otwierania nowych filii trwa. Przez wiążące się z nim wzmocnienie działalności Retail będziemy pozyskiwać udziały w tych segmentach rynkowych, które rozwijają się silnie i solidnie, z powodu już tylko samego strukturalnego procesu nadrabiania. Ryzyka w odniesieniu do dalszego rozwoju są raczej natury makroekonomicznej i dzięki naszej dywersyfikacji dobrze wyważone.

W **obrębie** Bank Austria jako w obrębie UniCredit Group będziemy silniej wykorzystywać możliwości organizacji ponadregionalnej. Poprzez dalsze kroki w kierunku skoncentrowania jednostek decentralnych w zakresie Markets & Investment Banking osiągniemy przekonującą wielkość w Europie, która wyjdzie nam na dobre we współpracy z Klientami. Przy pomocy naszych linii produktowych, w rozwoju produktów Pionów, lecz również w Back Office, wykorzystywać będziemy poprzez wzmocnioną kooperację efekty skali w wymiarze europejskim. Oczekujemy od tego nie tylko krótkoterminowych korzyści w odniesieniu do kosztów, lecz również trwałej poprawy wydajności.

→ Ogólnie oczekujemy – pod warunkiem, że nie dojdzie już do dalszych załamań na rynkach kredytowych – znacznej poprawy wyników w II kwartale 2008 roku. W pierwszej połowie 2008 roku pozostaniemy jednak – z powodu negatywnego wyniku handlowego w I kwartale 2008 roku i pomimo oczekiwanego dobrego rozwoju w pozostałych zakresach – nadal jeszcze wyraźnie poniżej poziomu z roku ubiegłego.

Rachunek zysków i strat

Grupy Bank Austria

za I kwartał 2008

(mln €)					
	(Nota)	1.1.–31.3.2008	1.1.–31.3.2007	ZMIANY	
				MLN €	W %
Przychody z tytułu odsetek netto	(4)	1.075	852	223	26,2
Dywidendy i przychody podobne	(5)	11	9	2	22,7
Przychody z przedsiębiorstw ocenianych metodą praw własności	(5)	39	29	10	34,5
Wynik z tytułu odsetek		1.125	890	235	26,4
Wynik z tytułu prowizji	(6)	519	517	1	0,3
Wynik handlowy	(7)	–143	161	–304	–
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(8)	42	49	–7	–14,9
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek		418	727	–309	–42,5
PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		1.543	1.618	–74	–4,6
Koszty personalne	(9)	–551	–502	–49	9,8
Pozostałe koszty zarządzania	(10)	–316	–275	–41	15,0
Zwrot kosztów		–	–	–	–
Amortyzacja i aktualizacja wartości aktywów trwałych i rzeczowych oraz wartości niematerialnych i prawnych		–73	–72	–1	1,1
KOSZTY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		–941	–849	–91	10,8
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		603	769	–166	–21,6
Amortyzacja wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych		–	–	–	–
Rezerwy	(11)	–7	–18	11	–63,0
Koszty restrukturyzacji		–5	–3	–2	49,9
Odpisy na utratę wartości	(12)	–173	–117	–56	47,3
Wynik z inwestycji finansowych	(13)	101	58	43	74,9
ZYSK BRUTTO		520	688	–168	–24,5
Podatek dochodowy		–86	–125	39	–31,3
ZYSK NETTO		434	563	–129	–23,0
Część okresowego zysku netto przypadająca na udziały mniejszości		–24	–29	5	–18,0
ZYSK NETTO BEZ UDZIAŁÓW MNIEJSZOŚCI		410	535	–124	–23,2

Wskaźniki finansowe		
	1.1.–31.3.2008	1.1.–31.3.2007
Zysk (strata) na jedną akcję (w €, rozwodniony i nierozwodniony)	2,03	3,23
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE before tax)	13,9%	20,7%
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE after tax)	11,5%	16,9%
Wskaźnik koszty/dochody (C/I-Ratio)	60,9%	52,5%
Wskaźnik ryzyko/zysk (Risk/Earnings-Ratio)	15,4%	13,2%

Rachunek zysków i strat Grupy Bank Austria

Przegląd kwartalny

	(mln €)				
	1 KW. 2008	4 KW. 2007	3 KW. 2007	2 KW. 2007	1 KW. 2007
Przychody z tytułu odsetek netto	1.075	1.015	903	883	852
Dywidendy i przychody podobne	11	17	64	33	9
Przychody z przedsiębiorstw ocenianych metodą praw własności	39	47	52	32	29
Wynik z tytułu odsetek	1.125	1.079	1.019	948	890
Wynik z tytułu prowizji	519	550	520	537	517
Wynik handlowy	-143	-39	-44	63	161
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	42	42	47	75	49
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	418	553	522	675	727
PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1.543	1.632	1.541	1.624	1.618
Koszty personalne	-551	-505	-479	-350	-502
Pozostałe koszty zarządzania	-316	-370	-284	-314	-275
Zwrot kosztów	-	1	1	1	-
Amortyzacja i aktualizacja wartości aktywów trwałych i rzeczowych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-73	-67	-60	-72	-72
KOSZTY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-941	-941	-821	-735	-849
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	603	691	720	889	769
Amortyzacja wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-	-
Rezerwy	-7	-34	5	-29	-18
Koszty restrukturyzacji	-5	-13	-12	-5	-3
Odpisy na utratę wartości	-173	-128	-148	-90	-117
Wynik z inwestycji finansowych	101	49	87	74	58
ZYSK BRUTTO	520	565	652	840	688
Podatek dochodowy	-86	-34	-88	-134	-125
ZYSK NETTO	434	531	564	705	563
Część okresowego zysku netto przypadająca na udziały mniejszości	-24	-24	-21	-32	-29
ZYSK NETTO BEZ UDZIAŁÓW MNIEJSZOŚCI	410	507	543	674	535

Wskaźniki finansowe

	1 KW. 2008	4 KW. 2007	3 KW. 2007	2 KW. 2007	1 KW. 2007
Zysk (strata) na jedną akcję (w €, rozwodniony i nierozwodniony)	2,03	2,51	2,69	3,34	3,23
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE before tax)	13,9%	15,5%	18,6%	24,4%	20,7%
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE after tax)	11,5%	14,5%	16,2%	20,6%	16,9%
Wskaźnik koszty/dochody (C/I-Ratio)	60,9%	57,7%	53,3%	45,3%	52,5%
Wskaźnik ryzyko/zysk (Risk/Earnings-Ratio)	15,4%	11,8%	14,5%	9,5%	13,2%

Bilans Grupy Bank Austria

na dzień 31 marca 2008

(mln €)					
Aktywa	(Nota)	31.3.2008	31.12.2007	ZMIANY	
				MLN €	W %
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym		2.710	2.967	-257	-8,7
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	(14)	21.033	19.092	1.942	10,2
Aktywa finansowe oceniane z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie	(15)	1.019	935	84	9,0
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	(16)	11.477	10.864	614	5,6
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	(17)	6.481	7.623	-1.142	-15,0
Należności od banków	(18)	42.225	38.007	4.218	11,1
Należności od Klientów	(19)	121.517	115.341	6.177	5,4
Derywaty hedgingowe		1.191	1.147	44	3,9
Zmiany wartości rynkowej transakcji podstawowych (+/-) zabezpieczonych przez portfel hedgingowy		-	-	-	-
Udziały w przedsiębiorstwach stowarzyszonych i Joint Ventures		2.293	2.281	12	0,5
Aktywa trwałe i rzeczowe	(20)	2.274	2.003	271	13,5
Wartości niematerialne i prawne	(21)	5.276	4.258	1.018	23,9
<i>w tym: wartości firmy</i>		<i>4.915</i>	<i>3.886</i>	<i>1.029</i>	<i>26,5</i>
Roszczenia podatkowe		1.001	1.007	-7	-0,6
a) Prawa do zwrotu podatku zapłaconego		150	151	-2	-1,2
b) Roszczenia z tytułu podatku odroczonego		851	856	-5	-0,5
Pozycje przeznaczone do sprzedaży	(22)	535	1.727	-1.192	-69,0
Pozostałe aktywa		1.718	1.918	-201	-10,5
AKTYWA		220.751	209.170	11.582	5,5
Pasywa	(Nota)				
Zobowiązania wobec banków	(23)	61.148	52.445	8.703	16,6
Zobowiązania wobec Klientów	(24)	94.768	93.203	1.565	1,7
Zobowiązania zabezpieczone	(25)	27.291	26.496	795	3,0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(26)	9.353	7.442	1.910	25,7
Zobowiązania finansowe oceniane z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie	(27)	2.057	2.386	-329	-13,8
Derywaty hedgingowe		2.014	1.638	377	23,0
Zmiany wartości rynkowej transakcji podstawowych (+/-) zabezpieczonych przez portfel hedgingowy		-	-	-	-
Zobowiązania podatkowe		688	616	71	11,6
a) Bieżące zobowiązania podatkowe		159	125	35	27,8
b) Odroczone zobowiązania podatkowe		528	492	37	7,5
Pozycje przeznaczone do sprzedaży	(29)	-	1.247	-1.247	-100,0
Pozostałe pasywa		3.481	3.574	-93	-2,6
Rezerwy	(28)	4.552	4.611	-59	-1,3
a) Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania		4.089	4.088	1	-
b) Pozostałe rezerwy		463	523	-60	-11,5
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe		150	178	-28	-15,5
Kapitał własny	(42)	15.250	15.334	-84	-0,5
<i>w tym: udziały mniejszości (+/-)</i>		<i>673</i>	<i>658</i>	<i>15</i>	<i>2,3</i>
PASYWA		220.751	209.170	11.582	5,5

Rachunek przepływów środków pieniężnych

(mln €)		
	1.1.–31.3.2008	1.1.–31.3.2007
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	2.967	1.584
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	733	715
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-963	1.662
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-24	31
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-3	-102
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	2.710	3.890

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Bank Austria

(mln €)									
	KAPITAŁ PODSTA- WOWY	KAPITAŁ REZER- WOWY	REZERWY UTWORZONE	REZERWY WALUTOWE	REZERWY SZACUNKOWE ZGODNIE Z MSR 39 ^{*)}	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ZGODNIE Z MSR 19	UDZIAŁY WŁASNE	UDZIAŁY MNIEJ- SZOŚCI	KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 1.1.2007	1.069	2.859	6.482	-73	347	-757	9.927	213	10.140
Podwyższenie kapitału	400	1.566					1.966		1.966
Zmiany w zasięgu konsolidacji			1.094	-149	-1		944	389	1.333
Udziały w jednostkach dominujących							-		-
Ujęte przychody i nakłady			535	10	42		586	34	620
Dywidendy wypłacone							-		-
Pozostałe zmiany							-		-
STAN NA DZIEŃ 31.3.2007	1.469	4.425	8.111	-213	388	-757	13.423	636	14.059
^{*)} Rezerwy szacunkowe zgodnie z MSR 39 Rezerwa na zabezpieczenie przepływów Rezerwa na AfS Razem									
	1.1.2007	31.3.2007							
	-175	-160							
	522	548							
	347	388							
	KAPITAŁ PODSTA- WOWY	KAPITAŁ REZER- WOWY	REZERWY UTWORZONE	REZERWY WALUTOWE	REZERWY SZACUNKOWE ZGODNIE Z MSR 39 ^{*)}	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ZGODNIE Z MSR 19	UDZIAŁY WŁASNE	UDZIAŁY MNIEJ- SZOŚCI	KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 1.1.2008	1.469	5.323	8.118	-31	397	-600	14.676	658	15.334
Podwyższenie kapitału							-	-	-
Zmiany w zasięgu konsolidacji							-	10	10
Udziały w jednostkach dominujących							-	-	-
Ujęte przychody i nakłady			410	-534	-16		-139	24	-115
Dywidendy wypłacone							-	-19	-19
Pozostałe zmiany			41				41	-	41
STAN NA DZIEŃ 31.3.2008	1.469	5.323	8.569	-565	381	-600	14.577	673	15.250
^{*)} Rezerwy szacunkowe zgodnie z MSR 39 Rezerwa na zabezpieczenie przepływów Rezerwa na AfS Razem									
	1.1.2008	31.3.2008							
	-119	-37							
	516	417							
	397	381							

Zmiana w rezerwach walutowych dotyczy wahań waluty, które w I kwartale 2008 roku sprowadzają się do naszych jednostek w Turcji i Kazachstanie.

Zestawienie ujętych w kapitale własnym pozycji przychodów i kosztów			(mln €)	
	2008	2007		
Zyski z wyceny wartości majątkowych przeznaczonych do sprzedaży (Rezerwy na AfS)	-127	35		
Zyski z zabezpieczenia przepływu środków pieniężnych (Rezerwa na zabezpieczenie przepływu środków pieniężnych)	112	20		
Skutki zmian kursów wymiany walut obcych (zmiana rezerwy walutowej)	-539	17		
Rezerwa walutowa z wartości majątkowych przeznaczonych do sprzedaży	-	-		
Straty matematyczno-ubezpieczeniowe na planach ukierunkowanych na wydajność	-	-		
Podatki od pozycji, przeniesionych bezpośrednio do albo z kapitału własnego	5	-15		
Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-549	57		
Zysk netto roku obrotowego	434	563		
SUMA UJĘTYCH W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZYCJI PRZYCHODÓW I NAKŁADÓW	-115	620		
Udziały własne	-139	586		
Udziały mniejszości	24	34		

Dane objaśniające (Noty) do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

(1) Znaczące zasady rachunkowości

Śródroczne Sprawozdanie Finansowe Grupy Bank Austria sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (IFRS). Dla niniejszego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego zastosowano postanowienia MSR 34. Obejmuje ono pierwszy kwartał 2008 roku (1 stycznia 2008 do 31 marca 2008) i porównuje go z odpowiednim okresem roku ubiegłego. W styczniu 2008 roku IASB (Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości) opublikowała opracowaną wersję MSSF 3 „Business Combinations” („MSSF 3 R”), i zmienioną wersję MSR 27, „Consolidated and Separate Financial Statements” („MSR 27 R”). MSSF 3 R i MSR 27 wchodzi w życie dla połączeń przedsiębiorstw od tego roku obrotowego, który rozpoczyna się w dniu lub po dniu 1 lipca 2009 roku. Wcześniejsze zastosowanie jest dopuszczalne o ile obydwa standardy zastosowane będą jednocześnie. Grupa Bank Austria sprawdza ich możliwe zastosowanie od 2009 roku.

(2) Zysk (strata) na jedną akcję

Jako że w okresie sprawozdawczym w obiegu nie znajdowały się żadne instrumenty finansowe wywierające efekt rozwodnienia na akcje zwykłe na okaziciela, wartości dla „basic earnings per share” (zysk na jedną akcję wg MSR 33) i „diluted earnings per share” (zysk rozwodniony na jedną akcję wg MSR 33), są tak samo wysokie. W odniesieniu do znajdującej się w obiegu średniej liczby akcji, zysk na jedną akcję w pierwszym kwartale 2008 roku wynosi 2,03 € (w ub. r. 3,23 €).

(3) Zmiany w Koncernie / Zasięg konsolidacji w roku 2008

Z dniem 1 stycznia 2008 roku objęte zasięgiem konsolidacji zostały następujące spółki-córki:

- Factorbank AG
- HYPERION Immobilienvermietungsgesellschaft m.b.H.
- Teledata Consulting und Systemmanagement Gesellschaft m.b.H.
- Treuconsult Beteiligungsgesellschaft m.b.H.
- Informations Technologie Austria GmbH (skonsolidowany udział procentowy)

W dniu 25 czerwca 2007 roku Zarząd BA-CA AG („Bank Austria”) zezwolił na zakup Joint Stock Commercial Bank for Social Development Ukrsotsbank, Kijów, Ukraina, (Ukrsotsbank). Bank nabył w dniu 21 stycznia 2008 roku udział w wys. 94,20% za cenę kupna 1.526,9 mln €. Jeden udział w wys. 8,05% o wartości księgowej 131,7 mln € został nabyty bezpośrednio, a drugi udział w wys. 86,15% o wartości księgowej 1.395,2 mln € pośrednio przez Private Joint Stock Company „Ferrotrade International” z siedzibą w Kijowie (100%-owa córka Bank Austria AG). Obie te spółki objęte zostały od dnia 1 stycznia 2008 roku zasięgiem konsolidacji Grupy Bank Austria. Wyliczona z tej transakcji wstępna wartość firmy wynosi 1.167,7 mln €.

Dwa bośniackie banki zależne Banku Austria, czyli HVB Central Profit Banka i UniCredit Zagrebacka banka, połączone zostały w dniu 1 marca w jeden nowy UniCredit Bank d.d.

W marcu 2008 roku został sprzedany nasz udział w czeskim banku zależnym Hypo Stavebni Sporitelna za cenę 1,2 mld CZK.

W ramach nowego Corporate Branding zmieniona została w pierwszym kwartale nazwa banku zależnego International Moscow Bank (IMB) na UniCredit Bank i bank ten firmuje teraz jako ZAO UniCredit Bank.

Dane szczegółowe do rachunku zysków i strat

(4) Przychody z tytułu odsetek netto

	(mln €)	
	1.1.–31.3.2008	1.1.–31.3.2007
Przychody z tytułu odsetek	2.997	2.387
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	148	129
Aktywa finansowe ocenianie z wpływem na wynik wg wartości w danym czasie	13	3
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	114	98
Inwestycje finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	136	172
Należności od banków	444	469
Należności od Klientów	2.090	1.402
Derywaty hedgingowe	46	101
Pozostałe aktywa	6	13
Koszty z tytułu odsetek	-1.922	-1.535
Zobowiązania wobec banków	-635	-578
Zobowiązania wobec Klientów	-922	-654
Zobowiązania zabezpieczone	-332	-268
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-16	-1
Zobowiązania finansowe oceniane z wpływem na wynik wg wartości w danym czasie	-9	-8
Pozostałe pasywa	-4	-12
Derywaty hedgingowe	-4	-14
PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK NETTO	1.075	852

(5) Dywidendy i przychody z przedsiębiorstw ocenianych metodą praw własności

	(mln €)	
	1.1.–31.3.2008	1.1.–31.3.2007
Przychody z dywidendy	11	9
Udziały w przedsiębiorstwach	2	9
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	2	–
Aktywa finansowe oceniane z wpływem na wynik wg wartości w danym czasie	8	–
Przychody z przedsiębiorstw ocenianych metodą praw własności	39	29
DYWIDENDY I PRZYCHODY Z PRZEDSIĘBIORSTW OCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	50	38

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dane szczegółowe do rachunku zysków i strat (CIĄG DALSZY)

(6) Wynik z tytułu prowizji

Przychody z tytułu prowizji/koszty z tytułu prowizji (mln €)		
	1.1.–31.3.2008	1.1.–31.3.2007
Przychody z tytułu prowizji	629	621
Usługi w zakresie zarządzania, pośrednictwa i doradztwa	206	210
Inkaso i obrót płatniczy	235	209
Pozostałe usługi	189	202
Koszty z tytułu prowizji	-111	-104
Usługi w zakresie zarządzania, pośrednictwa i doradztwa	-25	-25
Inkaso i obrót płatniczy	-49	-45
Pozostałe usługi	-36	-33
WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI	519	517

Wynik z tytułu prowizji (mln €)		
	1.1.–31.3.2008	1.1.–31.3.2007
Usługi w zakresie zarządzania, pośrednictwa i doradztwa	181	185
Inkaso i obrót płatniczy	186	163
Pozostałe usługi	152	169
WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI	519	517

(7) Wynik handlowy

(mln €)		
	1.1.–31.3.2008	1.1.–31.3.2007
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-178	53
Instrumenty dłużne	-304	7
Instrumenty kapitału własnego	88	9
Udziały w funduszach inwestycyjnych	-15	25
Kredyty	-	-
Pozostałe	53	11
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	23	-
Lokaty	2	-
Pozostałe	21	-
Pozostałe inwestycje finansowe	130	57
Derywaty	-93	49
Derywaty finansowe	-175	47
Derywaty kredytowe	82	2
Przychody z działalności handlowej z ocenianych z wpływem na wynik wg wartości w danym czasie aktywów i zobowiązań finansowych	-24	2
Dywidendy z utrzymywanych do obrotu aktywów finansowych	-	-
WYNIK HANDLOWY	-143	161

(8) Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych

	(mln €)	
	1.1.–31.3.2008	1.1.–31.3.2007
Pozostałe przychody operacyjne	81	75
Pozostałe koszty operacyjne	–39	–26
WYNIK Z TYTUŁU POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW I KOSZTÓW OPERACYJNYCH	42	49

(9) Koszty personalne

	(mln €)	
	1.1.–31.3.2008	1.1.–31.3.2007
Pracownicy	–537	–491
Wynagrodzenia	–375	–343
Składki na ubezpieczenia społeczne	–68	–69
Odprawy	–3	–1
Nakłady na świadczenia socjalne	–22	–12
Dotowanie rezerw na odprawy	–6	–8
Dotowanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobnych rezerw	–49	–46
Płatności na rzecz funduszy emerytalnych	–7	–6
Koszty wynagrodzeń na bazie akcji	–2	–
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	–20	–14
Zwrot wynagrodzeń	16	8
Pozostałe	–15	–11
KOSZTY PERSONALNE	–551	–502

(10) Pozostałe koszty zarządzania

	(mln €)	
	1.1.–31.3.2008	1.1.–31.3.2007
Podatki pośrednie i opłaty	–8	–5
Pozostałe koszty	–308	–270
Honoraria	–12	–18
Składki ubezpieczeniowe	–10	–5
Reklama	–40	–34
Monitoring budynków i transport gotówki	–10	–6
Dostawy i świadczenia osób trzecich	–59	–60
Koszty nieruchomości gruntowych i budynków	–66	–57
Utrzymanie i najem w ramach wyposażenia dla działalności przedsiębiorstwa	–20	–15
Opłaty pocztowe, telefoniczne, druk i pozostałe koszty biurowe	–38	–34
Najem i nakłady podobne	–13	–11
Pozostałe koszty	–40	–30
POZOSTAŁE KOSZTY ZARZĄDZANIA	–316	–275

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dane szczegółowe do rachunku zysków i strat (CIĄG DALSZY)

(11) Rezerwy na koszty doradztwa prawnego

	(mln €)	
	1.1.–31.3.2008	1.1.–31.3.2007
Dotowanie	-9	-24
Procesy prawne	-	-2
Rezerwy na koszty doradztwa	-9	-22
Rozwiązanie	2	6
Procesy prawne	2	-
Rezerwy na koszty doradztwa	1	6
REZERWY	-7	-18
Dotowanie netto		
Procesy prawne	1	-2
Rezerwy na koszty doradztwa	-8	-16
REZERWY	-7	-18

(12) Odpisy na utratę wartości

	(mln €)	
	1.1.–31.3.2008	1.1.–31.3.2007
Aktualizacja wartości w zakresie należności	-173	-122
Należności od banków	-	4
Zwiększenia	-	-
Rozwiązania	-	4
Wpływy z tytułu uprzednio odpisanych należności	-	-
Należności od Klientów	-173	-126
Zwiększenia	-346	-212
Rozwiązania	165	79
Wpływy z tytułu uprzednio odpisanych należności	8	7
Aktualizacja wartości w zakresie pozostałej działalności	-	5
ODPISY NA UTRATĘ WARTOŚCI	-173	-117

(13) Wynik z inwestycji finansowych

	(mln €)	
	1.1.–31.3.2008	1.1.–31.3.2007
Przychody	156	99
Koszty	-55	-41
WYNIK	101	58

Dane szczegółowe do bilansu

(14) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

(mln €)			
	31.3.2008		
	NOTOWANE NA GIEŁDZIE	NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE	RAZEM
			RAZEM
Instrumenty finansowe nie będące derywatami	7.833	3.318	11.151
Instrumenty dłużne	7.645	1.213	8.858
Instrumenty kapitału własnego	187	590	777
Udziały w funduszach inwestycyjnych	1	36	37
Kredyty	–	1.479	1.479
Aktywa finansowe o zmniejszonej wartości	–	–	–
Sprzedane lecz niewyksięgowane aktywa finansowe	–	–	–
Dodatnia wartość rynkowa finansowych instrumentów pochodnych	5	9.878	9.883
Derywaty finansowe	5	9.530	9.535
Derywaty kredytowe	–	348	348
RAZEM	7.837	13.196	21.033

(15) Aktywa finansowe oceniane z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie

(mln €)			
	31.3.2008		
	NOTOWANE NA GIEŁDZIE	NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE	RAZEM
			RAZEM
Instrumenty dłużne	647	64	711
Instrumenty kapitału własnego	8	20	28
Udziały w funduszach inwestycyjnych	7	254	261
Kredyty	–	20	20
RAZEM	663	357	1.019

W pierwszych trzech miesiącach Grupa Bank Austria osiągnęła – z aktywów finansowych ocenianych z wpływem na wynik finansowy wg

wartości w danym czasie - negatywny efekt w rachunku zysków i strat w wys. 22,7 mln €.

(16) Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży

(mln €)			
	31.3.2008		
	NOTOWANE NA GIEŁDZIE	NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE	RAZEM
			RAZEM
Instrumenty dłużne	5.670	2.601	8.271
Instrumenty kapitału własnego	88	1.934	2.022
Udziały w funduszach inwestycyjnych	26	1.159	1.184
RAZEM	5.784	5.693	11.477

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dane szczegółowe do bilansu (CIĄG DALSZY)

(17) Inwestycje finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

	(mln €)	
	31.3.2008	31.12.2007
Instrumenty dłużne		
Strukturyzowane papiery wartościowe	67	70
Pozostałe papiery wartościowe	6.414	7.553
RAZEM	6.481	7.623

(18) Należności od banków

	(mln €)	
	31.3.2008	31.12.2007
Należności od Banków Centralnych	5.091	5.365
Lokaty terminowe	341	289
Rezerwa minimalna	3.405	3.573
Transakcje kupna/sprzedaży instrumentów finansowych z przyrzeczeniem odkupu (repos)	994	1.120
Pozostałe	351	382
Należności od banków	37.134	32.642
Konta żyrowe i lokaty a-vista	5.130	7.527
Lokaty terminowe	14.002	11.689
Pozostałe należności	17.975	13.397
Instrumenty dłużne	–	–
Aktywa finansowe o zmniejszonej wartości	27	28
RAZEM	42.225	38.007
Rezerwa na aktualizację wartości odjęta w należnościach	32	33

(19) Należności od Klientów

	(mln €)	
	31.3.2008	31.12.2007
Kredyty i pozostałe należności	75.623	72.641
Konta żyrowe	16.570	15.824
Kredyty hipoteczne	17.273	15.506
Karty kredytowe i kredyty prywatne, łącznie z kredytami zabezpieczonymi dochodami bieżącymi	9.559	8.559
Kwota netto należności o aktualizowanej wartości	1.812	2.071
Leasing finansowy	680	740
Sprzedane lecz niewyksięgowane aktywa finansowe	–	–
RAZEM	121.517	115.341
Rezerwa na aktualizację wartości odjęta w należnościach	3.612	3.570

(20) Aktywa trwałe i rzeczowe

	(mln €)	
	31.3.2008	31.12.2007
Aktywa trwałe i rzeczowe użytkowane na potrzeby działalności bankowej	2.022	1.751
we własności	1.963	1.698
Nieruchomości gruntowe	198	185
Budynki	1.305	1.088
Wyposażenie biurowe	153	152
Systemy elektroniczne	171	131
Pozostałe	138	142
leasingowane	59	53
Nieruchomości gruntowe	–	–
Budynki	51	53
Wyposażenie biurowe	–	–
Systemy elektroniczne	7	–
Pozostałe	–	–
Pozycje utrzymywane jako aktywa finansowe	252	252
we własności	252	252
Nieruchomości gruntowe	197	197
Budynki	55	55
Pozostałe	–	–
RAZEM	2.274	2.003

(21) Wartości niematerialne i prawne

	(mln €)	
	31.3.2008	31.12.2007
Wartości firmy i niematerialne	4.914	3.886
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	362	373
Samodzielnie utworzone wartości niematerialne i prawne	141	153
Pozostałe aktywa finansowe	221	220
RAZEM	5.276	4.258

Noty

(CIAĞ DALSZY)

Dane szczegółowe do bilansu (CIAĞ DALSZY)

(22) Pozycje przeznaczone do sprzedaży

	(mln €)	
	31.3.2008	31.12.2007
Długoterminowe aktywa finansowe	535	535
Pozycje przeznaczone do sprzedaży		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	–	–
Aktywa finansowe oceniane z wpływem na wynik wg wartości w danym czasie	–	–
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	–	557
Inwestycje finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	–	407
Należności od banków	–	65
Należności od Klientów	–	95
Udziały w przedsiębiorstwach	–	–
Aktywa trwałe i rzeczowe	–	3
Wartości niematerialne i prawne	–	3
Pozostałe aktywa	–	62
RAZEM	–	1.192
AKTYWA	535	1.727

(23) Zobowiązania wobec banków

	(mln €)	
	31.3.2008	31.12.2007
Zobowiązania wobec Banków Centralnych	5.013	5.448
Zobowiązania wobec banków	56.135	46.997
Konta żyrowe i lokaty a-vista	14.923	6.933
Lokaty terminowe	20.701	21.473
Inne zobowiązania	20.511	18.591
RAZEM	61.148	52.445

(24) Zobowiązania wobec Klientów

	(mln €)	
	31.3.2008	31.12.2007
Konta żyrowe i lokaty a-vista	39.453	34.439
Lokaty terminowe	49.714	35.323
Inne zobowiązania	5.601	23.441
RAZEM	94.768	93.203

(25) Zobowiązania zabezpieczone

	(mln €)	
	31.3.2008	31.12.2007
Notowane na giełdzie papiery wartościowe	12.225	12.329
Instrumenty dłużne	11.023	11.923
Pozostałe papiery wartościowe	1.202	406
Nie notowane na giełdzie papiery wartościowe	15.066	14.167
Instrumenty dłużne	13.392	11.663
Pozostałe papiery wartościowe	1.675	2.504
RAZEM	27.291	26.496

(26) Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

	(mln €)		
	31.3.2008		
	NOTOWANE NA GIEŁDZIE	NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE	RAZEM
Zobowiązania finansowe	85	630	714
Zobowiązania wobec banków	1	616	617
Zobowiązania wobec Klientów	64	6	69
Instrumenty dłużne	20	8	29
Negatywne wartości rynkowe z pochodnych instrumentów finansowych	55	8.583	8.638
Derywaty finansowe	55	8.335	8.389
Derywaty kredytowe	–	249	249
RAZEM	140	9.213	9.353

(27) Zobowiązania finansowe oceniane z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie

	(mln €)		
	31.3.2008		
	NOTOWANE NA GIEŁDZIE	NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE	RAZEM
Zobowiązania wobec banków	–	11	11
Zobowiązania wobec Klientów	–	–	–
Instrumenty dłużne	171	1.875	2.046
RAZEM	171	1.886	2.057

Pozostałe listy dłużne w wys. 2.057 mln € ocenione zostały łącznie z wpływem na wynik, negatywnym wynikiem oceny wielkości 34,7 mln €.

Wynik oceny z powodu zmiany naszych własnych kosztów finansowania (zobowiązania zabezpieczone i zobowiązania finansowe oceniane z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie) wynosi 36,3 mln € (w ub. r. 3,1 mln €) dla minionych trzech miesięcy roku obrotowego.

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dane szczegółowe do bilansu (CIĄG DALSZY)

(28) Rezerwy

	(mln €)	
	31.3.2008	31.12.2007
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	4.089	4.088
Pozostałe rezerwy	463	523
Spory prawne	176	181
Pozostałe	287	341
RAZEM	4.552	4.611

(29) Pozycje przeznaczone do sprzedaży

	(mln €)	
	31.3.2008	31.12.2007
Długoterminowe zobowiązania utrzymywanych do sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych		
Lokaty	–	–
Papiery wartościowe	–	–
Pozostałe pasywa	–	103
RAZEM	–	103
Pozycje przeznaczone do sprzedaży		
Zobowiązania wobec banków	–	–
Zobowiązania wobec Klientów	–	1.143
Zobowiązania zabezpieczone	–	–
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	–	–
Zobowiązania finansowe oceniane z wpływem na wynik wg wartości w danym czasie	–	–
Pozostałe pasywa	–	1
RAZEM	–	1.144
PASYWA	–	1.247

Dodatkowe informacje zgodnie z MSSF

(30) Pozabilansowe zobowiązania warunkowe i ryzyka kredytowe

Przejęte gwarancje i zobowiązania		(mln €)	
		31.3.2008	31.12.2007
Przejęte gwarancje finansowe dla:		9.041	8.228
Instytutów kredytowych		1.103	1.697
Klientów		7.938	6.531
Przejęte gwarancje komercyjne dla:		12.487	12.768
Instytutów kredytowych		2.503	2.825
Klientów		9.984	9.943
Pozostałe nieodwołalne zgody		14.067	14.224
Derywaty kredytowe: wydane zabezpieczenia		1.702	969
Pozostałe zobowiązania		5.544	5.731
RAZEM		42.841	41.919

(31) Zatrudnienie

Wynagrodzenie oparte na akcjach

Zarząd i wybrane osoby z kadry zarządzającej Bank Austria Creditanstalt biorą udział w modelu wynagrodzenia UniCredit Group, opartym na akcjach. Modele wynagrodzeń dotyczą opcji akcyjnych „Performance Shares” jak i „Restricted Shares”, odnoszących się do akcji spółki macierzystej UniCredito Italiano S.p.A (UCI).

Wartość gospodarcza modeli wynagrodzeń obliczana jest przez UniCredit jednolicie dla całego koncernu i przekazywana spółkom Grupy. W Grupie BA-CA uwzględniona została w sumie z wpływem na wynik w pierwszych trzech miesiącach 2008 roku kwota w wys. 2 mln €.

Pracownicy		
	I KWARTAŁ 2008	2007
Urzędnicy na etacie	60.478	44.542
Pracownicy fizyczni	94	98
RAZEM	60.572	44.640
<i>w tym: w Austrii</i>	<i>10.002</i>	<i>10.558</i>
<i>w tym: za granicą</i>	<i>50.317</i>	<i>34.082</i>

*) Średnie osobolata w Grupie Bank Austria (pracownicy ze spółek skonsolidowanych w udziale procentowym zawarli w 100%) osoby zatrudnione bez przebywających na urlopie macierzyńskim lub opiekuńczym i bez praktykantów.

(32) Zdarzenia po dacie bilansowej

W ramach jednolitej prezentacji Koncernu przeprowadzony został na początku II kwartału Rebranding. Grupa prezentuje się obecnie na rynku pod jedną marką Bank Austria. Brzmienie firmy spółki matki pozostanie narazie niezmienione.

(33) Sprawozdawczość segmentów działalności

Podstawą pierwotnej sprawozdawczości segmentów działalności jest jak dotychczas dokonanie wewnętrznego rachunku dla poszczególnych zakresów działalności przedsiębiorstwa, odzwierciedlającego istniejącą w roku 2008 odpowiedzialność za zarządzanie w obrębie Grupy Bank Austria. Poszczególne zakresy działalności przedsiębiorstwa przedsta-

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dodatkowe informacje zgodnie z MSSF (CIĄG DALSZY)

wiane są jako samodzielne przedsiębiorstwa z własnym wyposażeniem kapitałowym i odpowiedzialnością za wynik finansowy.

Kryterium podziału na zakresy działalności stanowią w pierwszej linii kompetencje w opiece w odniesieniu do naszych Klientów.

Retail

Odpowiedzialność za Pion Retail obejmuje działalność detaliczną i współpracę z Klientami biznesowymi Banku Austria jak i obsługę kart kredytowych.

Private Banking & Asset Management

Pionowi Private Banking & Asset Management przyporządkowane są jednostki zależne: BANK PRIVAT, Schoellerbank AG, Asset Management Gesellschaft AMG i Pioneer Investments Austria.

Corporates

Pion Corporates obejmuje segment Duże Firmy (koncerny międzynarodowe, Financial Institutions, Public Sector) i nieruchomości komercyjne, współpracę z MŚP i działalność z Klientami o specjalnym wykorzystaniu produktów (np. instrumenty pochodne), a także działalność BACA Wohnbaubank AG i BA-CA Real Invest GmbH. W lipcu 2007 roku działalność leasingowa Grupy Banku Austria Creditanstalt Leasing wprowadzona została do UniCredit Global Leasing. W zamian za to Bank Austria otrzymał 32,59% w tej spółce, która jest obecnie skonsolidowana at equity.

CEE – Europa Środkowo-Wschodnia

W zakresie działalności CEE ujęte zostały działające w regionie Europy Środkowo-Wschodniej banki komercyjne Grupy Bank Austria. Od roku 2007 w segmencie CEE przedstawiane są również te jednostki w Europie Środkowo-Wschodniej i w Turcji, które przeniesione zostały z UniCredit i HVB do Grupy Bank Austria. Działalność w zakresie Corporate-Finance dla Klientów CEE przeniesiona została do pionu Markets & Investment Banking. W grudniu 2007 roku objęty zasięgiem konsolidacji został JSC ATF Bank, a w styczniu 2008 roku również Ukrasotsbank.

Markets & Investment Banking

Pion Markets & Investment Banking obejmuje zasadniczo działalność treasury w Bank Austria. W sierpniu 2007 roku udziały w UniCredit Aton International Limited i ZAO UniCredit Aton przyjęte zostały do kręgu konsolidacji i przyporządkowane Pionowi MIB.

Corporate Center

W pionie Corporate Center ujęto wszystkie pozostałe udziały, które nie zostały przyporządkowane żadnemu innemu zakresowi działalności przedsiębiorstwa. Dodatkowo przedstawiane są w nim oprócz zdarzeń konsolidacyjnych, wykraczających poza granice jednego segmentu, również wkłady wniesione w wynik finansowy, których nie można przyporządkować pojedynczym zakresom działalności przedsiębiorstwa.

Opis metod

Wynik z tytułu odsetek dzielony jest zgodnie z metodą rynkowej stopy procentowej. Powstałe koszty przypisywane są zgodnie z ich spowodowaniem do pojedynczych zakresów działalności przedsiębiorstwa.

Sukces poszczególnych zakresów działalności przedsiębiorstwa, mierzony jest według zysku brutto bądź netto z działalności, wypracowanego przez dany segment. Zwrot na kapitale jest oprócz wskaźnika koszty/dochody jedną z najbardziej znaczących wielkości sterowania zakresami działalności przedsiębiorstwa. W sprawozdaniach segmentów, wykazywany jest również zysk netto z działalności.

Stopa procentowa w odniesieniu do alokacji kapitału własnego przydzielonego poszczególnym segmentom, odpowiada 3-miesięcznemu EURIBOR z narzutem w wys. średniego 5-letniego UniCredit Spread. Stopa procentowa ustalana dla segmentów w odniesieniu do alokacji kapitału własnego, określana jest w ramach procesu budżetowego na okres jednego roku. Aktywa bezprocentowe i poprawy wartości oceniane są jednolicie w wys. 3,8%.

Koszty Overhead przydzielane są proporcjonalnie do kosztów bezpośrednich i pośrednich.

Pola działalności w Bank Austria wyposażane są w kalkulacyjny kapitał własny zgodnie z CORE TIER-1 Ratio na każdy pion na bazie planowanych Risk weighted assets. Stopy procentowe zróżnicowane dla poszczególnych pionów wynoszą:

Retail	6,00 %
Private Banking & Asset Management	5,90 %
Corporates	6,45 %
CEE	6,45 %
Markets & Investment Banking	6,45 %

W spółkach zależnych alokowany jest rzeczywiście istniejący kapitał własny.

Sprawozdawczość segmentów działalności 1 – 4 kwartał 2007, 1 kwartał 2008

(mln €)

		PION RETAIL	PION PRIVATE BANKING & ASSET MANAGEMENT	PION CORPORATE	PION CENTRAL EASTERN EUROPE	PION MARKETS & INVESTMENT BANKING	CORPORATE CENTER	GRUPA BANK AUSTRIA
Wynik z tytułu odsetek	1. Qu. 2008	173	5	151	704	127	-34	1.125
	4. Qu. 2007	177	6	147	633	135	-18	1.079
	3. Qu. 2007	200	5	167	536	83	29	1.019
	2. Qu. 2007	187	4	156	510	69	22	948
	1. Qu. 2007	185	4	161	472	43	25	890
Wynik z tytułu prowizji	1. Qu. 2008	129	27	81	261	23	-2	519
	4. Qu. 2007	133	46	65	249	57	-	550
	3. Qu. 2007	133	29	72	248	37	-	520
	2. Qu. 2007	139	34	101	226	43	-5	537
	1. Qu. 2007	144	33	104	207	35	-6	517
Wynik handlowy	1. Qu. 2008	-	-	-	31	-196	22	-143
	4. Qu. 2007	-3	-	-	52	-73	-15	-39
	3. Qu. 2007	3	-	-	31	-72	-6	-44
	2. Qu. 2007	-	-	-	42	18	3	63
	1. Qu. 2007	-	-	-	52	85	24	161
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	1. Qu. 2008	-7	8	-	24	-	16	42
	4. Qu. 2007	-5	12	-1	16	1	19	42
	3. Qu. 2007	-10	9	-6	34	3	16	47
	2. Qu. 2007	-8	11	25	43	3	2	75
	1. Qu. 2007	-7	7	15	16	4	15	49
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	1. Qu. 2008	123	36	80	316	-172	36	418
	4. Qu. 2007	125	59	64	317	-15	3	553
	3. Qu. 2007	125	38	66	314	-32	10	522
	2. Qu. 2007	130	45	126	310	64	-	675
	1. Qu. 2007	137	40	119	275	123	32	728
PRZYCHODY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1. Qu. 2008	296	40	231	1.020	-45	2	1.543
	4. Qu. 2007	301	65	211	950	120	-15	1.632
	3. Qu. 2007	325	44	233	849	51	39	1.541
	2. Qu. 2007	317	49	282	821	133	22	1.624
	1. Qu. 2007	322	45	280	747	166	58	1.618
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1. Qu. 2008	-215	-26	-63	-513	-50	-73	-941
	4. Qu. 2007	-238	-30	-77	-525	-79	8	-941
	3. Qu. 2007	-228	-25	-68	-417	-42	-40	-821
	2. Qu. 2007	-235	-26	-107	-407	-52	93	-735
	1. Qu. 2007	-235	-23	-101	-380	-60	-52	-849
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1. Qu. 2008	81	15	168	506	-96	-72	603
	4. Qu. 2007	63	35	133	425	41	-7	691
	3. Qu. 2007	97	18	165	432	9	-1	720
	2. Qu. 2007	82	23	175	414	81	115	889
	1. Qu. 2007	88	22	179	368	106	6	769
Amortyzacja wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych	1. Qu. 2008	-	-	-	-	-	-	-
	4. Qu. 2007	-	-	-	-	-	-	-
	3. Qu. 2007	-	-	-	-	-	-	-
	2. Qu. 2007	-	-	-	-	-	-	-
	1. Qu. 2007	-	-	-	-	-	-	-

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dodatkowe informacje zgodnie z MSSF (CIĄG DALSZY)

		PION RETAIL	PION PRIVATE BANKING & ASSET MANAGEMENT	PION CORPORATE	PION CENTRAL EASTERN EUROPE	PION MARKETS & INVESTMENT BANKING	CORPORATE CENTER	GRUPA BANK AUSTRIA
Rezerwy	1. Qu. 2008	–	–	1	–7	–	–	–7
	4. Qu. 2007	–4	–1	–4	–33	–	8	–34
	3. Qu. 2007	5	–	–	–16	2	14	5
	2. Qu. 2007	–1	–	–	–15	–	–12	–29
	1. Qu. 2007	–2	–	–	–14	–2	–	–18
Koszty restrukturyzacji	1. Qu. 2008	–	–	–	–4	–	–1	–5
	4. Qu. 2007	–	–	–	–9	–2	–1	–13
	3. Qu. 2007	–	–	–	–11	–	–1	–12
	2. Qu. 2007	–	–	–	–5	–	–	–5
	1. Qu. 2007	–	–	–	–2	–	–	–3
Odpisy na utratę wartości	1. Qu. 2008	–56	–	–15	–103	–	–	–173
	4. Qu. 2007	–41	–	–26	–62	2	–	–128
	3. Qu. 2007	–58	1	–10	–80	–1	–	–148
	2. Qu. 2007	–58	–	–13	–19	–	–	–90
	1. Qu. 2007	–51	–	–17	–50	–	–	–117
Wynik z inwestycji finansowych	1. Qu. 2008	1	2	–	28	–	70	101
	4. Qu. 2007	–	1	–1	–5	–2	56	49
	3. Qu. 2007	–	1	–12	22	1	74	87
	2. Qu. 2007	1	–	–2	–	2	74	75
	1. Qu. 2007	12	–	2	3	1	39	58
ZYSK BRUTTO Z DZIAŁALNOŚCI	1. QU. 2008	26	17	154	420	–96	–2	520
	4. QU. 2007	18	36	104	315	39	55	565
	3. QU. 2007	45	20	143	347	11	86	652
	2. QU. 2007	24	22	159	374	82	177	840
	1. QU. 2007	48	22	164	305	105	45	688
Podatek dochodowy	1. Qu. 2008	–6	–4	–33	–94	26	26	–86
	4. Qu. 2007	–	–9	–26	–61	–10	72	–34
	3. Qu. 2007	–10	–4	–27	–62	1	13	–88
	2. Qu. 2007	–5	–6	–29	–69	–17	–9	–134
	1. Qu. 2007	–12	–6	–38	–59	–24	14	–125
ZYSK NETTO ROKU OBROTOWEGO	1. QU. 2008	20	13	122	326	–70	24	434
	4. QU. 2007	18	26	78	254	29	127	531
	3. QU. 2007	36	16	116	285	12	99	564
	2. QU. 2007	20	17	130	306	65	168	705
	1. QU. 2007	36	16	126	246	80	59	563
Odpowiednik ryzyka kredytowego i rynkowego	1. Qu. 2008	15.719	481	32.135	59.776	6.392	4.004	118.507
	4. Qu. 2007	15.801	445	31.587	51.001	6.852	7.681	113.366
	3. Qu. 2007	16.128	464	29.387	47.342	5.424	3.771	102.516
	2. Qu. 2007	16.190	457	31.508	44.355	4.703	3.643	100.857
	1. Qu. 2007	16.563	441	31.554	43.673	4.431	4.613	101.275
Średni kapitał własny ^{*)}	1. Qu. 2008	975	199	2.335	8.100	4.415	–1.120	14.903
	4. Qu. 2007	1.003	231	2.241	7.517	5.099	–1.487	14.603
	3. Qu. 2007	1.011	181	2.137	7.377	1.884	1.472	14.064
	2. Qu. 2007	1.005	168	2.362	6.891	427	2.910	13.764
	1. Qu. 2007	1.056	233	2.301	6.611	429	2.669	13.300

^{*)} Kapitał MSR dla spółek-córek, standaryzowany kapitał dla pionów Bank Austria

		PION RETAIL	PION PRIVATE BANKING & ASSET MANAGEMENT	PION CORPORATE	PION CENTRAL EASTERN EUROPE	PION MARKETS & INVESTMENT BANKING	CORPORATE CENTER	GRUPA BANK AUSTRIA
Zysowność kapitału własnego przed opodatkowaniem w %	1. Qu. 2008	10,6	33,7	26,5	20,8	-8,7	n. a.	13,9
	4. Qu. 2007	7,1	61,9	18,5	16,8	3,0	n. a.	15,5
	3. Qu. 2007	17,9	44,0	26,8	18,8	2,3	n. a.	18,6
	2. Qu. 2007	9,7	52,4	27,0	21,7	77,2	n. a.	24,4
	1. Qu. 2007	18,1	37,3	28,5	18,5	97,7	n. a.	20,7
Zysowność kapitału własnego po opodatkowaniu w %	1. Qu. 2008	8,0	25,4	20,7	15,8	-5,4	n. a.	11,5
	4. Qu. 2007	7,1	45,9	13,9	13,5	2,2	n. a.	14,6
	3. Qu. 2007	14,1	34,8	21,7	15,5	2,5	n. a.	16,0
	2. Qu. 2007	7,9	39,3	22,0	17,8	61,0	n. a.	20,5
	1. Qu. 2007	13,7	27,5	21,9	14,9	75,0	n. a.	16,9
Wskaźnik koszty/dochody (Cost/Income-Ratio) w %	1. Qu. 2008	72,7	63,6	27,1	50,3	-111,5	n. a.	60,9
	4. Qu. 2007	78,9	45,7	36,6	55,3	65,5	n. a.	57,7
	3. Qu. 2007	70,1	58,0	29,1	49,2	82,0	n. a.	53,3
	2. Qu. 2007	74,2	53,8	38,0	49,6	39,4	n. a.	45,3
	1. Qu. 2007	72,8	51,1	36,0	50,8	36,0	n. a.	52,5
Odpisy na utratę wartości w % z wyniku z tytułu odsetek	1. Qu. 2008	32,2	n. a.	9,7	14,6	n. a.	n. a.	15,4
	4. Qu. 2007	23,4	n. a.	17,4	9,8	n. a.	n. a.	11,8
	3. Qu. 2007	28,9	n. a.	6,0	14,9	n. a.	n. a.	14,5
	2. Qu. 2007	31,1	n. a.	8,3	3,8	n. a.	n. a.	9,5
	1. Qu. 2007	27,3	n. a.	10,7	10,5	n. a.	n. a.	13,2

Noty

(CIAĞ DALSZY)

Informacje według prawa austriackiego

(34) Skonsolidowane środki własne i środki adekwatności kapitałowej zgodne z wymogami nadzoru bankowego

Źródła finansowania Grupy Instytutów Kredytowych Bank Austria			(mln €)
	31.3.2008 BAZYLEA II	31.12.2007 BAZYLEA I	
Kapitał wpłacony (po odjęciu akcji własnych)	1.468	1.468	
Rezerwy i udziały mniejszości	8.775	8.912	
Wartości niematerialne	–755	–702	
Kapitał podstawowy (Tier 1, wg Bazylei I)	9.488	9.678	
Zmniejszenia z Tier 1 (zwl. 50% zmniejszeń zgodnie z § 23/13/3 do 4d) ³⁾	–700		
Kapitał podstawowy (Tier 1, wg Bazylei II)	8.788	9.678	
Możliwe do zaliczenia zobowiązania podporządkowane	3.673	3.893	
Rezerwy z aktualizacji wyceny i ciche rezerwy	138	141	
Pozycje uzupełniające (Tier 2, wg Bazylei I)	3.811	4.034	
Pozycje zmniejszeń w Tier 2 (50% zmniejszeń zgodnie z § 23/13/3 do 4d) ³⁾	–681		
Pozycje uzupełniające (Tier 2, wg Bazylei II)	3.130	4.034	
Pozycje zmniejszeń w Tier 1 i Tier 2 (zgodnie z Bazyleą II jedynie zmniejszenia wg § 23/13/4a) ⁴⁾	–140	–1.153	
Źródła finansowania (bez Tier 3)	11.778	12.559	
Tier 3 (przekazane fundusze podporządkowane)	286	606	
ŹRÓDŁA FINANSOWANIA (ŁĄCZNIE Z TIER 3)	12.064	13.165	

Wymóg kapitałowy Grupy Instytutów Kredytowych Bank Austria			(mln €)
	31.3.2008 BAZYLEA II	31.12.2007 BAZYLEA I	
Bazylea I			
Portfel bankowy		8.833	
Portfel handlowy		606	
Bazylea II			
a) Ryzyko kredytowe wg metody standardowej	7.604		
b) Ryzyko kredytowe wg metody bazującej na ratingach wewnętrznych (IRB)	2.011		
Ryzyko kredytowe	9.615		
Ryzyko operacyjne	797		
Ryzyko pozycji papierów dłużnych, akcji, walut obcych i towarów	286		
Ryzyko powodzenia transakcji	–		
WYMAGANE ŚRODKI WŁASNE	10.699	9.439	
RWA razem	133.733	117.993	

Wskaźniki			
	31.3.2008 BAZYLEA II	31.12.2007 BAZYLEA I	
Procentowy udział Tier 1, w odniesieniu do wszystkich ryzyk	6,57 %	8,20 %	
Procentowy udział środków własnych, w odniesieniu do wszystkich ryzyk ¹⁾	9,02 %	11,16 %	
Procentowy udział Tier 1, w odniesieniu do ryzyka kredytowego	7,31 %	8,76 %	
Procentowy udział środków własnych, w odniesieniu do ryzyka kredytowego ²⁾	9,14 %	11,37 %	

1) źródła finansowania (łącznie z Tier 3) w procentach ważonej ryzykiem podstawy kalkulacji dla wszystkich ryzyk

2) suma środków własnych po odjęciu wymogu dla portfela handlowego, ryzyka towarów, walut obcych i operacyjnego w procentach ważonej ryzykiem podstawy kalkulacji dla ryzyka kredytowego

3) składniki środków własnych w przedsiębiorstwach nieskonsolidowanych i „short fall”

4) składniki środków własnych w przedsiębiorstwach ubezpieczeniowych

Oświadczenie przedstawicieli ustawowych odnośnie Śródrocznego Sprawozdania Finansowego

Zapewniamy według najlepszej wiary, że sporządzone – zgodnie z jednoznacznymi standardami sprawozdawczości finansowej – Śródroczne Sprawozdanie Finansowe przekazuje możliwie wierny obraz sytuacji majątkowej, finansowej i dochodowej Koncernu, a w raporcie o sytuacji Grupy za I kwartał 2008 roku przebieg działalności wraz z wynikiem finansowym i sytuacją Koncernu zostały przedstawione w taki sposób, ażeby powstał możliwie wierny obraz sytuacji majątkowej, finansowej

i dochodowej Koncernu i ażeby opisane zostały istotne ryzyka i niepewności na które Koncern jest narażony.

W odniesieniu do niniejszego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego za pierwsze trzy miesiące 2008 roku zrezygnowano z przeprowadzenia kontroli bądź przeglądu kontrolnego przez rewidenta ds. bilansów i sprawozdań finansowych.

Wiedeń, dnia 5 maja 2008 r.

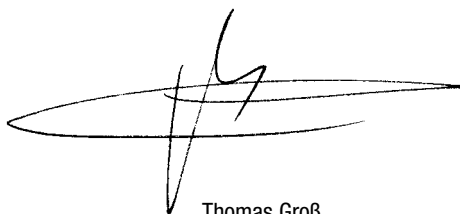
Zarząd



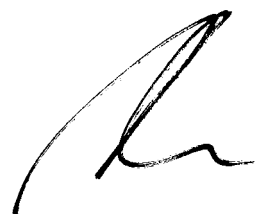
Dr Erich Hampel
(Prezes Zarządu)



Dr Federico Ghizzoni



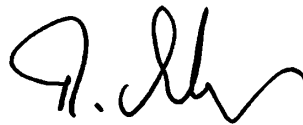
Thomas Groß



Mgr Wilhelm Hemetsberger



DDr Werner Kretschmer



Dr Ralph Müller



DDr Regina Prehofer



Dr Carlo Vivaldi



Robert Zadrazil

Rachunek zysków i strat

skonsolidowanych banków-córek w CEE

(mln €)									
	TURCJA ^{*)}			ROSJA			CHORWACJA		
	1 KW./2008	1 KW./2007	%	1 KW./2008	1 KW./2007	%	1 KW./2008	1 KW./2007	%
Wynik z tytułu odsetek	148,3	114,0	+ 30 %	107,4	76,9	+ 40 %	83,6	65,0	+ 29 %
Wynik z tytułu prowizji	74,9	52,0	+ 44 %	28,5	25,0	+ 14 %	32,4	26,3	+ 23 %
Wynik handlowy	5,0	6,9	-28 %	-5,8	5,7	n. s.	5,0	5,6	-12 %
Wynik z tytułu pozostałych przychodów kosztów operacyjnych	17,4	10,7	+ 63 %	0,0	1,7	-100 %	2,7	3,1	-13 %
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	97,2	69,6	+ 40 %	22,7	32,5	-30 %	40,0	35,0	+ 14 %
PRZYCHODY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	245,6	183,7	+ 34 %	130,1	109,4	+ 19 %	123,6	100,0	+ 24 %
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-116,9	-92,2	+ 27 %	-56,1	-40,7	+ 38 %	-62,4	-55,9	+ 11 %
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	128,6	91,4	+ 41 %	74,0	68,6	+ 8 %	61,2	44,1	+ 39 %
Rezerwy	-8,7	-13,4	-35 %	0,0	0,0	-	-0,1	-0,5	-82 %
Odpisy na utratę wartości	29,6	-9,9	n. s.	-13,9	-7,2	+ 92 %	-3,2	-1,4	>100 %
Wynik z inwestycji finansowych	0,2	0,4	-46 %	0,0	0,0	-	-1,8	0,6	n. s.
Koszty z tytułu integracji	0,0	-0,1	-100 %	0,0	0,0	-	0,0	0,0	n. s.
ZYSK BRUTTO Z DZIAŁALNOŚCI	149,7	68,4	>100 %	60,1	61,4	-2 %	56,1	42,7	+ 31 %
Wskaźnik koszty/dochody (C/I-Ratio)	47,6 %	50,2 %		43,1 %	37,3 %		50,5 %	55,9 %	
Kurs wymiany	1,786	1,809		35,018	34,112		7,338	7,325	
Aprecjacja i deprecjacja w stosunku do euro	+ 1,3 %			-2,6 %			-0,2 %		

(mln €)									
	REPUBLIKA CZESKA			SŁOWACJA			SŁOWENIA		
	1 KW./2008	1 KW./2007	%	1 KW./2008	1 KW./2007	%	1 KW./2008	1 KW./2007	%
Wynik z tytułu odsetek	67,4	49,6	+ 36 %	25,9	19,7	+ 32 %	10,0	7,8	+ 28 %
Wynik z tytułu prowizji	24,2	25,8	-6 %	6,9	5,6	+ 22 %	4,7	4,2	+ 12 %
Wynik handlowy	-6,6	0,6	n. s.	4,6	7,3	-37 %	-0,2	0,7	n. s.
Wynik z tytułu pozostałych przychodów kosztów operacyjnych	0,0	0,4	->100 %	0,9	0,6	+ 37 %	0,0	0,0	->100 %
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	17,6	26,8	-35 %	12,4	13,6	-9 %	4,6	4,9	-5 %
PRZYCHODY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	84,9	76,5	+ 11 %	38,2	33,2	+ 15 %	14,6	12,7	+ 16 %
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-37,3	-34,4	+ 8 %	-17,4	-16,7	+ 4 %	-7,8	-6,9	+ 13 %
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	47,6	42,0	+ 13 %	20,9	16,6	+ 26 %	6,8	5,7	+ 18 %
Rezerwy	0,0	0,0	-100 %	0,4	0,0	n. s.	0,0	0,0	-100 %
Odpisy na utratę wartości	-9,1	-4,1	>100 %	-1,5	-1,6	-8 %	-1,2	-1,1	+ 6 %
Wynik z inwestycji finansowych	26,9	0,0	>100 %	0,0	0,3	>100 %	0,2	0,0	n. s.
Koszty z tytułu integracji	-1,7	-0,2	>100 %	0,0	-0,5	-100 %	-0,3	0,0	-
ZYSK BRUTTO Z DZIAŁALNOŚCI	63,7	37,8	+ 69 %	19,7	14,7	+ 34 %	5,4	4,6	+ 18 %
Wskaźnik koszty/dochody (C/I-Ratio)	43,9 %	45,0 %		45,4 %	50,1 %		53,7 %	54,7 %	
Kurs wymiany	27,766	28,342		33,775	37,234		1,000	1,000	
Aprecjacja i deprecjacja w stosunku do euro	+ 2,1 %			+ 10,2 %					

*) w udziale procentowym

BULGARIA			RUMUNIA			WĘGRY			KAZACHSTAN	UKRAINA
1 KW./2008	1 KW./2007	%	1 KW./2008	1 KW./2007	%	1 KW./2008	1 KW./2007	%	1 KW./2008	1 KW./2008
56,7	44,1	+ 28 %	29,9	22,9	+ 30 %	39,1	35,0	+ 12 %	45,6	45,5
18,1	17,5	+ 4 %	13,9	18,9	- 27 %	20,7	18,3	+ 13 %	8,2	16,2
-4,1	1,7	n.s.	21,3	17,5	+ 22 %	-4,5	4,9	n.s.	7,0	6,6
0,1	0,6	- 84 %	0,0	-1,3	->100 %	-0,1	0,0	->100 %	0,1	2,0
14,1	19,8	- 29 %	35,3	35,2	+ 0 %	16,1	23,2	- 31 %	15,4	24,8
70,8	63,9	+ 11 %	65,1	58,1	+ 12 %	55,2	58,2	- 5 %	60,9	70,2
-30,3	-27,0	+ 12 %	-34,8	-29,0	+ 20 %	-31,7	-28,6	+ 11 %	-26,6	-41,9
40,6	36,9	+ 10 %	30,4	29,0	+ 5 %	23,5	29,6	- 21 %	34,3	28,4
0,6	0,1	>100 %	0,6	0,0	n.s.	0,2	0,0	-	0,0	0,0
-3,1	-6,8	- 55 %	-6,6	-5,0	+ 33 %	-4,8	-3,9	+ 25 %	-33,7	-14,8
0,9	0,2	>100 %	1,4	0,1	>100 %	0,6	1,1	- 44 %	-0,1	0,0
0,0	0,0	-	0,0	-0,1	- 100 %	-0,4	-1,0	- 66 %	0,0	0,0
39,0	30,3	+ 29 %	25,8	24,1	+ 7 %	19,1	25,8	- 26 %	0,5	13,5
42,7 %	42,2 %		53,4 %	50,0 %		57,4 %	49,1 %		43,7 %	59,6 %
1,956	1,956		3,335	3,526		251,352	264,263		167,871	6,903
+ 0,0 %			+ 5,7 %			+ 5,1 %				

BOŚNIA			SERBIA			KRAJE NADBAŁTYCKIE			CEE ŁĄCZNIE		
1 KW./2008	1 KW./2007	%	1 KW./2008	1 KW./2007	%	1 KW./2008	1 KW./2007	%	1 KW./2008	1 KW./2007	%
18,8	18,3	+ 3 %	9,4	8,2	+ 15 %	4,8	3,9	+ 23 %	692,5	465,5	+ 49 %
7,3	7,2	+ 2 %	4,6	3,9	+ 17 %	0,1	0,3	- 61 %	260,6	205,2	+ 27 %
1,4	0,8	+ 81 %	1,4	1,2	+ 21 %	0,6	-0,6	n.s.	31,8	52,3	- 39 %
0,1	0,3	- 71 %	-0,2	-0,1	>100 %	0,8	0,0	n.s.	23,8	16,0	+ 49 %
8,8	8,3	+ 7 %	5,8	5,0	+ 16 %	1,6	-0,3	n.s.	316,2	273,4	+ 16 %
27,6	26,5	+ 4 %	15,3	13,3	+ 15 %	6,4	3,6	+ 78 %	1.008,6	738,9	+ 37 %
-19,1	-17,8	+ 7 %	-7,5	-7,0	+ 6 %	-3,0	-2,5	+ 20 %	-492,6	-358,9	+ 37 %
8,6	8,7	- 2 %	7,8	6,2	+ 25 %	3,4	1,1	>100 %	516,0	380,0	+ 36 %
-0,1	-0,1	+ 67 %	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-	-7,2	-13,9	- 49 %
-3,5	0,7	n.s.	-1,2	-1,1	+ 16 %	-0,8	0,6	n.s.	-67,7	-40,8	+ 66 %
-0,1	0,0	->100 %	0,0	0,0	- 100 %	0,0	0,0	-	28,1	2,6	>100 %
-1,7	-0,4	>100 %	0,0	0,0	-	0,0	-0,4	- 100 %	-4,1	-2,7	+ 55 %
3,1	9,0	- 65 %	6,5	5,1	+ 27 %	2,6	1,3	+ 91 %	465,1	325,3	+ 43 %
69,0 %	67,2 %		48,9 %	53,1 %		46,7 %	69,2 %		48,8 %	48,6 %	
1,956	1,956		79,986	84,446		0,700	0,696				
0,0 %			+ 5,6 %			- 0,5 %					

Relacje Inwestorskie

Relacje Inwestorskie Bank Austria Creditanstalt AG

Am Hof 2, 1010 Wien, Österreich

Telefon: (+ 43) (0)5 05 05-595 22

Fax: (+ 43) (0)5 05 05-500 32

E-Mail: IR@unicreditgroup.at

Internet: <http://ir.bankaustria.at>

Günther Stromenger

Tel.: (+ 43) (0)5 05 05-872 30

Christina Klein

Tel.: (+ 43) (0)5 05 05-595 22

Ratingi

	DŁUGOTERMINOWE	ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	KRÓTKOTERMINOWE
Moody's ¹⁾	Aa2	Aa3	P-1
Standard & Poor's ²⁾	A+	A	A-1

1) Rating długoterminowy dla tych zobowiązań, za które odpowiada Gmina Wiedeń, pozostaje przy Aa2, dla zobowiązań podporządkowanych przy Aa3.

2) Rating długoterminowy dla tych zobowiązań, za które odpowiada Gmina Wiedeń, pozostaje przy AA+, dla zobowiązań podporządkowanych również przy AA+.

Kalendarz finansowy

5 sierpnia 2008 r.	Wyniki finansowe za 1 półrocze 2008 r.
12 listopada 2008 r.	Wyniki finansowe za 1 do 3 kwartału 2008 r.
Wszelkie informacje dostępne są na stronie internetowej http://ir.bankaustria.at	

Impressum

Wydawca, właściciel publikacji:

Bank Austria Creditanstalt AG
A-1010 Wien, Schottengasse 6 – 8
Tel.: + 43 (0)5 05 05-0
Fax: + 43 (0)5 05 05-56155
Internet: www.bankaustria.at
E-Mail: info@unicreditgroup.at
BIC: BKAUATWW
Bankleitzahl 12000
Firmenbuch FN 150714p
DVR-Nummer 0030066
UID-Nummer ATU 51507409

Redakcja: Identity & Communications,
Michael Trischler

Zdjęcia: UniCredit Group; Wilke, Wien

Basisdesign: Mercurio S.r.L., Mailand

Szata graficzna: Horvath, Leobendorf

Kolportaż:

Bank Austria
Identity & Communications
Postfach 22.000
A-1011 Wien
Tel.: (+ 43) (0)5 05 05-56148 (automatyczna sekretarka)
Fax: (+ 43) (0)5 05 05-56945
E-Mail: pub@unicreditgroup.at

Uwagi:

Prognozy, odnoszące się do przyszłego rozwoju Bank Austria stanowią ocenę, której dokonaliśmy na podstawie wszystkich dostępnych w chwili obecnej informacji. Jeżeli założenia, leżące u podstaw tych prognoz, miałyby się nie sprawdzić lub ryzyka – takie jak te, które zostały w tym sprawozdaniu omówione – miałyby nastąpić w skali trudnej do przewidzenia, wtedy rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od wyników obecnie oczekiwanych. Dane o udziałach w rynku opierają się na danych dostępnych w momencie przed zamknięciem wydania.

Pod pojęciem „Bank Austria” rozumiana jest w niniejszym sprawozdaniu grupa przedsiębiorstw pełnego kręgu konsolidacji. „Bank Austria Creditanstalt AG” odnosi się do spółki-matki. Zawarte w tekście odniesienia do „pracowników” stanowią uproszczenie lektury sprawozdania i odnoszą się oczywiście zarówno do pracowników jak i do pracowników. Przy sumowaniu zaokrąglonych kwot i obliczaniu stopy zmian mogą wystąpić niewielkie odchylenia w stosunku do wielkości wyliczanych z niezaokrąglonych obliczeniowych wielkości podstawowych.

Disclaimer

Przedłożona niemiecka wersja Śródrocznego Sprawozdania Finansowego jest wersją autentyczną i prawnie wiążącą w odniesieniu do wszystkich aspektów prawnych. Śródroczne Sprawozdania w języku angielskim i polskim są tłumaczeniami.

Wydanie zamknięto

13 marca 2008 r.

Tłumaczenie na język polski:
Maria-Magdalena Kloppe –
tłumacz przysięgły j. polskiego i niemieckiego
Biuro Tłumaczeń – M. Kloppe
Lutherplatz 4a
D-01589 Riesa
Tel./Fax: 0049(0)3525-633 825
lub 0176-41 02 46 07
E-Mail: AuM.KLOPPE@t-online.de