

**HYPO-BANK BURGENLAND  
Aktiengesellschaft  
Eisenstadt**

**Konzernabschluss zum  
31. Dezember 2007**

## **Beilagenverzeichnis**

	<b>Beilage</b>
<b>Konzernabschluss zum 31. Dezember 2007</b>	<b>I</b>
<b>Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2007</b>	<b>II</b>
<b>Uneingeschränkter Bestätigungsvermerk</b>	<b>III</b>

# **KONZERNABSCHLUSS**

## **DER BANK BURGENLAND GRUPPE**

**2006 & 2007**



<b>I.</b>	<b>KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHUNG 2006 UND 2007 .....</b>	<b>4</b>
<b>II.</b>	<b>KONZERNBILANZ PER 31.12.2006 UND 2007 .....</b>	<b>5</b>
<b>III.</b>	<b>KAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG .....</b>	<b>6</b>
<b>IV.</b>	<b>GELDFLUSSRECHNUNG.....</b>	<b>7</b>
<b>V.</b>	<b>ANHANG (NOTES) ZUM KONZERNABSCHLUSS .....</b>	<b>8</b>
<b>A.</b>	<b>Allgemeine Angaben.....</b>	<b>8</b>
<b>B.</b>	<b>Rechnungslegungsgrundsätze.....</b>	<b>9</b>
a.	Schätzungen und Beurteilungen des Managements.....	12
b.	Konsolidierungsgrundsätze.....	12
c.	Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sowie Erläuterungen zu den Posten der Gewinn- und Verlustrechnung und Bilanz.....	13
(1)	Zinsüberschuss .....	13
(2)	Risikovorsorgen im Kreditgeschäft.....	14
(3)	Provisionsergebnis.....	15
(4)	Ergebnis aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten finanziellen Vermögenswerten .....	15
(5)	Finanzanlageergebnis .....	16
(6)	Verwaltungsaufwand.....	16
(7)	Sonstiger betrieblicher Erfolg.....	17
(8)	Steuern vom Einkommen .....	18
(9)	Barreserve.....	18
(10)	Forderungen an Kreditinstitute und Kunden .....	19
(11)	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanzierte Vermögenswerte .....	21
(12)	Finanzanlagen.....	22
(13)	Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen .....	23
(14)	Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte.....	23
(15)	Anlagenspiegel .....	24
(16)	Steueransprüche und –schulden.....	24
(17)	Zur Veräußerung gehaltene Vermögensgegenstände .....	25
(18)	Sonstige Aktiva .....	25
(19)	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden, verbriefte Verbindlichkeiten .....	25
(20)	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanzierte finanzielle Verbindlichkeiten .....	27
(21)	Rückstellungen .....	28
(22)	Sonstige Passiva .....	30
(23)	Nachrangkapital.....	30
(24)	Eigenkapital.....	31



(25)	Eventualverpflichtungen und andere Verpflichtungen .....	32
(26)	Segmentberichterstattung .....	33
(27)	Sonstige Angaben.....	34
(28)	Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen .....	34
(29)	Als Sicherheiten übertragene Vermögensgegenstände .....	36
(30)	Zinslose Forderungen .....	36
(31)	Nachrangige Vermögenswerte .....	37
(32)	Treuhandgeschäfte.....	37
(33)	Risikobericht, Risikopolitik und Risikostrategie .....	37
(34)	Volumen der noch nicht abgewickelten derivativen Finanzprodukte.....	37
(35)	Hypothekenbankgeschäft .....	38
(36)	Personal .....	38
(37)	Ereignisse nach dem Bilanzstichtag .....	38
(38)	Darstellung des Anteilsbesitzes des Bank Burgenland Konzerns per 31.12.2007.....	39
(39)	Organe .....	40
<b>C.</b>	<b>Risikobericht .....</b>	<b>41</b>
<b>D.</b>	<b>Erklärung des Vorstandes über die Einhaltung der IFRS - Standards .....</b>	<b>66</b>

# I. KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHUNG

## 2006 UND 2007

	Verweis Textzahl	2007 TEUR	2006 TEUR	gegenüber 2006	
				TEUR	in %
Zinsen und ähnliche Erträge		162.960	134.639	28.321	21,0%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-118.436	-101.423	-17.013	16,8%
Erfolg aus at-equity-bewerteten Unternehmen		38.279	56.890	-18.611	-32,7%
<b>ZINSÜBERSCHUSS</b>	<i>1</i>	<b>82.803</b>	<b>90.106</b>	<b>-7.303</b>	<b>-8,1%</b>
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	<i>2</i>	-8.013	-10.652	2.639	-24,8%
Provisionserträge		11.863	10.322	1.541	14,9%
Provisionsaufwendungen		-3.756	-2.412	-1.344	55,7%
<b>PROVISIONSERGEBNIS</b>	<i>3</i>	<b>8.106</b>	<b>7.910</b>	<b>196</b>	<b>2,5%</b>
Ergebnis fair-value-bewertete					
Finanzinstrumente	<i>4</i>	26.255	30.372	-4.117	-13,6%
Finanzanlageergebnis	<i>5</i>	268.318	19.315	249.003	1289,2%
Verwaltungsaufwand	<i>6</i>	-32.122	-30.546	-1.576	5,2%
Sonstiger betrieblicher Erfolg	<i>7</i>	2.209	3.733	-1.524	-40,8%
<b>JAHRESÜBERSCHUSS VOR STEUERN</b>		<b>347.557</b>	<b>110.238</b>	<b>237.319</b>	<b>215,3%</b>
Steuern vom Einkommen	<i>8</i>	-67.890	76.461	-144.351	-188,8%
<b>JAHRESÜBERSCHUSS</b>		<b>279.667</b>	<b>186.699</b>	<b>92.968</b>	<b>49,8%</b>
Fremdanteile am Jahresüberschuss		20	7	13	185,3%
<b>JAHRESÜBERSCHUSS OHNE FREMDANTEILE</b>		<b>279.687</b>	<b>186.706</b>	<b>92.981</b>	<b>49,8%</b>

## II. KONZERNBILANZ PER 31.12.2006 UND 2007

### AKTIVA

	Verweis Textzahl	31.12.2007	31.12.2006	gegenüber 2006	
		TEUR	TEUR	TEUR	in %
1. Barreserve	9	37.058	27.691	9.367	33,8%
2. Forderungen an Kreditinstitute	10	252.970	255.947	-2.977	-1,2%
3. Forderungen an Kunden	10	2.267.208	2.172.422	94.786	4,4%
4. Finanzielle Vermögenswerte zum Zeitwert bewertet	11	217.802	201.361	16.441	8,2%
5. Finanzanlagen	12, 15	722.854	643.193	79.661	12,4%
6. Anteile an at-equity-bewerteten Vermögenswerten	13	305.413	131.775	173.638	131,8%
7. Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	14, 15	22.390	23.261	-871	-3,7%
8. Steueransprüche	16	23.592	101.429	-77.837	-76,7%
9. Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	17	0	74.718	-74.718	-100,0%
10. Sonstige Aktiva	18	51.234	19.374	31.860	164,4%
<b>AKTIVA</b>		<b>3.900.521</b>	<b>3.651.171</b>	<b>249.350</b>	<b>6,8%</b>

### PASSIVA

	Verweis Textzahl	31.12.2007	31.12.2006	gegenüber 2006	
		TEUR	TEUR	TEUR	in %
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	19	175.090	73.523	101.567	138,1%
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	19	849.182	864.723	-15.541	-1,8%
3. Verbriefte Verbindlichkeiten	19	854.219	907.575	-53.356	-5,9%
4. Finanzielle Verbindlichkeiten zum Zeitwert bewertet	20	1.202.473	1.259.458	-56.985	-4,5%
5. Rückstellungen	21	25.526	25.888	-362	-1,4%
6. Steuerschulden	16	1.152	13.040	-11.888	-91,2%
7. Sonstige Passiva	22	75.124	29.891	45.233	151,3%
8. Nachrangkapital	23	90.345	116.291	-25.946	-22,3%
9. Eigenkapital	24	627.408	360.782	266.626	73,9%
<i>hievon Anteile im Fremdbesitz</i>		46	26	20	77,0%
<b>PASSIVA</b>		<b>3.900.521</b>	<b>3.651.171</b>	<b>249.350</b>	<b>6,8%</b>

### III. KAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

Überleitung des Eigenkapitals von UGB/BWG auf IFRS:

KONZERN in TEUR	Gez. Kapital	Kapital- rücklagen	Gewinn- rücklagen	Available- for-Sale- Rücklagen	Rücklagen aus Wäh- rungsum- rechnung	Fremd- anteile	Summe Eigen- kapital
<b>UGB/BWG - Stand 31.12.2005</b>	<b>18.873</b>	<b>25.591</b>	<b>33.464</b>			<b>-428</b>	<b>77.481</b>
Veränderung Konsolidierungskreis			-9.144				-9.144
Anpassungen AFS-Wertpapiere				7.675			7.675
Erfassung Marktwerte aus Derivaten			-4.351				-4.351
Anpassungen Vermögen zum Fair Value			2.818				2.818
Anpassungen Verbl. zum Fair Value			-38.080				-38.080
Anpassungen Personalrückstellungen			-3.258				-3.258
Anpassungen sonstige			5.691				5.691
Umgliederung PS-Kapital	-173						-173
Erfassung latente Steuern		-562	602				40
<b>IFRS - Stand 31.12.2005</b>	<b>18.700</b>	<b>25.029</b>	<b>-12.258</b>	<b>7.675</b>	<b>-428</b>	<b>-20</b>	<b>38.698</b>

Entwicklung des IFRS – Eigenkapitals:

KONZERN in TEUR	Gez. Kapital	Kapital- rücklagen	Gewinn- rücklagen	Available- for-Sale- Rücklagen	Rücklagen aus Wäh- rungsum- rechnung	Fremd- anteile	Summe Eigen- kapital
<b>Stand 1.1.2006</b>	<b>18.700</b>	<b>25.029</b>	<b>-12.258</b>	<b>7.675</b>	<b>-428</b>	<b>-20</b>	<b>38.698</b>
Erfasste Aufwendungen und Erträge			186.699	-6.352		-6	180.342
Spaltung Bankbetrieb	-18.630	18.661					31
Einbringung Anteile HAAB		142.378					142.378
Sonstige Veränderungen		1	-943		284		-658
<b>Gesamtergebnis 2006</b>	<b>-18.630</b>	<b>161.041</b>	<b>185.756</b>	<b>-6.352</b>	<b>284</b>	<b>-6</b>	<b>322.094</b>
Ausschüttungen			-10				-10
<b>Stand 31.12.2006</b>	<b>70</b>	<b>186.070</b>	<b>173.487</b>	<b>1.323</b>	<b>-143</b>	<b>-26</b>	<b>360.782</b>
Erfasste Aufwendungen und Erträge			279.667	-13.983		-20	265.663
Kapitalberichtigung	18.630	-18.630					0
Sonstige Veränderungen		1	653		320		974
<b>Gesamtergebnis 2007</b>	<b>18.630</b>	<b>-18.629</b>	<b>280.320</b>	<b>-13.983</b>	<b>320</b>	<b>-20</b>	<b>266.637</b>
Ausschüttungen			-10				-10
<b>Stand 31.12.2007</b>	<b>18.700</b>	<b>167.441</b>	<b>453.797</b>	<b>-12.660</b>	<b>177</b>	<b>-46</b>	<b>627.408</b>

Überleitungsrechnung der Gewinn- und Verlustrechnung 1.1. bis 31.12.2006:

Beträge in TEUR	UGB	IFRS	Eigenkapital- veränderung
<b>Jahresüberschuss nach österreichischem UGB</b>			<b>69.301</b>
Zinsen und ähnliche Erträge, Beteiligungen	145.153	134.639	-10.514
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-101.525	-101.423	102
Ergebnisse aus at-equit-bewerteten Unternehmen	55.277	56.890	1.613
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-10.652	-10.652	0
Provisionsergebnis	7.910	7.910	0
Ergebnis fair-value bewertete Finanzinstrumente	294	30.372	30.078
Finanzanlageergebnis	986	19.315	18.329
Verwaltungsaufwand	-30.630	-30.546	84
Sonstiger betrieblicher Erfolg	1.526	3.733	2.207
Steuern vom Einkommen	962	76.461	75.499
<b>Jahresüberschuss nach IFRS</b>			<b>186.699</b>

## IV. GELDFLUSSRECHNUNG

	2007	2006
<b>Jahresüberschuss</b>	<b>279.667</b>	<b>186.699</b>
<i>Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den CashFlow aus operativer Geschäftstätigkeit</i>		
Abschreibungen/Zuschreibungen auf Vermögens- gegenstände des		
+/- Investitionsbereiches	1.160	2.267
+/- Veränderung der Personal- und sonstigen Rückstellungen	-472	-472
+/- Dotierung/Auflösung von Risikovorsorgen und Rückstellungen	2.217	0
Verlust/Gewinn aus dem Abgang von Vermögensgegenständen des		
+/- Investitionsbereiches	-264.682	-9.989
Ergebnisse aus at equity bewerteten Unternehmen, soweit nicht		
+/- zahlungswirksam	-42.270	-56.890
+/- Veränderungen von latenten Steuern (+Aufw/-Ertrag)	79.948	-76.857
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	-6.759	8.891
<b>Zwischensumme</b>	<b>48.809</b>	<b>53.648</b>
<i>Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile</i>		
Handelsaktiva und Derivate	-25.453	-29.768
-/'+' Forderungen an Kreditinstitute	1.010	-74.385
Forderungen an Kunden	-97.124	195.465
Wertpapiere	-225.945	-157.004
andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit	-37.459	13.139
+/- Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	101.221	-46.177
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	-22.838	-48.177
Verbriefte Verbindlichkeiten	-90.610	56.150
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit	48.685	4.397
<b>Cashflow aus operativer Tätigkeit</b>	<b>-299.705</b>	<b>-32.712</b>
<b>Mittelzufluss aus der Veräußerung von</b>		
+ Einzahlungen aus der Veräußerung von Finanzanlagen	507.580	17.539
Einzahlungen aus der Veräußerung von immateriellen Anlagen und		
+ Sachanlagen	2.483	0
<b>Mittelabfluss durch Investitionen in</b>		
- Investitionen in Finanzanlagen	-173.148	95
- Investitionen in immaterielle Anlagen und Sachanlagen	-3.980	-1.287
+/- Veränderung Zinsabgrenzung	0	133
+/- Sonstige Veränderungen	395	-130
<b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>	<b>333.330</b>	<b>16.351</b>
<b>Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>		
Einschließlich des Ergänzungskapitals	-24.834	14.827
+/- Veränderung der Kapitalrücklagen u. sonstige Rücklagen	587	-131
- Dividendenausschüttung	-10	-10
<b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>	<b>-24.258</b>	<b>14.686</b>
	<b>9.366</b>	<b>-1.675</b>
<b>Barreserve zum Ende der Vorperiode</b>	<b>27.691</b>	<b>29.366</b>
Cashflow aus operativer Tätigkeit	-299.705	-32.712
Cashflow aus Investitionstätigkeit	333.330	16.351
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-24.258	14.686
<b>Barreserve zum Ende der Periode</b>	<b>37.058</b>	<b>27.691</b>

## **V. ANHANG (NOTES) ZUM KONZERNABSCHLUSS**

### **A. Allgemeine Angaben**

Die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft (Bank Burgenland) ist eine Regionalbank mit Geschäftsschwerpunkt im Osten Österreichs und dem angrenzenden westungarischen Raum. In den Hauptgeschäftsfeldern des Bank Burgenland Konzerns im Firmen- und Privatkundenbereich werden umfassende Bank- und Finanzdienstleistungen, im Veranlagungsbereich etwa das Wertpapier-, Spar- und sonstige Einlagengeschäft, das Kredit- und Hypothekargeschäft, der Wertpapierhandel und das Derivatgeschäft, die Wertpapierverwaltung, Leasingfinanzierungen und Dienstleistungsprodukte aus dem Bauspar- und Versicherungsbereich angeboten.

Die Bank ist eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Eisenstadt. Die Bank Burgenland ist Mitglied der GRAWE-Gruppe, an deren Spitze eines der größten österreichischen Versicherungsunternehmen mit starker Eigenkapitalausstattung, die Grazer Wechselseitige Versicherung AG, Graz, steht.

Die GRAWE-Gruppe hält 100% der Anteile an der Hypo Bank Burgenland Holding AG. Unternehmensgegenstand der Hypo Bank Burgenland Holding AG ist die Verwaltung der Beteiligung an der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft. Mit diesem gesellschaftsrechtlichen Konstrukt wurde innerhalb des Konzerns der Grazer Wechselseitigen Versicherung AG die gewünschte Beteiligungsstruktur geschaffen.

Die Bewilligung zur Veröffentlichung des vorliegenden Jahresabschlusses wurde vom Vorstand der HYPO-BANK BURGENLAND AG am 18.04.2008 erteilt. Der Jahresabschluss wurde dem Aufsichtsrat und der Hauptversammlung noch nicht zur Genehmigung vorgelegt. Sowohl der Aufsichtsrat wie auch die Hauptversammlung können noch Änderungen vornehmen, die sich auf den vorliegenden Konzernabschluss auswirken.

Die Berichtswährung ist der EURO (EUR, €). Alle Beträge werden, sofern nicht gesondert darauf hingewiesen, in Tausend EURO angegeben. Daraus können sich bei den angeführten Tabellen Rundungsdifferenzen ergeben.

Vermögenswerte und Schulden, die auf ausländische Währung lauten, wurden zu den Richtkursen der EZB zum Bilanzstichtag, Devisentermingeschäfte zum Terminkurs des Bilanzstichtages umgerechnet. Die Umrechnung der auf ausländische Währung lautenden Jahresabschlüsse von ausländischen Tochtergesellschaften wurde für die Bilanz mit dem Devisen-Mittelkurs am Bilanzstichtag vorgenommen. Das Eigenkapital der ausländischen Töchter wurde zu historischen Kursen umgerechnet.

## **B. Rechnungslegungsgrundsätze**

Die Bank Burgenland veröffentlicht erstmals per 31.12.2007 einen Konzernabschluss unter Anwendung jener International Financial Reporting Standards (IFRS), die vom International Standards Board herausgegeben und von der Europäischen Union in den Europäischen Rechtsbestand übernommen wurden. Als Emittent von Schuldverschreibungen, welche zum Handel auf einem geregelten Markt zugelassen sind, besteht gem. Art 4 der Verordnung (EG) Nr. 1606/2002 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 19.07.2002 erstmals diese Verpflichtung. Die Anwendung der Standards steht im Einklang mit den entsprechenden Verordnungen der Europäischen Union.

IFRS 1 legt die Übergangsvorschriften für die erstmalige Erstellung eines Abschlusses in Übereinstimmung mit den IFRS fest. Bei der Erstellung des ersten nach diesen Standards aufgestellten Abschlusses wurde auf die Einhaltung der zum Berichtszeitraum in Kraft befindlichen Standards und Interpretationen geachtet. Demnach waren Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden einheitlich für die hier berichteten Perioden 2006 und 2007 anzuwenden, wie sie in Übereinstimmung mit IFRS 1 zum 31.12.2007 verpflichtend einzuhalten waren. In der Eigenkapital-Überleitungsdarstellung werden Unterschiedsbeträge zwischen der Darstellung nach UGB/BWG und der nunmehrigen Darstellung nach IFRS zum Zeitpunkt 01.01.2006 gezeigt.

Folgende IAS/IFRS- sowie SIC/IFRIC- Vorschriften kommen zur Anwendung:

IAS 1	Darstellung des Abschlusses
IAS 7	Kapitalflussrechnungen
IAS 8	Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden, Änderungen von Schätzungen und Fehler
IAS 10	Ereignisse nach dem Bilanzstichtag
IAS 12	Ertragsteuern
IAS 14	Segmentberichterstattung
IAS 16	Sachanlagen
IAS 17	Leasingverhältnisse
IAS 18	Erträge
IAS 19	Leistungen an Arbeitnehmer
IAS 21	Auswirkungen von Änderungen der Wechselkurse
IAS 24	Angaben über Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen

IAS 26	Bilanzierung und Berichterstattung von Altersversorgungsplänen
IAS 27	Konzern- und separate Einzelabschlüsse nach IFRS
IAS 28	Anteile an assoziierten Unternehmen
IAS 30	Angaben im Abschluss von Banken und ähnlichen Finanzinstitutionen
IAS 32	Finanzinstrumente: Angaben und Darstellung
IAS 36	Wertminderung von Vermögenswerten
IAS 37	Rückstellungen, Eventualschulden und Eventualforderungen
IAS 38	Immaterielle Vermögenswerte
IAS 39	Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung einschließlich der Bestimmungen über die Verwendung der „Fair Value-Option“
IAS 40	Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien
IFRS 1	Erstmalige Anwendung der International Financial Reporting Standards
IFRS 3	Unternehmenszusammenschlüsse
IFRS 5	Zur Veräußerung gehaltene langfristige Vermögenswerte und aufgegebene Geschäftsbereiche
IFRS 7	Finanzinstrumente: Angaben

Folgende Standards kommen mangels Geschäftsfällen nicht zur Anwendung:

IAS 2	Vorräte
IAS 11	Fertigungsaufträge
IAS 20	Bilanzierung und Darstellung von Zuwendungen der öffentlichen Hand
IAS 23	Fremdkapitalkosten
IAS 29	Rechnungslegung in Hochinflationländern
IAS 31	Anteile an Joint Ventures
IAS 33	Ergebnisse je Aktie
IAS 34	Zwischenberichterstattung
IAS 41	Landwirtschaft
IFRS 2	Aktienbasierte Vergütungen
IFRS 4	Versicherungsverträge
IFRS 6	Exploration und Evaluierung von mineralischen Ressourcen



Neben den angeführten Standards werden folgende relevante Interpretationen des SIC bzw. IFRIC beachtet

SIC 12	Konsolidierung – Zweckgesellschaften
SIC 15	Operating-Leasing Verhältnisse – Anreizvereinbarungen
SIC 21	Ertragsteuern – Realisierung von Neubewerteten, nicht planmäßig abzuschreibenden Vermögenswerten
SIC 25	Ertragsteuern – Änderungen im Steuerstatus eines Unternehmens oder seiner Anteilseigner
IFRIC 4	Feststellung, ob eine Vereinbarung ein Leasingverhältnis enthält
IFRIC 9	Neubeurteilung eingebetteter Derivate
IFRIC 10	Zwischenberichterstattung und Wertminderung

Folgende Interpretationen werden nicht angewendet, da sie im Konzernabschluss nicht einschlägig anzuwenden sind

SIC 7	Einführung des Euro
SIC 10	Beihilfen der öffentlichen Hand – kein spezifischer Zusammenhang mit betrieblichen Tätigkeiten
SIC 13	Gemeinschaftlich geführte Einheiten – Nicht monetäre Einlagen durch Partnerunternehmen
SIC 29	Angabe – Vereinbarungen von Dienstleistungslizenzen
SIC 32	Immaterielle Vermögenswerte – Websitekosten
IFRIC 2	Mitgliedsanteile an Genossenschaften und ähnliche Instrumente
IFRIC 5	Rechte auf Anteile an Fonds für Entsorgung, Wiederherstellung und Umweltsanierung
IFRIC 6	Verbindlichkeiten, die sich aus einer Teilnahme an einem spezifischen Markt ergeben – Elektro- und Elektronik-Altgeräte
IFRIC 8	Anwendungsbereich von IFRS 2
IFRIC 11	IFRS 2 – Geschäfte mit eigenen Aktien und Aktien von Konzernunternehmen

Das IASB hat mit dem IFRS 8 – Operative Segmente einen neuen Standard veröffentlicht, der veränderte Anforderungen an die Segmentberichterstattung stellt und die Regelungen des IAS

14 ablösen wird. Der Standard wird erst mit Beginn 2009 verpflichtend anzuwenden sein, woraus aus heutiger Sicht sich keine Auswirkungen ergeben werden.

Vermögenswerte und Schulden, die auf ausländische Währung lauten, wurden zu den Richtkursen der EZB zum Bilanzstichtag, Devisentermingeschäfte zum Terminkurs des Bilanzstichtages umgerechnet. Die Umrechnung der auf ausländische Währung lautenden Jahresabschlüsse von ausländischen Tochtergesellschaften wurde für die Bilanz mit dem Devisen-Mittelkurs am Bilanzstichtag vorgenommen. Das Eigenkapital der ausländischen Töchter wurde zu historischen Kursen umgerechnet.

### **a. Schätzungen und Beurteilungen des Managements**

Zur ordnungsgemäßen vollständigen Erstellung des Konzernabschlusses sind vom Management Schätzungen und Annahmen zu treffen, welche die Angaben im Anhang und den Ausweis von Erträgen und Aufwendungen während der Berichtsperiode beeinflussen. Sie beziehen sich im Wesentlichen auf die Beurteilung der Werthaltigkeit von Vermögenswerten, der konzerneinheitlichen Festlegung der wirtschaftlichen Nutzungsdauer für Sachanlagen sowie der Bilanzierung und Bewertung von Rückstellungen.

Die Annahmen beruhen auf dem jeweiligen aktuellen Kenntnisstand. Für die Einschätzung der erwarteten Geschäftsentwicklung wurden die zum Zeitpunkt der Aufstellung des Konzernabschlusses vorliegenden Umstände ebenso wie die als realistisch unterstellten künftigen Entwicklungen des entsprechenden branchenbezogenen Umfeldes zugrunde gelegt. Von den Annahmen abweichende Entwicklungen können zu Abweichungen bei den Schätzwerten führen. Zum Zeitpunkt der Aufstellung des Konzernabschlusses waren keine Umstände bekannt, nach welchen die getroffenen Annahmen und Schätzungen zu bedeutenden Risiken führen könnten.

### **b. Konsolidierungsgrundsätze**

Alle wesentlichen direkten und indirekten Unternehmen, welche von der Bank Burgenland beherrscht werden, wurden im Konzernabschluss vollkonsolidiert.

Eine wesentliche Beteiligung wurde nach der Equity-Methode bilanziert.

Nicht konsolidiert wurden Tochterunternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von untergeordneter Bedeutung ist. Die entsprechenden Unternehmensanteile werden zu Anschaffungskosten angesetzt. Bei Wertminderungen werden außerplanmäßige Abschreibungen vorgenommen.

Aus der beiliegenden Liste sind die Unternehmensanteile und die Art der Erfassung ersichtlich. Konzerninterne Forderungen, Verbindlichkeiten, Aufwendungen und Erträge ebenso wie Zwischengewinne werden, soweit sie nicht von untergeordneter Bedeutung sind, eliminiert.

### **c. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sowie Erläuterungen zu den Posten der Gewinn- und Verlustrechnung und Bilanz**

#### **(1) Zinsüberschuss**

Diese Position umfasst Zinserträge und ähnliche Erträge aus Forderungen an Kreditinstitute und Kunden und aus festverzinslichen Wertpapieren. Weiters werden hier laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren und aus Beteiligungen ausgewiesen; Vom Wahlrecht zur Bewertung dieser Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert wurde nicht Gebrauch gemacht.

Unter Zinsaufwendungen und ähnlichen Aufwendungen sind solche im Zusammenhang mit Verbindlichkeiten an Kreditinstitute und Kunden, mit verbrieften Verbindlichkeiten und Nachrangkapital umfasst.

In dieser Position befinden sich die Zinsergebnisse aus Handelsbeständen.

Im Zinsüberschuss wird auch der Erfolg aus at-equity bewerteten Unternehmen ausgewiesen.

in TEUR	2007	2006
Zinserträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kreditinstituten	11.509	9.783
Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kunden	114.874	96.770
Festverzinsliche Wertpapiere	29.790	18.707
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	3.067	2.983
Laufende Erträge aus		
Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	3.539	5.754
sonstigen verbundenen Unternehmen	153	0
sonstigen Beteiligungen	28	642
<b>Zinsen und ähnliche Erträge gesamt</b>	<b>162.960</b>	<b>134.639</b>
Zinsaufwendungen für		
Einlagen von Kreditinstituten	-5.695	-4.613
Einlagen von Kunden	-33.641	-29.773
Verbrieftete Verbindlichkeiten	-73.334	-61.685
Nachrangkapital	-5.766	-5.353
<b>Zinsen und ähnliche Aufwendungen gesamt</b>	<b>-118.436</b>	<b>-101.423</b>
<b>Erfolg aus at-equity-bewerteten Unternehmen</b>	<b>38.279</b>	<b>56.890</b>
<b>Gesamt</b>	<b>82.803</b>	<b>90.106</b>

Aus Wertpapieren, welche held to maturity gewidmet wurden, sind Zinserträge in Höhe von TEUR 568 (Vj: TEUR 739), aus available for sale – designierten Beständen sind Zinserträge in Höhe von TEUR 27.001 (Vj: TEUR 16.677) im Ergebnis enthalten.

## **(2) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft**

In dieser Position werden Zuführungen und Auflösungen zu Wertberichtigungen und Rückstellungen für bilanzielle und außerbilanzielle Kreditgeschäfte ausgewiesen. Weiters finden sich unter dieser Position Direktabschreibungen zu Forderungen sowie Eingänge aus bereits abgeschrieben Forderungen. Wertberichtigungen für Zinsen werden im Zinsüberschuss berücksichtigt.

<i>in TEUR</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Zuweisung zu Risikovorsorgen	-13.615	-15.712
Rückstellungen zu Risikovorsorgen	-1.199	-1.813
	-14.814	-17.525
Direktabschreibungen von Forderungen	-287	-488
Auflösung von Risikovorsorgen	6.313	6.497
Auflösung von Rückstellungen für Risikovorsorgen	32	339
	6.345	6.836
Eingänge aus abgeschrieben Forderungen	743	525
<b>Gesamt</b>	<b>-8.013</b>	<b>-10.652</b>

## **(3) Provisionsergebnis**

Ausgewiesen werden hier vor allem Erträge und Aufwendungen für Dienstleistungen aus dem Zahlungsverkehr, dem Wertpapiergeschäft, dem Devisengeschäft und dem Kreditgeschäft sowie Provisionen aus der Vermittlung von Bauspar- und Versicherungsverträgen.

### Provisionserträge

<i>in TEUR</i>	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Kreditgeschäft	2.722	2.375
Zahlungsverkehr	3.903	3.618
Wertpapiergeschäft	3.757	2.896
Devisen-/Valutengeschäft	693	568
Sonstiges Dienstleistungsgeschäft	787	867
<b>Gesamt</b>	<b>11.863</b>	<b>10.322</b>

#### Provisionsaufwendungen

in TEUR	2007	2006
Kreditgeschäft	-680	-142
Zahlungsverkehr	-270	-290
Wertpapiergeschäft	-1.492	-615
Devisen-/Valutengeschäft	-1	0
Sonstiges Dienstleistungsgeschäft	-1.313	-1.365
<b>Gesamt</b>	<b>-3.756</b>	<b>-2.412</b>

<b>Provisionsergebnis</b>	<b>8.106</b>	<b>7.910</b>
---------------------------	--------------	--------------

#### **(4) Ergebnis aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten finanziellen Vermögenswerten**

In dieser Position werden die saldierten realisierten und unrealisierten Ergebnisse aus Eigenhandelsaktivitäten gezeigt. Dazu gehören auch die Ergebnisse aus dem Handel mit aktien-, zins- und währungsbezogenen Produkten, Ergebnisse aus der Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten und Ergebnisse aus der Anwendung der Fair Value – Option.

in TEUR	2007	2006
Ergebnis aus dem Handel	801	604
aus der Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten	1.209	-5.294
aus der Anwendung der Fair Value Option	24.244	35.062
<b>Gesamt</b>	<b>26.255</b>	<b>30.372</b>

#### Aus der Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten

in TEUR	2007	2006
Aktienbezogene Geschäfte	26	-26
Zinsbezogene Geschäfte	1.355	-5.484
Währungsbezogene Geschäfte	-173	216
<b>Gesamt</b>	<b>1.209</b>	<b>-5.294</b>

#### Aus der Anwendung der Fair Value Option

in TEUR	2007		2006	
	positive Marktwerte	negative Marktwerte	positive Marktwerte	negative Marktwerte
<b>Bewertungsergebnis :</b>				
Forderungen an Kreditinstitute	0	-32	0	-118
Forderungen an Kunden	0	-844	0	-1.395
Wertpapiere	0	-1.525	0	-1.597
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	660	0	557	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	5.038	0	11.510	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	19.404	0	22.736	0
Nachrang- und Ergänzungskapital	1.544	0	3.370	0
<b>Gesamt</b>	<b>26.646</b>	<b>-2.401</b>	<b>38.173</b>	<b>-3.111</b>

## **(5) Finanzanlageergebnis**

Gewinne und Verluste im Zusammenhang mit Wertpapieren des Finanzanlagevermögens (Held-to-maturity-Bestände) sowie auch die realisierten Ergebnisse aus Available-for-sale – Beständen und Beteiligungen werden in dieser Position ausgewiesen. Darin enthalten sind auch Abschreibungen für impairment nach IAS 39 von Finanzanlagen und Available-for-sale – Beständen sowie auch korrespondierende Wertaufholungen.

in TEUR	2007	2006
Realisierte Erträge aus Veräußerungen von Finanzanlagen	+270.482	+20.987
Realisierte Aufwendungen aus Veräußerungen von Finanzanlagen	-428	-620
Zuschreibungen von Finanzanlagen	+0	+0
Abschreibungen von Finanzanlagen	-1.737	-1.053
<b>Gesamt</b>	<b>+268.317</b>	<b>+19.314</b>

## **(6) Verwaltungsaufwand**

Der Personalaufwand, der Sachaufwand wie auch die planmäßigen Abschreibungen auf Sachanlagen und auf immaterielle Vermögenswerte sind Teile des Verwaltungsaufwandes.

Im Personalaufwand sind Löhne und Gehälter, Sozialaufwendungen, Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen und die personalabhängigen Steuern und Abgaben erfasst.

in TEUR	2007	2006
Personalaufwand	-21.523	-20.004
Sachaufwand	-8.052	-8.072
Abschreibungen	-2.547	-2.470
<b>Gesamt</b>	<b>-32.122</b>	<b>-30.546</b>

### Personalaufwand

in TEUR	2007	2006
Löhne und Gehälter	-15.412	-14.103
Soziale Abgaben	-5.277	-4.736
Langfristige Personalrückstellungen	143	-151
Sonstiger Personalaufwand	-977	-1.015
<b>Gesamt</b>	<b>-21.523</b>	<b>-20.004</b>

## Sachaufwand

in TEUR	2007	2006
EDV-Aufwand	-2.825	-2.963
Raumaufwand	-1.926	-1.909
Aufwand Bürobetrieb	-868	-881
Werbung/Marketing	-818	-717
Rechts- und Beratungskosten	-313	-535
Sonstiger Sachaufwand	-1.303	-1.067
<b>Gesamt</b>	<b>-8.052</b>	<b>-8.072</b>

Die Verpflichtungen aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen werden im Folgejahr 1,0 Mio EUR (2007: 1,0 Mio EUR) und in den Jahren 2008 bis 2012 insgesamt 4,9 Mio EUR (5,5 Mio EUR) betragen.

## Abschreibungen

in TEUR	2007	2006
auf Software	-340	-287
Vom Konzern genutzte Immobilien	-588	-645
Betriebs- u. Geschäftsausstattg.	-1.618	-1.539
<b>Gesamt</b>	<b>-2.547</b>	<b>-2.470</b>

## (7) Sonstiger betrieblicher Erfolg

Im sonstigen betrieblichen Erfolg werden Erträge und Aufwendungen gezeigt, die nicht den laufenden Geschäftstätigkeiten zuzuordnen sind.

in TEUR	2007	2006
Erträge aus Immobilien/Liegenschaften	2.151	2.733
Übrige betriebliche Erträge	4.065	2.944
Aufwendungen aus Immobilien/Liegenschaften	-2.079	-310
Auflösung sonstiger Rückstellungen/Risiken	399	0
Dotierung sonstiger Rückstellungen/Risiken	0	-680
Sonstige Steuern	-265	-262
Übrige betriebliche Aufwendungen	-2.062	-692
<b>Gesamt</b>	<b>2.209</b>	<b>3.733</b>

Aus Investment Properties sind Erträge in Höhe von TEUR 1.028 (Vj: TEUR 1.357) und Aufwendungen von TEUR 257 (Vj: TEUR 324) enthalten.

Aus Verwaltungs- und Agenturdienstleistungen wurden Erträge in Höhe von 1,44 Mio EUR (1,57 Mio EUR) erzielt.

## **(8) Steuern vom Einkommen**

Die laufenden und latenten Steuerverpflichtungen werden hier ausgewiesen.

in TEUR	2007	2006
Laufender Steueraufwand	-1.476	-139
Latenter Steueraufwand	-66.414	76.600
<b>Gesamt</b>	<b>-67.890</b>	<b>76.461</b>

Überleitung der rechnerischen Ertragsteuern zur Ausweisposition:

in TEUR	2007	2006
Jahresüberschuss vor Steuern	347.557	110.238
Rechnerischer Ertragsteueraufwand im Geschäftsjahr zum Steuersatz 25%	-86.889	-27.560
latente Steuern aus Verlustvorträgen	15.116	101.071
Steuererminderungen aufgrund von steuerbefreiten Beteiligungserträgen	1.443	1.192
Steuererminderungen aufgrund von steuerfreien Erträgen	3.022	3.273
Steuerermehrungen aufgrund von nichtabzugsfähigen Aufwendungen	-581	-1.516
<b>Gesamt</b>	<b>-67.890</b>	<b>76.461</b>

## **(9) Barreserve**

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
Kassenbestand	12.397	10.213
Guthaben bei Zentralnotenbanken	24.662	17.478
<b>Gesamt</b>	<b>37.058</b>	<b>27.691</b>

## **(10) Forderungen an Kreditinstitute und Kunden**

Forderungen an Kreditinstitute und Kunden werden mit den fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Wertberichtigungen und Direktabschreibungen kürzen diese Positionen, werden aber gesondert erläutert. Agio und Disagiobeträge werden zeitanteilig berücksichtigt.

Für Forderungen, deren Zinsrisiken mittels Zinsswaps abgesichert wurden, ist die Fair Value Option in Anspruch genommen worden. Diese Beträge wurden der Position „Finanzielle Vermögenswerte zum Zeitwert bewertet“ zugeordnet.



in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
<b>Forderungen an Kreditinstitute</b>	<b>252.457</b>	<b>254.791</b>
<i>Girokonten und Sichteinlagen</i>	89.003	139.359
<i>Geldmarktgeschäfte</i>	163.455	115.432
<b>Forderungen an Zentralnotenbanken</b>	<b>512</b>	<b>1.156</b>
<b>Gesamt</b>	<b>252.970</b>	<b>255.947</b>

Forderungen an Kreditinstitute nach Fristen

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
Täglich fällig	89.003	139.359
Befristet mit Restlaufzeiten		
bis 3 Monate	141.256	105.027
über 3 Monate bis 1 Jahr	22.453	11.561
über 1 Jahr bis 5 Jahre	-	-
über 5 Jahre	258	-
<b>Gesamt</b>	<b>252.970</b>	<b>255.947</b>

Forderungen an Kunden nach Geschäftsarten

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
<b>Forderungen an Kunden</b>		
Giroeinlagen	422.080	493.103
Barvorlagen	104.353	55.216
Kredite	1.188.803	1.086.122
Deckungsdarlehen öffentliche Pfandbriefe	295.334	321.470
Deckungsdarlehen Pfandbriefe	213.338	200.510
Finanzierungsleasing	82.329	68.631
Sonstige (inkl. Mietkauf)	50.899	48.004
<b>Summe der Forderungen</b>	<b>2.357.136</b>	<b>2.273.054</b>
Wertberichtigungen	-89.928	-100.632
<b>Gesamt</b>	<b>2.267.208</b>	<b>2.172.422</b>

#### Entwicklung der Wertberichtigungen

in TEUR	2007	2006
Stand 1.1.	100.632	156.729
Verbrauch	-17.948	-65.847
Auflösung	-6.313	-6.536
Zuführung	13.613	15.946
Wechselkursänderung	-57	-130
Umgliederung	0	470
Stand 31.12.	89.928	100.632

#### Forderungen an Kunden nach Fristen

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
Täglich fällig	89.132	97.219
Befristet mit Restlaufzeiten		
bis 3 Monate	147.486	108.163
über 3 Monate bis 1 Jahr	304.133	348.894
über 1 Jahr bis 5 Jahre	692.993	643.650
über 5 Jahre	1.033.464	974.497
<b>Gesamt</b>	<b>2.267.208</b>	<b>2.172.422</b>

#### Forderungen an Kunden nach Herkunft

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
Österreich	1.903.986	1.925.863
Ausland	363.222	246.559
<b>Gesamt</b>	<b>2.267.208</b>	<b>2.172.422</b>

Forderungen an Kunden in Höhe von 1.356 TEUR (1.619 TEUR) und an verbundene Unternehmen in Höhe von 2.055 TEUR (5.814 TEUR) sind nachrangig.

#### Brutto- und Nettoinvestitionswerte im Leasinggeschäft

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
Bruttoinvestitionswerte	146.169	126.413
Noch nicht realisierte Finanzerträge	-15.338	-11.604
Nettoinvestitionswerte	130.831	114.809

## Laufzeitgliederung

in TEUR	Bruttoinvestitionswerte		Nettoinvestitionswerte	
	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
bis 1 Jahr	56.460	47.672	50.554	43.275
über 1 Jahr bis 5 Jahre	80.558	72.282	72.860	66.477
über 5 Jahre	9.152	6.458	7.417	5.057
<b>Gesamt</b>	<b>146.169</b>	<b>126.413</b>	<b>130.831</b>	<b>114.809</b>

Die Bank hat sich im Leasinggeschäft mit Beträgen in Höhe von 131,0 Mio EUR (133,0 Mio EUR) beteiligt.

### ***(11) Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanzierte***

#### ***Vermögenswerte***

Wertpapiere, Derivate und sonstige Finanzinstrumente des Handelsbestandes werden mit dem beizulegenden Zeitwert am Bilanzstichtag ausgewiesen. Weiters werden auch Wertpapierpositionen und Finanzinstrumente, für welche die Fair Value Option ausgeübt wurde, mit den Marktwerten bewertet. Der Erfolg aus dem Bewertungsergebnis wird in der G&V-Position „Ergebnis aus zum Fair Value bewerteten Vermögensgegenständen und Verbindlichkeiten“ ausgewiesen.

Für die Ermittlung von Fair Values werden neben Börsenkursen auch Kurse von Bloomberg herangezogen. Die Ermittlung der Barwerte für Swaps und strukturierte Anleihen erfolgt über das Bewertungstool UnRisk. Die zugrundeliegenden Marktdaten werden aus Bloomberg entnommen. Plain Vanilla Produkte bzw. einfachere Strukturen werden zusätzlich direkt auf Bloomberg gepreist. Optionen werden größtenteils über das Black-Scholes-Modell bewertet.

in TEUR	31.12.2007			31.12.2006		
	Marktwert	Zinsab- grenzung	Buchwert	Marktwert	Zinsab- grenzung	Buchwert
<b>a) Handelsbestand</b>						
<b>Teilsumme</b>	-	-	-	-	-	-
<b>b) Finanzielle Vermögenswerte at fair value bewertet</b>						
Forderungen						
an Kreditinstitute	5.910	47	5.957	6.122	32	6.155
an Kunden	61.336	350	61.686	60.119	272	60.391
Schuldverschreibungen öffentlicher Emittenten						
Börsenotiert	26.742	461	27.203	27.279	352	27.631
Schuldverschreibungen Emittent Kreditinstitut						
Börsenotiert	8.163	67	8.230	24.140	856	24.996
Schuldverschreibungen Emittent Kunden						
Börsenotiert	34.524	926	35.450	13.927	80	14.008
Nicht börsenotiert	1.000	2	1.002	-	-	-
Aktien und andere nicht festverzinsl. Wertpapiere						
Börsenotiert	11.127	-	11.127	9.616	-	9.616
Nicht börsenotiert	19.566	-	19.566	12.708	-	12.708
<b>Teilsumme</b>	<b>168.368</b>	<b>1.854</b>	<b>170.222</b>	<b>153.912</b>	<b>1.593</b>	<b>155.505</b>
<b>c) Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten</b>						
Zinsbezogene Geschäfte	23.444	-	23.444	27.428	-	27.428
Sonstige Geschäfte	24.136	-	24.136	18.429	-	18.429
<b>Teilsumme</b>	<b>47.580</b>	<b>-</b>	<b>47.580</b>	<b>45.857</b>	<b>-</b>	<b>45.857</b>
<b>GESAMT</b>	<b>215.948</b>	<b>1.854</b>	<b>217.802</b>	<b>199.768</b>	<b>1.593</b>	<b>201.361</b>

## (12) Finanzanlagen

In dieser Position werden Finanzanlagen in Wertpapieren designiert Held-to-maturity (htm), zur Veräußerung gehaltene Wertpapieren (Available-for-sale), Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und vermietete Grundstücke und Gebäude ausgewiesen.

Die htm designierten Wertpapiere umfassen jene festverzinslichen Positionen, welche bis zur Endfälligkeit gehalten werden.

Änderungen des afs gewidmeten Portefeuilles werden so lange erfolgsneutral im Kapital erfasst, bis es zu einer Veräußerung kommt oder die Tilgung erfolgt. Abschreibungen aufgrund von impairment gemäß IAS 39 werden in der Gewinn- und Verlustrechnung erfolgswirksam berücksichtigt.

Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien werden mit den fortgeführten Anschaffungskosten ausgewiesen. Die Abschreibungsdauer beträgt rd. 40 Jahre.

Weitere Details sind dem beiliegenden Anlagenspiegel zu entnehmen.

in TEUR	31.12.2007			31.12.2006		
	fortgeschriebene Anschaffungskosten	Zinsabgrenzung	Bilanzwert	fortgeschrieb. Anschaffungskosten	Zinsabgrenzung	Bilanzwert
<b>Widmungen htm:</b>						
Schuldverschreibungen Emittent KI						
Börsennotiert	12.333	345	12.679	12.324	458	12.782
<b>Teilsumme</b>	12.333	345	12.679	12.324	458	12.782
<b>Widmungen afs:</b>						
Schuldverschreibungen öffentliche Emittenten						
Börsennotiert	23.769	602	24.372	166.035	5.952	171.987
Nicht börsennotiert	6.103	0	6.103	9.969	0	9.969
Schuldverschreibungen Emittent KI						
Börsennotiert	476.549	8.415	484.965	260.475	2.855	263.330
Nicht börsennotiert	17.575	376	17.951	15.752	313	16.065
Schuldverschreibungen Emittent Kunden						
Börsennotiert	93.958	1.791	95.749	68.481	786	69.268
Aktien und andere nicht festverzinsl. WP			0			
Börsennotiert	5.923	0	5.923	33.941	0	33.941
Nicht börsennotiert	64.823	0	64.823	59.302	0	59.302
	688.701	11.184	699.885	613.956	9.906	623.862
Anteilige Zinsen aus Derivaten	0	-13.629	-13.629	0	-15.845	-15.845
<b>Teilsumme</b>	688.701	-2.445	686.256	613.956	-5.939	608.016
Beteiligungen sonstige Unternehmen						
Kreditinstitute	1.376	0	1.376	1.376	0	1.376
Nicht-Kreditinstitute	4.787	0	4.787	2.649	0	2.649
Anteile an verbundenen Unternehmen						
Nicht-Kreditinstitute	171	0	171	47	0	47
<b>Teilsumme</b>	6.334	0	6.334	4.072	0	4.072
<b>Als Finanzanlagen gehaltene Immobilien</b>	17.586	0	17.586	18.322	0	18.322
<b>Finanzanlagen gesamt</b>	724.953	-2.100	722.854	648.675	-5.481	643.193

### (13) Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen

Nicht konsolidierte Anteile an Unternehmen, welche unter einem maßgeblichen Einfluss stehen, werden nach der at-equity-Methode bewertet und in der Bilanz berücksichtigt.

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
Kreditinstitute	305.413	131.775
<b>Gesamt</b>	<b>305.413</b>	<b>131.775</b>

### (14) Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte

Die hier zugeordneten Vermögenswerte werden zu Anschaffungskosten, vermindert um die planmäßigen Abschreibungen bilanziert.

Basis für die Anwendung der linearen Abschreibung bildet die geschätzte Nutzungsdauer der Vermögensgegenstände. Diese betragen für:

Bankbetrieblich genutzte Gebäude 25 bis 50 Jahre,

Betriebs- und Geschäftsausstattung 3 bis 20 Jahre und

Immaterielle Vermögenswerte 3 bis 5 Jahre.

	01.01.2007				31.12.2007	31.12.2007	31.12.2006
in TEUR	Anschaffungswert	Zugänge	Abgänge	Währungsumrechnung	Anschaffungswert	Buchwert	Buchwert
Bebaute Grundstücke eigengenutzt - Grundwert	2.476	0	197	0	2.278	2.278	2.476
Bebaute Grundstücke eigengenutzt - Gebäudewert	22.691	1.141	1.851	-7	21.973	12.658	13.479
Betriebs- und Geschäftsausstattung	16.746	2.511	1.395	89	17.950	6.753	6.530
<b>Sachanlagevermögen</b>	<b>41.913</b>	<b>3.651</b>	<b>3.444</b>	<b>82</b>	<b>42.201</b>	<b>21.688</b>	<b>22.485</b>
<b>Erworbene immaterielle Vermögenswerte</b>	<b>2.220</b>	<b>269</b>	<b>11</b>	<b>-3</b>	<b>2.475</b>	<b>701</b>	<b>776</b>
<b>SUMME Sachanlagen</b>	<b>44.132</b>	<b>3.920</b>	<b>3.455</b>	<b>79</b>	<b>44.676</b>	<b>22.390</b>	<b>23.261</b>

### (15) Anlagenspiegel

in TEUR	Anschaffungswerte 2006	Unternehmenserwerb (+)	Währungsumrechnungen (+/-)	Zugänge (+)	Abgänge (-)	Anschaffungswerte 2007
<b>Immaterielle Vermögenswerte</b>	<b>2.220</b>	<b>0</b>	<b>-3</b>	<b>269</b>	<b>-11</b>	<b>2.475</b>
Sonstige	2.220	0	-3	269	-11	2.475
<b>Sachanlagen</b>	<b>41.913</b>	<b>0</b>	<b>82</b>	<b>3.651</b>	<b>-3.445</b>	<b>42.201</b>
Eigengenutzte Grundstücke und Gebäude	25.167	0	-8	1.141	-2.049	24.251
BGA, EDV und sonst. Sachanlagen	16.746	0	89	2.511	-1.396	17.950
<b>Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien und sonstige Mobilien</b>	<b>22.501</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>345</b>	<b>-944</b>	<b>21.902</b>
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	22.501	0	0	345	-944	21.902
sonstige Mobilien						
<b>Gesamt</b>	<b>66.633</b>	<b>0</b>	<b>79</b>	<b>4.266</b>	<b>-4.400</b>	<b>66.578</b>
in TEUR	kumulierte Abschreibung (-)	Währungsumrechnungen (+/-)	Planmäßige Abschreibung (-)	Außerplanm. Zu-/ Abschreibungen (+/-)	Buchwerte 2007	Buchwerte 2006
<b>Immaterielle Vermögenswerte</b>	<b>-1.774</b>	<b>0</b>	<b>-340</b>	<b>0</b>	<b>701</b>	<b>776</b>
Sonstige	-1.774	0	-340	0	701	776
<b>Sachanlagen</b>	<b>-20.512</b>	<b>0</b>	<b>-1.620</b>	<b>0</b>	<b>21.688</b>	<b>22.485</b>
Eigengenutzte Grundstücke und Gebäude	-9.315	0	-588	0	14.936	15.955
BGA, EDV und sonst. Sachanlagen	-11.197	0	-1.031	0	6.753	6.530
<b>Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien und sonstige Mobilien</b>	<b>-4.316</b>	<b>0</b>	<b>-587</b>	<b>0</b>	<b>17.586</b>	<b>18.322</b>
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-4.316	0	-587	0	17.586	18.322
sonstige Mobilien						
<b>Gesamt</b>	<b>-26.603</b>	<b>0</b>	<b>-2.547</b>	<b>0</b>	<b>39.975</b>	<b>41.583</b>

### (16) Steueransprüche und -schulden

Laufende tatsächliche Steueransprüche und Steuerschulden werden entsprechend den nach den steuerlichen Vorschriften ermittelten Ergebnissen angesetzt.

Für die Berechnung der latenten Steuern werden die unterschiedlichen Wertansätze zwischen Steuerrecht und International Financial Reporting Standards von Vermögenswerten oder Verpflichtungen herangezogen. Daraus resultieren temporäre Effekte, welche in der Zukunft zu Ertragsteuerbelastungen oder Ertragsteuerentlastungen führen.

Aktive latente Steuern auf steuerliche Verlustvorträge werden in jenem Ausmaß aktiviert, wie es wahrscheinlich ist, dass in Zukunft zu versteuernde Gewinne anfallen.

in TEUR	Steueransprüche		Steuerschulden	
	2007	2006	2007	2006
<b>Gesamt latente Steuern</b>	<b>23.540</b>	<b>101.376</b>	<b>1.015</b>	<b>13.040</b>
laufende Steuern	52	54	137	-
<b>Gesamte Steuern</b>	<b>23.592</b>	<b>101.429</b>	<b>1.152</b>	<b>13.040</b>

### ***(17) Zur Veräußerung gehaltene Vermögensgegenstände***

Gemäß IFRS 5 sind hier langfristige Vermögenswerte bzw. Gruppen von Vermögenswerten, die als zur Veräußerung gehalten klassifiziert wurden, getrennt auszuweisen. Die Bilanzierung erfolgte zum niedrigeren Wert von Buchwert oder Marktwert abzüglich Verkaufskosten.

Im Vorjahr war in dieser Position ein zum Verkauf anstehender 15%-iger Anteil an der HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG in einem Volumen von TEUR 74.718 (anteiliger Ansatz im Konzernabschluss) auszuweisen. Mit dem Verkauf dieser Anteile zur Jahresmitte 2007 war diese Position Ende 2007 mit Null auszuweisen. Der daraus erzielte Gewinn wird in der Position „Finanzanlageergebnis“ gezeigt.

### ***(18) Sonstige Aktiva***

Inhalt dieser Position sind Zins- und Provisionsabgrenzungen, Transitorien sowie Forderungen, die nicht aus dem Bankgeschäft stammen.

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
Zins- und Provisionsabgrenzungen	2.118	1.230
Rechnungsabgrenzungsposten (Transitorien)	115	117
Fremdwährungsbezogene Geschäfte	2.477	2.004
Übrige Aktiva	46.524	16.023
<b>Gesamt</b>	<b>51.234</b>	<b>19.374</b>

### ***(19) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden, verbriefte Verbindlichkeiten***

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden sowie verbriefte Verbindlichkeiten werden mit den fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert.

Bei Verbindlichkeiten, deren Zinsrisiken mittels Zinsswaps abgesichert wurden, ist die Fair Value Option in Anspruch genommen worden. Diese designierten Geschäftsfälle wurden der Position „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanzierte finanzielle Verbindlichkeiten“ zugeordnet.

Bei den verbrieften Verbindlichkeiten wird die Differenz zwischen Ausgabe- und Tilgungsbetrag als Zu- oder Abschreibung über die Restlaufzeit verteilt.

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>		
Girokonten und Sichteinlagen	45.151	3.334
Geldmarktgeschäfte	79.536	34.121
Geldmarktgeschäfte Schuldscheindarlehen	49.000	35.000
Geldmarktgeschäfte Schuldscheindarlehen anteil. Zinsen	1.404	1.068
<b>Gesamt</b>	<b>175.090</b>	<b>73.523</b>

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstitute nach Fristen

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
Täglich fällig	45.151	3.334
Befristet mit Restlaufzeiten		
bis 3 Monate	35.988	6.515
über 3 Monate bis 1 Jahr	27.659	10.522
über 1 Jahr bis 5 Jahre	29.100	15.060
über 5 Jahre	37.192	38.093
<b>Gesamt</b>	<b>175.090</b>	<b>73.523</b>

Verbindlichkeiten gegenüber Kunden nach Geschäftsarten

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
Giroeinlagen	206.820	248.851
Spareinlagen	400.922	363.725
Termineinlagen	159.935	151.285
Schuldscheindarlehen	79.500	98.500
SSD ant. Zinsen	1.418	1.803
Sonstige	587	560
<b>Gesamt</b>	<b>849.182</b>	<b>864.723</b>



#### Verbindlichkeiten gegenüber Kunden nach Fristen

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
Täglich fällig	261.271	316.736
Befristet mit Restlaufzeiten	0	0
bis 3 Monate	124.968	125.464
über 3 Monate bis 1 Jahr	231.560	163.839
über 1 Jahr bis 5 Jahre	133.250	161.392
über 5 Jahre	98.134	97.292
<b>Gesamt</b>	<b>849.182</b>	<b>864.723</b>

#### Verbriefte Verbindlichkeiten

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
Pfandbriefe	25.018	25.018
Kommunalbriefe	50.044	86.363
Anleihen	342.074	361.156
Wohnbauanleihen	74.075	67.507
Anleihen der Pfandbriefstelle	350.000	353.764
Zinsabgrenzungen	12.075	12.621
anteilige Zinsen aus Strat. Swaps	933	1.145
<b>Gesamt</b>	<b>854.219</b>	<b>907.575</b>

#### Verbriefte Verbindlichkeiten nach Fristen

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
Täglich fällig	62	62
Befristet mit Restlaufzeiten		
bis 3 Monate	42.865	58.213
über 3 Monate bis 1 Jahr	1.917	15.935
über 1 Jahr bis 5 Jahre	131.370	163.631
über 5 Jahre	678.005	669.734
<b>Gesamt</b>	<b>854.219</b>	<b>907.575</b>

Bei den verbrieften Verbindlichkeiten sind im Jahr 2008 100,6 Mio EUR (2007: 75,5 Mio EUR) fällig.

#### **(20) Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanzierte finanzielle Verbindlichkeiten**

Hier werden alle der Kategorie erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanzierte finanzielle Verbindlichkeiten gewidmeten Verbindlichkeiten und Derivate mit negativem Marktwert ausgewiesen.

Die Ermittlung der Barwerte für Swaps und strukturierte Anleihen erfolgt über das Bewertungstool UnRisk. Die zugrundeliegenden Marktdaten werden aus Bloomberg entnommen.

Plain Vanilla Produkte bzw. einfachere Strukturen werden zusätzlich direkt auf Bloomberg gepreist. Optionen werden großteils über das Black-Scholes-Modell bewertet.

in TEUR	31.12.2007			Bilanzwert IFRS 31.12.2007
	Buchwert/ Nominalwert	Marktwert Clean Value	Zinsabgrenzung inkl. SWAP-Abgr.	
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>	<b>22.857</b>	<b>23.103</b>	<b>36</b>	<b>23.138</b>
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>	<b>150.000</b>	<b>144.797</b>	<b>1.433</b>	<b>146.230</b>
Öffentliche Pfandbriefe, eigene	10.000	10.408	50	10.458
Nicht börsennotiert	10.000	10.408	50	10.458
Anleihen, eigene	393.161	394.215	3.317	397.532
Börsennotiert	341.687	346.140	2.821	348.961
Nicht börsennotiert	51.474	48.075	496	48.571
Anleihen, Pfandbriefstelle	546.415	540.385	3.139	543.523
Börsennotiert	530.892	524.787	3.114	527.901
Nicht börsennotiert	15.523	15.598	24	15.622
Wohnbauanleihen	26.537	23.938	186	24.124
Börsennotiert	9.000	7.438	20	7.458
Nicht börsennotiert	17.537	16.500	166	16.667
<b>TEILSUMME Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	<b>976.113</b>	<b>968.946</b>	<b>6.691</b>	<b>975.637</b>
Negative Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten				57.467
Zinsbezogene Geschäfte				57.467
<b>Gesamte Bilanzposition</b>	<b>1.148.970</b>	<b>1.136.846</b>	<b>8.160</b>	<b>1.202.473</b>

in TEUR	31.12.2006			Bilanzwert IFRS 31.12.2006
	Buchwert/ Nominalwert	Marktwert Clean Value	Zinsabgrenzung inkl. SWAP-Abgr.	
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>	<b>22.868</b>	<b>23.773</b>	<b>30</b>	<b>23.803</b>
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>	<b>150.000</b>	<b>149.835</b>	<b>1.295</b>	<b>151.130</b>
Öffentliche Pfandbriefe, eigene	10.000	10.701	50	10.751
Nicht börsennotiert	10.000	10.701	50	10.751
Anleihen, eigene	389.448	393.781	3.123	396.904
Börsennotiert	356.866	363.455	2.942	366.397
Nicht börsennotiert	32.582	30.325	182	30.507
Anleihen, Pfandbriefstelle	590.281	598.828	2.335	601.163
Börsennotiert	542.339	550.968	2.196	553.164
Nicht börsennotiert	47.942	47.860	139	47.999
Wohnbauanleihen	19.993	18.649	107	18.756
Börsennotiert	7.000	6.250	3	6.253
Nicht börsennotiert	12.993	12.399	104	12.502
<b>TEILSUMME Verbriefte Verbindlichkeiten</b>	<b>1.009.722</b>	<b>1.021.959</b>	<b>5.614</b>	<b>1.027.573</b>
Negative Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten				56.952
Zinsbezogene Geschäfte				56.952
<b>Gesamte Bilanzposition</b>	<b>1.182.590</b>	<b>1.195.567</b>	<b>6.939</b>	<b>1.259.458</b>

## (21) Rückstellungen

Rückstellungen werden dann gebildet, wenn eine zuverlässig schätzbare rechtliche (nur ausnahmsweise auch faktische) Verpflichtung gegenüber Dritten besteht, die in Zukunft zu einem Mittelabfluss führen wird.

Pensions-, Abfertigungs- und Jubiläumsverpflichtungen werden nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren ermittelt. Der überwiegende Anteil der Pensionsverpflichtungen für aktive Dienstnehmer wurde an eine Pensionskassa übertragen, sodass die Pensionsrückstellung fast ausschließlich für Pensionisten besteht. Für die Berechnungen wurde ein Pensionsalter von 65

Jahren für Männer und 60 Jahren für Frauen zugrunde gelegt. Die Übergangsregelungen lt. Budgetbegleitgesetz 2003 (Pensionsreform 2003/2004) wurden berücksichtigt.

Den versicherungsmathematischen Gutachten wurde ein nomineller Zinssatz von 5,0% (im Vorjahr 4%) unterstellt. Die erwartete Pensionserhöhung wurde mit 2% (im Vorjahr 2%) berücksichtigt. Die jährlichen Valorisierungen und kollektivvertraglichen wie karrieremäßigen Gehaltserhöhungen wurden mit 4% (im Vorjahr mit 3,5%) angesetzt.

Die Berechnungen erfolgten unter Anwendung der AVÖ 1999 – P – Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung – Pagler&Pagler unter Berücksichtigung der aktuell geltenden Grundsätze der International Financial Reporting Standards.

Die Korridorregelung wird nicht beansprucht.

in TEUR	2007	2006
Langfristige Personalrückstellungen	16.703	18.103
Rückstellungen für außerbilanzielle und sonstige Risiken	1.304	896
Übrige Rückstellungen	7.520	6.889
<b>Gesamt</b>	<b>25.526</b>	<b>25.888</b>

#### Langfristige Personalrückstellungen

in TEUR		Jubiläums- rückstellung		Abfertigungs- rückstellung		Pensions- rückstellung	
		2006	2007	2006	2007	2006	2007
<b>Barwert der leistungsorientierten Verpflichtung (DBO)</b>	<b>1.1.</b>	<b>1.135</b>	<b>1.102</b>	<b>6.594</b>	<b>7.030</b>	<b>10.435</b>	<b>9.970</b>
<b>Dienstzeitaufwand der Periode</b>		42	108	373	467	11	251
<b>+ Zinsaufwand (interest cost)</b>		45	53	259	339	425	383
<b>+ nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand (aus Neuzusagen, Änderungen zu Zusagen)</b>		0	-61	0	0	0	0
<b>- Zahlungen (laufende )</b>		-63	-27	0	0	-757	-772
<b>+/- versicherungsmathem. Verluste(+), Gewinne (-)</b>		-57	-60	-195	-537	-144	-1.053
<b>- Auswirkungen etwaiger Plankürzungen oder Abgeltungen</b>		0	0	0	-491	0	0
<b>Nettoschuld (defined benefit liability)</b>	<b>31.12.</b>	<b>1.102</b>	<b>1.115</b>	<b>7.030</b>	<b>6.808</b>	<b>9.970</b>	<b>8.779</b>

#### Andere Rückstellungen

in TEUR	01.01.07	Zufüh- rungen	Ver- brauch	Auflö- sungen	31.12.2007
Rückstellungen für außerbilanzielle und sonstige Risiken	896	457	0	-49	1.304
Übrige Rückstellungen	6.889	3.592	-1.820	-1.141	7.520
<b>Gesamt</b>	<b>7.785</b>	<b>4.049</b>	<b>-1.820</b>	<b>-1.190</b>	<b>8.824</b>

Der Veränderungsbetrag für vorgenommene Abzinsungen von langfristigen Rückstellungen betrug von 2006 auf 2007 TEUR -23.

## **(22) Sonstige Passiva**

In der Position „Sonstige Passiva“ werden Abgrenzungen aus währungs- und zinsbezogenen Geschäften, Zins- und Provisionsabgrenzungen, passive Rechnungsabgrenzungsposten (Transitorien), Steuer- und Gebührenverbindlichkeiten und übrige Passiva, die nicht aus dem Bankgeschäft stammen, ausgewiesen.

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
Währungsbezogene Geschäfte	3.383	3.411
Zinsbezogene Geschäfte	318	398
Rechnungsabgrenzungsposten (Transitorien)	236	126
Zins- und Provisionsabgrenzungen	1.348	3.225
Steuer- und Gebührenverbindlichkeiten	1.813	5.844
Übrige Passiva	68.026	16.887
<b>Gesamt</b>	<b>75.124</b>	<b>29.891</b>

## **(23) Nachrangkapital**

Sämtliches emittiertes Ergänzungskapital gemäß § 23 Abs 7 BWG und nachrangiges Kapital gemäß § 23 Abs 8 BWG, unabhängig von der rechtlichen Ausformung oder der Bewertung (also auch Positionen, für welche die Fair Value Option in Anspruch genommen wurde) werden unter dieser Position ausgewiesen.

in TEUR	Fortgeführte Anschaffungswerte		Designiert Fair Value		Gesamt	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Nachrangige Emissionen und Einlagen	26.190	23.899	19.915	39.278	46.105	63.178
Ergänzungskapital	10.608	18.458	31.798	32.649	42.406	51.107
Partizipationskapital	172	172	0	0	172	172
anteilige Zinsen	0	0	0	0	1.662	1.835
<b>Gesamt</b>	<b>36.969</b>	<b>42.529</b>	<b>51.714</b>	<b>71.927</b>	<b>90.345</b>	<b>116.291</b>

### Entwicklung des Nachrang- und Ergänzungskapitals

in TEUR	2007	2006
Stand 1.1.	116.291	105.601
Neuaufnahme	0	17.267
Rückzahlung	-24.834	-1.817
Währungsänderung	0	-622
Zinsabgrenzung	-173	230
Veränderung aus der Fair Value Bewertung	-1.544	-3.369
Umgliederungen	606	-999
<b>Gesamt</b>	<b>90.345</b>	<b>116.291</b>

#### Nachrang- und Ergänzungskapital nach Fristen

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
täglich fällig	0	0
bis 3 Monate	9.080	5.208
über 3 Monate bis 1 Jahr	1.015	20.755
über 1 Jahr bis 5 Jahre	3.598	9.554
über 5 Jahre	76.652	80.774
<b>Gesamt</b>	<b>90.345</b>	<b>116.291</b>

#### **(24) Eigenkapital**

Das Eigenkapital setzt sich aus dem der Bank zur Verfügung gestellten gezeichneten Kapital zuzüglich den Kapitalrücklagen und aus dem erwirtschafteten Kapital (Gewinnrücklagen, Rücklagen aus der Währungsumrechnung, erfolgsneutrale Rücklagen aus der Bewertung nach IAS 39, Konzerngewinn und Gewinnvortrag wie auch aus der Ausübung von Übergangsvorschriften nach IFRS 1 – erstmalige Erstellung von Abschlüssen in Übereinstimmung mit IFRS) zusammen. Die Gewinnrücklagen nach österreichischem Recht setzen sich aus der Haftrücklage, der gesetzlichen und anderen Rücklagen zusammen.

Unter den Available for Sale Rücklagen werden die nicht ergebniswirksamen Bewertungsänderungen des AFS-Bestandes nach Berücksichtigung der Steuerlatenzen zusammengefasst. Effekte aus der Umstellung von UGB auf IFRS sind gesondert dargestellt. Die Auswirkungen aus der Überleitung des Eigenkapitals von UGB/BWG auf IFRS sind der untenstehenden Tabelle zu entnehmen.

Das Grundkapital der Bank Burgenland betrug im Vorjahr 70.000 €, zerlegt in 7.000 Stückaktien. In der Hauptversammlung der Bank Burgenland vom 16.5.2007 wurde eine Kapitalberichtigung in der Form beschlossen, dass nicht gebundene Kapitalrücklagen in Höhe von EUR 18,630.000,-- in Aktienkapital umgewandelt wurden. Das Grundkapital der Bank wurde mit dieser Maßnahme auf EUR 18,700.000, aufgeteilt in 1,870.000 Stückaktien erhöht.

Die nach § 23 BWG ermittelten Eigenmittel zeigen für die Bank Burgenland Kreditinstitutsgruppe folgende Zusammensetzung:

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
Eingezahltes Kapital	18.700	70
Kapitalrücklagen	242.248	260.878
andere Rücklagen	53.746	50.925
Abzugsposten	-9.623	-6.807
<b>Tier 1 Kapital</b>	<b>305.071</b>	<b>305.066</b>
Ergänzungskapital	43.842	51.074
Nachrangkapital	40.507	37.669
Partizipationskapital	171	171
Abzugsposten	-487	-974
<b>Tier 2 Kapital</b>	<b>84.033</b>	<b>87.940</b>
<b>Gesamt</b>	<b>389.104</b>	<b>393.006</b>

Das Eigenmittelerfordernis der Bank Burgenland Kreditinstitutsgruppe beträgt gem. § 22 BWG:

in TEUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
Risikogewichtete Bemessungsgrundlage nach § 22 Abs 2	2.430.816	2.289.268
Eigenmittelerfordernis aus der Bemessungsgrundlage	194.465	183.141
Eigenmittelerfordernis für offene Devisenpositionen	642	468
Eigenmittelerfordernis für das Wertpapierhandelsbuch	0	1.026
Eigenmittel für operationelle Risiken	7.968	0
<b>Erforderliche Eigenmittel</b>	<b>203.075</b>	<b>184.635</b>
<b>Eigenmittelüberschuss</b>	<b>186.029</b>	<b>208.371</b>
Deckungsquote	192%	213%
Kernkapitalquote	12,6%	13,3%
Solvabilitätsquote	16,0%	17,2%

Partizipationskapital ist unverändert zum Vorjahr in einem Nennbetrag von 172.816,00 EUR vorhanden.

Zum Bilanzstichtag waren - wie im Vorjahr - keine eigenen Aktien und unverändert 15 Stück eigene Partizipationsscheine mit einem Bilanzwert von 1,8 TEUR im Bestand.

Es bestehen keine Mitarbeiterbeteiligungs- und Managementoptionenprogramme.

## **(25) Eventualverpflichtungen und andere Verpflichtungen**

<b>in TEUR</b>	<b>Stand 2007</b>	<b>Stand 2006</b>
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften	26.383	26.326
Sonstige Haftungen und Garantien	37.519	43.346
<b>Eventualverbindlichkeiten</b>	<b>63.902</b>	<b>69.672</b>
Kreditrisiken	293.197	222.795
Promessen	15.033	11.942
<b>Kreditrisiken</b>	<b>308.231</b>	<b>234.737</b>

Zu den Kreditrisiken zählen zugesagte, aber noch nicht in Anspruch genommene Ausleihungen wie nicht ausgenützte Kreditrahmen und Promessen im Darlehensgeschäft.

## **(26) Segmentberichterstattung**

Basis für die Festlegung der Segmente im Konzern der Bank Burgenland bildet die interne Deckungsbeitragsrechnung. Da sich die Geschäftstätigkeit der Bank Burgenland Gruppe im Wesentlichen auf den regionalen Raum Ostösterreich konzentriert, erfolgt keine darüber hinausgehende geographische Segmentierung.

Privatkunden: Diesem Segment sind Verbraucher im Sinne des österreichischen Konsumentenschutzgesetzes, nicht bilanzierungspflichtige freie Berufe und nicht bilanzierungspflichtige Landwirte zugeordnet.

Firmenkunden: Umfasst sind in dieser Position Gewerbe- und Handelsunternehmen, Industrieunternehmen, öffentlich-rechtliche Körperschaften, Kommunal- und Sondergesellschaften, Institutionen, Verbände und Vereine, Wohnbauunternehmen inkl. Wohnbau- und Immobilienträger, bilanzierungspflichtige Freiberufler, bilanzierungspflichtige Landwirte und Kunden mit einem Gesamtobligo > EUR 1 Mio.

Treasury: Dieses Segment umfasst im Wesentlichen die Treasuryaktivitäten mit dem Zwischenbankhandel, dem Wertpapiernostrogeschäft, dem Wertpapieremissionsgeschäft, dem Wertpapierhandel und dem Geschäft mit derivativen Instrumenten.

Sonstige: Hier zugerechnet werden Ergebnisse aus Beteiligungen, Immobilien und andere, den übrigen Segmenten nicht zugeordnete Ergebnisse.

## Segmente 2007

in TEUR	Firmenkunden u. öffentliche Hand	Privatkunden	Treasury	Andere	Gesamt
<b>Zinsüberschuss</b>	<b>29.397</b>	<b>11.746</b>	<b>-1.456</b>	<b>43.115</b>	<b>82.803</b>
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-5.342	-1.499	-213	-959	-8.012
Provisionsüberschuss	3.493	4.037	1.300	-724	8.106
Ergebnis aus Fair-Value Bewertungen	0	0	26.255	0	26.255
Finanzanlageergebnis	0	0	0	268.318	268.318
Verwaltungsaufwand	-11.362	-6.713	-1.204	-12.843	-32.122
Sonstiger betrieblicher Erfolg	-123	14	45	2.273	2.209
<b>Konzernjahresüberschuss</b>	<b>16.064</b>	<b>7.585</b>	<b>24.728</b>	<b>299.181</b>	<b>347.557</b>
Steuern EE	-35	0	0	-67.855	-67.890
<b>Konzernjahresüberschuss</b>	<b>16.029</b>	<b>7.585</b>	<b>24.728</b>	<b>231.326</b>	<b>279.667</b>
Fremdanteile	0	0	0	20	20
<b>Konzernjahresüberschuss nach Fremdanteilen</b>	<b>16.029</b>	<b>7.585</b>	<b>24.728</b>	<b>231.346</b>	<b>279.687</b>
Anzahl der MA gewichtet	110	136	12	163	421

## Segmente 2006

in TEUR	Firmenkunden u. öffentliche Hand	Privatkunden	Treasury	Andere	Gesamt
<b>Zinsüberschuss</b>	<b>26.549</b>	<b>10.534</b>	<b>-1.975</b>	<b>54.997</b>	<b>90.106</b>
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-9.053	-1.599	0	-1	-10.652
Provisionsüberschuss	4.987	5.127	-1.477	-726	7.910
Ergebnis aus Fair-Value Bewertungen	252	175	28.892	1.053	30.372
Finanzanlageergebnis	0	0	19.315	0	19.315
Verwaltungsaufwand	-5.315	-8.415	-934	-15.882	-30.546
Sonstiger betrieblicher Erfolg	93	1	0	3.639	3.733
<b>Konzernjahresüberschuss vor Steuern</b>	<b>17.514</b>	<b>5.823</b>	<b>43.821</b>	<b>43.080</b>	<b>110.238</b>
Steuern EE	-105	-1	0	76.567	76.461
<b>Konzernjahresüberschuss</b>	<b>17.409</b>	<b>5.822</b>	<b>43.821</b>	<b>119.647</b>	<b>186.699</b>
Fremdanteile	0	0	0	7	7
<b>Konzernjahresüberschuss nach Fremdanteilen</b>	<b>17.409</b>	<b>5.822</b>	<b>43.821</b>	<b>119.654</b>	<b>186.706</b>
Anzahl der MA gewichtet	78	124	12	140	354

## (27) Sonstige Angaben

Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten

in Mio EUR	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2006
Gesamtbetrag der Aktiva in fremder Währung	1.076	731
Gesamtbetrag der Passiva in fremder Währung	388	323



## **(28) Beziehungen zu nahestehenden Unternehmen**

Die Angaben betreffen Vergütungen und Leistungen an Organe und Arbeitnehmer der Bankengruppe wie auch Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen und Beteiligungen.

Gemäß Finanzkonglomeratsgesetz ist die Bank Burgenland Teil eines Finanzkonglomerates, an deren Spitze die Grazer Wechelseitige Versicherung AG, Graz steht.

Im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit werden mit nahestehenden Personen und Unternehmungen zu marktüblichen Bedingungen Geschäfte abgewickelt.

Der Aufwand für Abfertigungen und Pensionen inklusive der Rückstellungsdotations betrug für aktive Mitglieder des Vorstandes und für leitende Angestellte 114 TEUR (336 TEUR) und für andere Arbeitnehmer 1.059 TEUR (933 TEUR).

Der Aufwand für Pensionen an ehemalige Mitglieder des Vorstandes betrug 331 TEUR (323 TEUR).

Die Bezüge an aktive Mitglieder des Vorstandes beliefen sich auf 751 TEUR (562 TEUR).

Für Mitglieder des Aufsichtsrates wurden im Konzern 44 TEUR (50 TEUR) vergütet.

Der aushaftende Stand an Vorschüssen, Krediten und Darlehen betrug zum 31.12.2007 für Vorstände 323 TEUR (364 TEUR) und Aufsichtsräte 182 TEUR (140 TEUR).

Die ausgewiesenen Forderungen und Verbindlichkeiten umfassen jene gegenüber nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen und Beteiligungen:

<b>Konsolidierte Unternehmen</b> in TEUR	<b>31.12.2007</b>		<b>31.12.2006</b>	
	<b>Forderungen</b>	<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>Forderungen</b>	<b>Verbindlichkeiten</b>
SOPRON BANK BURGENLAND ZRt.	103.112	2.302	60.345	1.121
<b>Verb. Unternehmen/Banken konsolidiert</b>	<b>103.112</b>	<b>2.302</b>	<b>60.345</b>	<b>1.121</b>
BVG Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH	0	5.158	0	10.344
Bank Burgenland Immobilien Holding GmbH	0	909	0	9.017
Immobilienerrichtungs- u. Vermietungs GmbH	3.846	0	10.550	0
Hypo-Liegenschaftsvermietungs-u. Verw. GmbH (HLVV)	34	18	84	29
Hypo - Liegenschaftserwerbsgesellschaft mbH (HLE)	0	38	0	21
BB Leasing Holding GmbH	0	16	0	10
<i>BB Leasing GmbH</i>	120.948	0	121.556	0
<b>Verb. Unternehmen Nichtbanken konsolidiert</b>	<b>124.827</b>	<b>6.138</b>	<b>132.191</b>	<b>19.421</b>
<b>Summe konsolidiert</b>	<b>227.939</b>	<b>8.441</b>	<b>192.536</b>	<b>20.542</b>

Nicht konsolidierte Unternehmen : in TEUR	31.12.2007		31.12.2006	
	Forderungen	Verbindlichkeiten	Forderungen	Verbindlichkeiten
Hypo-Wohnbaubank	0	60	7	771
Bausparkasse Wüstenrot AG	0	515	0	74
Hypo Alpe-Adria Bank International	0	17.411	0	0
<b>Beteiligungen/Banken</b>	<b>0</b>	<b>17.986</b>	<b>7</b>	<b>845</b>
Bad Tatzmannsdorf Thermal-u.Freizeit.	213	1	279	0
s IT Solutions AT Spardat GmbH	16	0	24	0
Informations-Technologie Austria GmbH	44	0	60	0
Athena Burgenland Beteiligungen AG	0	1.508	0	1.463
Fachhochschulerrichtungs GmbH	9.920	445	9.920	318
<b>Beteiligungen/Nichtbanken</b>	<b>10.192</b>	<b>1.953</b>	<b>10.283</b>	<b>1.781</b>
BB Beteiligungs-u.Finanzierungs GmbH	21.801	60	24.649	68
BVG GmbH&CoKEG	3.136	194	2.064	105
ELZ Verwertungs GmbH	41	0	118	0
HLVV GmbH & CoKEG	294	0	330	0
Neufelder HLVV GmbH & CoKEG	977	0	1.025	0
LEO II Immobilienverwaltungs GmbH	2.293	0	2.220	0
IVB-Immobilienvermarktung und Bauträger GmbH	16.639	57	15.812	0
Haidäcker Projektentwicklung GmbH	772	37	0	0
BBIV 1 GmbH	645	6	0	0
BBIV ZWEI GmbH	1.353	0	0	0
BBIV Drei GmbH	1.007	14	0	0
<b>Verbundene Unternehmen /Nichtbanken</b>	<b>48.958</b>	<b>367</b>	<b>46.217</b>	<b>173</b>
<b>Summe nicht konsolidiert</b>	<b>59.150</b>	<b>20.306</b>	<b>56.507</b>	<b>2.800</b>
<b>GESAMT</b>	<b>287.089</b>	<b>28.747</b>	<b>249.043</b>	<b>23.342</b>

### **(29) Als Sicherheiten übertragene Vermögensgegenstände**

An Sicherstellungen für Geschäfte mit Derivaten wurden 23,9 Mio EUR (39,8 Mio EUR) bei Banken sowie als Kautions für die Nutzung der Möglichkeit der Refinanzierung über das Tendersverfahren bei der EZB 30 Mio EUR (91,4 Mio EUR) gesperrt gehalten. Weiters entfiel auf Deckungswerte für Pensionsrückstellungen ein Volumen von 4,2 Mio EUR (4,2 Mio EUR). Für die nach § 2 Pfandbriefgesetz zu haltende Ersatzdeckung waren unverändert 3,5 Mio EUR und für Mündelgelder ebenfalls unverändert 1,0 Mio EUR gemäß § 230a ABGB (Deckungsstock) gewidmet.

### **(30) Zinslose Forderungen**

Forderungen an Kunden werden zinslos gestellt, wenn in den nächsten Perioden mit Ertragsflüssen nicht gerechnet wird. Für derartige Forderungen wurden ausreichend Risikovorsorgen getroffen. Zum Bilanzstichtag waren von den Forderungen an Kunden 25.775 TEUR (Vj: 22.874 TEUR) zinslos gestellt.

### **(31) Nachrangige Vermögenswerte**

Forderungen an Kunden in Höhe von 1.356 TEUR (1.619 TEUR) und an verbundene Unternehmen in Höhe von 2.055 TEUR (5.814 TEUR) sind nachrangig.

### **(32) Treuhandgeschäfte**

in TEUR	31.12.2006	31.12.2007
Forderungen an Kreditinstitute	0	0
Forderungen an Kunden	6.716	2.434
<b>Treuhandaktiva</b>	<b>6.716</b>	<b>2.434</b>
Verbindlichkeiten gegenüber KI	3.445	2.434
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	3.270	0
<b>Treuhandpassiva</b>	<b>6.716</b>	<b>2.434</b>

Die Bank Burgenland hatte – wie im Vorjahr – keine echten und unechten Pensionsgeschäfte getätigt.

### **(33) Risikobericht, Risikopolitik und Risikostrategie**

Auf Punkt C wird verwiesen

### **(34) Volumen der noch nicht abgewickelten derivativen Finanzprodukte**

TEUR	Nominalbetrag Restlaufzeit			Nominalbetrag		Marktwert (positiv)		Marktwert (negativ)	
	< 1 Jahr	1-5 Jahre	> 5 Jahre	Bank- buch	Handels- buch	Bank- buch	Handels- buch	Bank- buch	Handels- buch
	189.270	1.427.765	920.714	2.537.749	0	34.317	0	-58.029	0
davon OTC-Produkte	168.970	1.427.765	920.714	2.517.449	0	34.317	0	-58.029	0
davon börsengehandelte Produkte	20.300	0	0	20.300	0	0	0	0	0
<b>A. Zinssatzverträge</b>	140.825	1.419.593	882.684	2.443.102	0	29.891	0	-54.388	0
OTC-Produkte:	120.525	1.419.593	882.684	2.422.802	0	29.891	0	-54.388	0
FRA's									
Zinstermingeschäfte									
Zinsswaps	120.525	1.410.929	870.417	2.401.871	0	29.376	0	-54.308	0
Zinssatzoptionen-Kauf			3.634	3.634		515		0	
Zinssatzoptionen-Verkauf	0	8.664	8.634	17.297		0		-80	
andere vergleichbare Verträge									
<b>Börsengehandelte Produkte:</b>	20.300	0	0	20.300	0	0	0	0	0
Zinsterminkontrakte	20.300			20.300	0	0	0	0	0
Optionen auf Zinsterminkontrakte									
<b>B. Wechselkursverträge</b>	48.445	8.173	38.029	94.647	0	4.426	0	-3.641	0
OTC-Produkte:	48.445	8.173	38.029	94.647	0	4.426	0	-3.641	0
Devisentermingeschäfte									
Währungsswaps	48.445	8.173	38.029	94.647	0	4.426	0	-3.641	0

### **(35) Hypothekbankgeschäft**

<b>Hypothekbankgeschäft gemäß Pfandbriefgeschäft (in T€)</b>	<b>Deckungs- darlehen</b>	<b>verbriefte Ver- bindlichkeiten</b>	<b>+Über-/ -Unter- deckung</b>	<b>Ersatz- deckung</b>
Eigene Pfandbriefe	213.696 (200.510)	25.018 (25.018)	+ 188.678 (+ 175.492)	0 (0)
Eigene öffentliche Pfandbriefe	295.334 (321.470)	60.044 (96.380)	+ 235.290 (+ 225.090)	0 (0)
<b>Gesamt</b>	<b>509.030 (521.980)</b>	<b>85.062 (121.398)</b>	<b>+ 423.968 (+ 400.582)</b>	<b>0 (0)</b>
Ersatzdeckungswerte				190.906 (+ 490.218)
Summe Ersatzdeckung (Nominale)				3.500 (+ 3.500)

### **(36) Personal**

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Vollzeitbeschäftigte Angestellte	376	315
Teilzeitbeschäftigte Angestellte	26	21
Vollzeitbeschäftigte Arbeiter	2	1
Teilzeitbeschäftigte Arbeiter	14	15
Lehrlinge	3	2
<b>Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt</b>	<b>421</b>	<b>354</b>

### **(37) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag**

Im Zeitraum zwischen dem Ende des Berichtsjahres 2007 und der Erstellung des Konzernabschlusses fanden keine Ereignisse statt, über welche gesondert Bericht zu erstatten wäre.

**(38) Darstellung des Anteilsbesitzes des Bank Burgenland Konzerns per  
31.12.2007**

Gesellschaftsname, Ort	Anteil durch- gerechnet	Eigenkapital in TEUR <sup>1)</sup>	Ergebnis in TEUR <sup>2)</sup>	Datum des Abschlusses	Einbeziehung in den Konzern <sup>3)</sup>
<b>Kreditinstitute</b>					
HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG, Klagenfurt	26,45%	1.869.624	-243.887	12/07	E
Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft, Wien	12,50%	5.437	46	12/06	N
Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft, Salzburg	0,08%	290.901	17.492	12/06	N
HYPO-Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien	12,50%	3.350	174	12/06	N
SOPRON BANK BURGENLAND ZRt, Sopron	100,00%	13.188	132	12/07	V
Hitelgarancia ZRt, Sopron	0,21%	97.096	6.047	12/06	N
PayLife Bank GmbH, Wien	0,64%				N
<b>Finanzinstitut</b>					
BB LEASING HOLDING GmbH, Eisenstadt	100,00%	57	12	12/07	V
BB Leasing GmbH, Eisenstadt	100,00%	266	398	12/07	V
<b>Sonstige Unternehmen</b>					
ATHENA Burgenland Beteiligungen AG, Eisenstadt	14,90%	10.645	-1.727	12/06	N
Bad Tatzmannsdorf-Thermal- und Freizeitzentr. GmbH&CoKG, Bad Tatzmannsdorf	0,95%	6.287	377	12/07	N
BANK BURGENLAND Immobilien Holding GmbH, Eisenstadt	100,00%	125	89	12/07	V
BVG Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH, Eisenstadt	100,00%	3.323	321	12/07	V
Fachhochschulerrichtungs GmbH, Eisenstadt	50,00%	-1.251	-165	12/06	N
Hypo - Liegenschaftserwerbsgesellschaft mbH, Eisenstadt	99,52%	-1.052	-459	12/07	V
Hypo - Liegenschafts-Vermietungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH, Eisenstadt	100,00%	-1.367	82	12/07	V
Hypo-Banken-Holding Gesellschaft m.b.H., Wien	12,50%	2.279	1.865	12/06	N
Hypo-Haftungs-Gesellschaft m.b.H., Wien	11,05%	20	0	12/06	N
Informations-Technologie Austria GmbH, Wien	0,08%	22.518	169	12/07	N
GELDSERVICE AUSTRIA Logistik f. Wertgest.u.Transportkoord. GmbH, Wien	0,20%	895	255	12/07	N
s IT Solutions AT Spardat GmbH, Wien	0,40%	1.503	734	12/06	N
Sparkassen IT Holding AG, Wien	0,004%	4.194	295	12/06	N
SB-Immobilien Beruházó Tanácsadó és Szolgáltató Kft., Sopron	100,00%	2.857	-10	12/07	V
BB-Real Ingatlanfejlesztő Kft, Sopron	99,98%	-14	-13	12/06	N
BBIV 1 GmbH, Eisenstadt	100,00%	24	-11	12/07	N
BBIV ZWEI GmbH, Eisenstadt	100,00%	35	0	12/07	N
BBIV Drei GmbH, Eisenstadt	100,00%	11	-7	12/07	N
Haidacker Projektentwicklung GmbH, Eisenstadt	25,00%	40	-7	12/07	N
LEO II Immobilienverwaltungs GmbH, Eisenstadt	67,33%	-211	-100	12/07	N
IVB-Immobilienvermarktung und Bauträger GmbH, Eisenstadt	33,33%	866	433	09/07	N
ELZ-Verwertungs GmbH, Eisenstadt	49,00%	-14	2	12/07	N
Real 2000 Immobilienbeteiligungsgesellschaft m.b.H., Eisenstadt	33,33%	51	-11	12/07	N
EZE-Einkaufszentrum Eisenstadt GmbH, Eisenstadt	8,33%	914	288	12/07	N
IEB Immobilien Entwicklung & Bauträger GmbH, Eisenstadt	33,00%	-439	-29	12/07	N
IEE Immobilienerwerb u. Entwicklung GmbH, Eisenstadt	8,33%	-65	19	12/07	N
Immobilienerrichtungs- und Vermietungs GesmbH, Eisenstadt	100,00%	-687	-10	12/07	V
Bank Burgenland Beteiligungs- und Finanzierungs GmbH, Eisenstadt	99,52%	49	4	12/07	N
BVG Beteiligungs- und VerwaltungsgmbH&CoKEG, Eisenstadt		-189	-68	12/07	N
Hypo - Liegenschafts-Vermietungs- und VerwaltungsgmbH&CoKEG, Eisenstadt		1	0	12/07	N
"Neufelder" Hypo - Liegenschafts-Vermietungs- und VerwaltungsgmbH&CoKEG, Eis.		1	0	12/07	N
Studiengesellschaft für Zusammenarbeit im Zahlungsverkehr (STUZZA) GmbH.	0,67%				N
Wiener Börse Aktiengesellschaft, Wien	0,10%				N
Hypo-Bildung GmbH, Wien	12,50%				N
HOBEX Aktiengesellschaft, Wals-Siezenheim	0,29%				N
EBG Europay Beteiligungs-GmbH, Wien	0,57%				N
LTB Beteiligungs GmbH, Wien	3,13%				N
Lotto-Toto Holding GmbH, Wien	1,04%				N
Österreichische Lotterien Gesellschaft m.b.H., Wien	0,24%				N

<sup>1)</sup> Die Ermittlung des Eigenkapitals erfolgte nach § 229 UGB unter Einrechnung der versteuerten Rücklagen.

<sup>2)</sup> Als Ergebnis wird der Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag nach § 231 Abs 2 Z 22 UGB vor Rücklagenbewegung herangezogen.

<sup>3)</sup> V=Vollkonsolidierung; E=at Equity – Einbeziehung; N=keine Einbeziehung

### **(39) Organe**

#### **AUFSICHTSRAT**

Vorsitzender: Generaldirektor Mag. Dr. Othmar **EDERER**  
Vorsitzender des Vorstandes der Grazer Wechselseitigen Versicherung AG

Vorsitzender-Stv.: Dr. Siegfried **GRIGG**, ab 29.08.2007  
Stellvertreter des Vorsitzenden des Vorstandes der Grazer Wechselseitigen  
Versicherung AG

Dir. Christian **JAUK**, MBA, MAS, bis 29.08.2007  
Vorsitzender des Vorstandes der Capital Bank - GRAWE Gruppe AG

Mitglieder: Dr. Michael **DREXEL**, MBA  
Rechtsanwalt

Dir. Christian **JAUK**, MBA, MAS, ab 29.08.2007  
Vorsitzender des Vorstandes der Capital Bank - GRAWE Gruppe AG

Mag. Andrea **MALLER-WEISS**, bis 31.12.2007

W.Hofrat Dr. Engelbert **RAUCHBAUER**  
Amt der Bgld. Landesregierung, Abt. 3 - Finanzen u. Buchhaltung

Belegschafts-  
vertreter: Gabriele **GRAFL**, ab 22.02.2008  
Norbert **SCHANTA**  
Arno **SZALAY**, bis 22.02.2008  
Barbara **WILHELM**

#### **VORSTAND**

Mitglieder: Dir. Mag. Andrea **MALLER-WEISS**, ab 01.01.2008  
Dr. Udo **SZEKULICS**, bis 31.12.2007  
Dir. Gerhard **NYUL**

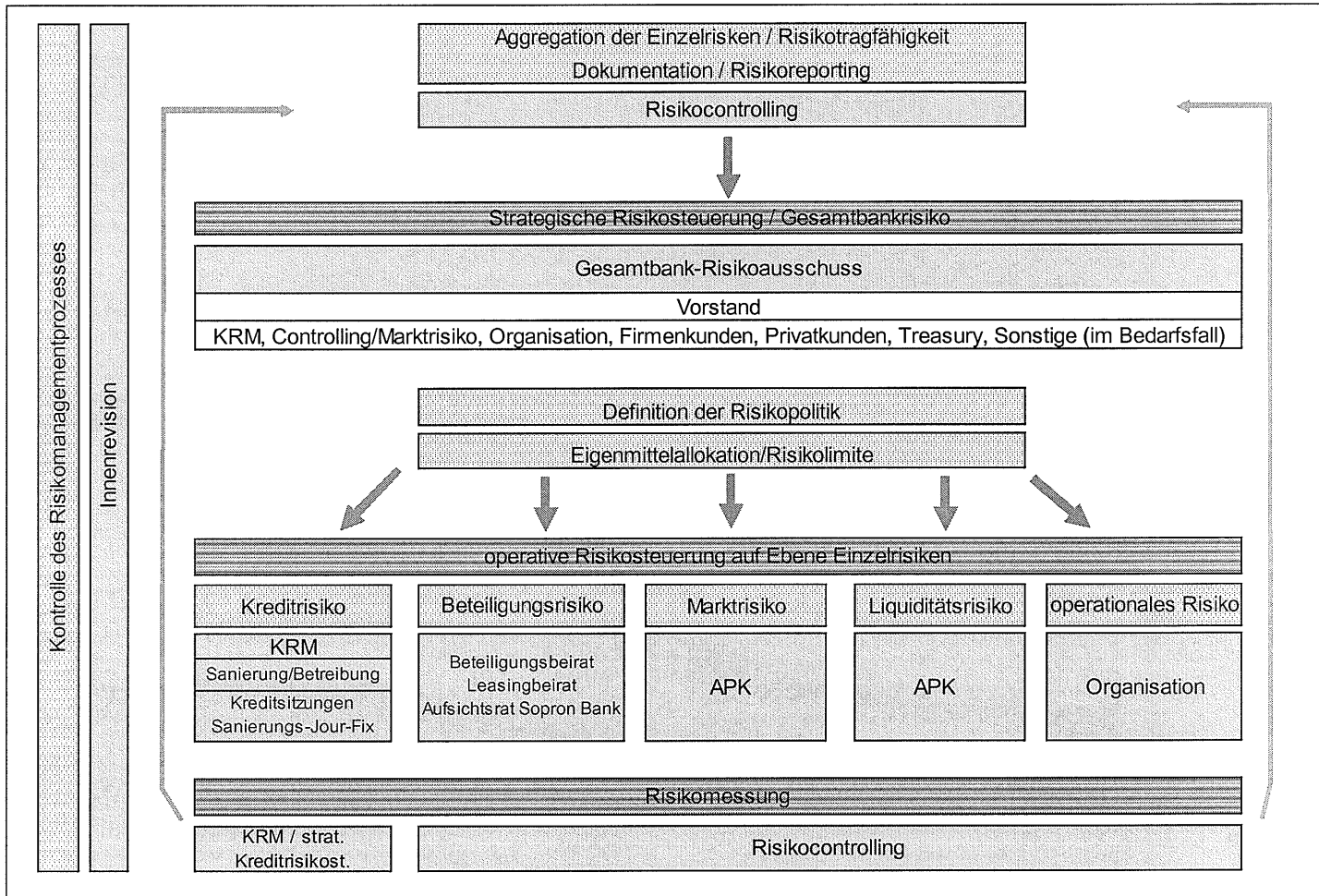
## **C. Risikobericht**

### **Risikobericht - Geschäftsbericht 2007**

Seit Beginn des Geschäftsjahres 2007 setzt die Bank Burgenland die rechtlichen Anforderungen aus Basel II um. Dies bedeutet neben der Neuberechnung des Eigenmittelerfordernisses gemäß Standardansatz (Säule 1 der Basel II-Regelungen) vor allem auch die aktive Steuerung aller wesentlichen Risiken im Rahmen eines internen Risikomanagements (ICAAP-Regelung aus Säule 2) sowie die Erfüllung der Offenlegungsbestimmungen gemäß Säule 3.

Die Umsetzung der Basel II – Bestimmungen brachte der Bank Burgenland im Berichtsjahr eine Reihe von Erweiterungen bzw. Neuerungen im Risikomanagement: Die Risikotragfähigkeitsrechnung und der ICAAP-Report wurden erstmals über das gesamte Berichtsjahr erstellt. Dabei wurden neue Verfahren zur Ermittlung des ökonomischen Kapitals eingesetzt, das Limitsystem wurde ausgebaut und die Datenqualität im Kreditportefeuille wurde sukzessive verbessert. Für die Quantifizierung der Marktrisiken des Bankbuchs wurde ein Value-at-Risk-Modell, basierend auf der historischen Simulation, eingesetzt und in der Sopron-Bank wurde die Zinsrisikoberechnung nach dem Modell der Zinsrisikostatistik eingeführt. Insgesamt führten diese Maßnahmen im Laufe des Jahres zu einer deutlichen Reduktion des Gesamtbankrisikos.

## A) Gesamtbankrisikomanagement:





#### a) Wirkungsbereich des Gesamtbankrisikomanagements:

Gemäß den Bestimmungen des § 30 Abs 7 BWG ist die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft als Mutter-Kreditinstitut zur Erfüllung der ICAAP-Bestimmungen auf konsolidierter Ebene verpflichtet. Der Konsolidierungskreis umfasst die Leasing-Gruppe sowie die Sopron Bank als nachgelagertes Kreditinstitut im EU-Ausland.

#### b) Prozess des Gesamtbankrisikomanagements:

In der Bank Burgenland umfasst das Gesamtbankrisikomanagement die Gesamtheit aller organisatorischen Regelungen und Maßnahmen zur Identifizierung, Steuerung und Überwachung der wesentlichen Risiken. Die einzelnen Phasen im Risikomanagementprozess umfassen die

- Risikoidentifizierung

Hierzu zählen die Erfassung, Messung und Analyse aller für die Bank relevanten Risiken.

- Risikosteuerung

Die Risikosteuerung ist die Gesamtheit aller bewusst innerhalb der bewilligten Limite eingegangenen Risiken sowie der gezielte Einsatz von Maßnahmen zur Bewältigung der Risiken. Die Entscheidungsfindung erfolgt in den entsprechenden Gremien/Abteilungen unabhängig vom Markt.

- Risikodokumentation

Darunter wird die schriftliche Dokumentation des internen Risikomanagements in Form eines Risikohandbuchs verstanden.

- Risikokommunikation

Im Risikoreporting wird in einer für den jeweiligen Empfängerkreis geeigneten und nachvollziehbaren Form die Risikosituation transparent und nachvollziehbar aufbereitet und in regelmäßigen Intervallen zur Verfügung gestellt.

- Risikoüberwachung

Die Risikoüberwachung erfolgt durch ein internes Kontrollsystem, welche die Einhaltung der im Risikohandbuch definierten Limite und Richtlinien gewährleistet.

#### c) Organisation des Gesamtbankrisikomanagements

Die aufbau- und ablauforganisatorische Regelung des Risikomanagements entspricht den gesetzlichen Vorgaben der Funktionstrennung zwischen Markt und Marktfolge sowie dem Grundsatz der Vermeidung von Kompetenz- und Interessenskonflikten auf allen Entscheidungsebenen.

Dem Controlling kommt im internen Risikomanagement eine zentrale Funktion zu. Hier erfolgt die Dokumentation des gesamten Risikomanagementprozesses, die Sicherstellung der Erfüllung der rechtlichen Rahmenbedingungen, die Unterstützung des Gesamtbank-Risikoausschusses sowie die Risikomessung und das Risikoreporting auf Gesamtbankebene.

Entsprechend den Steuerungsebenen sieht die Aufbauorganisation ein zweistufiges Risikomanagementsystem vor, das von einem internen Kontrollsystem zu überwachen ist.

Auf Gesamtbankebene erfolgt die Risikosteuerung im Gesamtbank-Risikoausschuss unter der Leitung des Gesamtvorstandes. Der Risikoausschuss nimmt unter der Leitung des Gesamtvorstandes folgende Aufgaben wahr:

- Entscheidungen über strukturelle und strategische Risikofragen
- Festlegung der unternehmensweiten Risikopolitik
- Allokation der Eigenmittel
- Überwachung und Steuerung der Risikotragfähigkeit
- Festlegung der Risikolimits auf Gesamtbankebene
- Entscheidungen über Konsequenzen bei Limitüberschreitungen
- Entscheidungen im Rahmen der strategischen Kreditrisikosteuerung

Auf operativer Ebene erfolgt die Steuerung der einzelnen Risikobereiche durch die dafür verantwortlichen Gremien bzw. Organisationseinheiten. Sie sind in ihren Entscheidungen an die auf Gesamtbankebene definierten Rahmenbedingungen gebunden. Das dezentrale operative Risikomanagement setzt sich aus folgenden Risikobereichen zusammen:

- Kreditrisiko

Die Steuerung des Kreditrisikos wird im Kreditrisikomanagement (KRM) sowie in der Rechtsabteilung im Rahmen der Sanierungs- und Betreibungsgruppe wahrgenommen. Im KRM werden neben den Agenden des operativen Kreditgenehmigungsprozesses auch Aufgaben der strategischen Kreditrisikosteuerung wahrgenommen. Weitere Funktionen im Rahmen der Kreditrisikosteuerung werden in den Creditsitzungen und dem Sanierungs-Jour Fix ausgeübt.

- Markt- und Liquiditätsrisiko

Die Steuerung dieser Risiken erfolgt im Aktiv-Passiv-Komitee. Die für die Entscheidungsfindung relevanten Informationen liefern Treasury und Controlling. Das Controlling ist in diesen Risikobereichen für die Risikomessung, das Risikoreporting und die Limitkontrolle verantwortlich. Die Umsetzung der beschlossenen Maßnahmen obliegt dem Treasury.

- Beteiligungsrisiko

Die Beteiligungen der Bank werden in regelmäßigen Beiratssitzungen laufend überwacht und gesteuert. Darüber hinaus liefern die Sopron Bank und die BB Leasing entsprechend den Anforderungen des konsolidierten Risikomanagements dem Controlling der Bank Burgenland alle für die Erstellung der konsolidierten Risikotragfähigkeitsrechnung erforderlichen Risikoinformationen.

#### - Operationales Risiko

Zur Quantifizierung des operationalen Risikos wurde eine Datenbank zur Erfassung von Schadensfällen unter Verantwortung der Stelle Organisation eingerichtet. Die Aufgaben der Organisation liegen in der laufenden Wartung der Schadensfalldatenbank, der Analyse der Verlustereignisse sowie der Erstellung von Berichten an den Gesamtbank-Risikoausschuss.

#### Internes Kontrollsystem

Die Innenrevision nimmt die Aufgaben des internen Kontrollsystems wahr und agiert in dieser Funktion als übergeordnetes, prozessunabhängiges Überwachungsorgan des gesamten Risikomanagementprozesses. Sie ist dabei für die regelmäßige Überprüfung der Angemessenheit und der kontinuierlichen Anwendung der verwendeten Steuerungsinstrumente verantwortlich.

#### Risikopolitik

Die Risikopolitik ist Teil der Unternehmensstrategie und definiert die Risikobereitschaft und Risikoorientierung der Kreditinstitutsgruppe, sowie die Rahmenbedingungen, innerhalb derer die Umsetzung der operativen risikopolitischen Ziele zu erfolgen hat. Der Vorstand genehmigt die Risikopolitik im Einklang mit den Geschäftsstrategien und trägt die Verantwortung für deren Umsetzung im Rahmen des Risikomanagements.

Die Risikobereitschaft der Bank orientiert sich an den strategischen Geschäftsfeldern und den dort gegebenen Geschäftsmöglichkeiten einerseits und an den vorhandenen Risikodeckungsmassen andererseits.

Unter Berücksichtigung der vorhandenen Risikodeckungsmassen erfolgt die Allokation von Risikokapital auf einzelne Risikokategorien in Abstimmung mit den aus dem Planungsprozess resultierenden Geschäfts- und Ertragszielen. Dabei ist stets auch ein Risikopuffer für nicht quantifizierbare Risiken sowie für Stresssituationen vorzusehen.

#### Risikopolitische Grundsätze

- Die gesetzlichen Vorschriften und sonstige externe Standards und Regelungen sind zu erfüllen.
- Die Risiken der Bank sind im Rahmen des Gesamtbankrisikomanagements aktiv zu steuern. Dabei ist der Einsatz der vorhandenen Ressourcen der Bank (Kapital und Personal) auf die Optimierung der Risiko-/Ertragsverhältnisse auszurichten.
- Die Risikotragfähigkeit der Bank ist kontinuierlich zu verbessern. Damit soll dem Grundsatz aus Basel II – Säule 2 „Sicherstellung der Kapitaladäquanz“ entsprochen werden.
- Die Verfahren und Maßnahmen im Rahmen des Risikomanagements haben entsprechend dem Grundsatz der Proportionalität der Größe und Komplexität der Risiken angemessen zu sein. Eine laufende Weiterentwicklung und Verfeinerung der Methoden ist jedenfalls anzustreben.

- Die Bank hat in ihrem Handeln und Verhalten gegenüber Dritten, wie zB Kunden, Kapitalgebern oder Geschäftspartnern, auf die Vertrauensbildung Bedacht zu nehmen. In diesem Sinne ist die Risikokultur der Bank aktiv in Richtung erhöhter Risikosensitivität zu lenken. Die Mitarbeiter sind über das Risikoverständnis der Bank und die daraus an sie erwachsenden Anforderungen zu informieren.
- Die Organisation des Risikomanagements unterliegt dem Grundsatz der Funktionstrennung zwischen Markt und Marktfolge und hat die Vermeidung von Interessenskonflikten auf allen Entscheidungsebenen zu gewährleisten.
- Die Grundsätze des Risikomanagements sind in einem Risikohandbuch zu dokumentieren. Damit wird in einem zentralen Regelwerk eine umfassende Darstellung der Gesamtbanksteuerung gewährleistet. Das Risikohandbuch ist regelmäßig auf seine Aktualität zu überprüfen und gegebenenfalls zu überarbeiten.
- Für die laufende Risikosteuerung sind dem Vorstand bzw. den entscheidenden Gremien regelmäßig Berichte über die Risikosituation der Bank vorzulegen. Für die Risikodokumentation und -berichterstattung sind die jeweiligen Organisationseinheiten verantwortlich.
- Im Rahmen der Risikosteuerung ist ein geeignetes Limitsystem einzusetzen und laufend zu überwachen. Aus den Gesamtbanklimiten sind Limitsysteme für die einzelnen Teilrisiken abzuleiten
- Neue Produkte sind im Rahmen eines umfassenden Produkteinführungsprozesses zu dokumentieren und zu genehmigen. Eine der wesentlichen Voraussetzungen für die Genehmigung ist dabei die Abbildbarkeit in den Risikosystemen.

## **B) Das Management der einzelnen Teilrisiken**

Im Rahmen der Gesamtbankrisikosteuerung wird in der Bank Burgenland-Bankengruppe zwischen den folgenden Risikokategorien unterschieden:

- Kreditrisiko
- Marktrisiko
- Beteiligungsrisiko
- Operationale Risiken
- Liquiditätsrisiko.

### **Kreditrisiko**

Kreditrisiko ist das Risiko einer Wertverschlechterung infolge eines kreditbezogenen Ereignisses (z.B. Veränderung der Bonität des Kreditnehmers oder Kreditausfall). Die Verantwortung für die kompetente Handhabung sämtlicher Kreditrisiken obliegt dem Bereich Kreditrisikomanagement, wobei die damit verbundenen Aufgaben auf die Einheiten strategisches und operatives Kreditrisikomanagement aufgeteilt sind.

Das strategische Kreditrisikomanagement konzentriert sich auf die Identifikation, Messung, Zusammenfassung, Planung und Steuerung sowie Überwachung des Kreditrisikos.

Das operative Kreditrisikomanagement hingegen unterstützt den aktivseitigen Bankbetrieb durch die richtliniengemäßen Risiko- und Bonitätsprüfungen aller Finanzierungsanträge und

deren Richtigkeit, die Überprüfung der Einhaltung der Bewertungsrichtlinien sowie das Erkennen von Frühwarnindikatoren.

Das Kreditrisiko stellt das größte Risiko hinsichtlich der erforderlichen Deckungsmittel in der KI-Gruppe dar. Die Begrenzung des Kreditrisikos hat daher einen hohen Stellenwert. Kreditrisiken entstehen in der Bank Burgenland einerseits durch die Vergabe von Krediten und andererseits durch Veranlagung von Wertpapieren auf das Bankendepot.

#### **Folgende risikopolitischen Grundsätze werden verfolgt:**

- Es werden einheitliche Standards für die jeweilige Kreditentscheidung angewandt. Diese sind in entsprechenden Handbüchern dokumentiert.
- Die Genehmigung von Kreditlinien und die Steuerung der einzelnen Kreditengagements erfolgt im Rahmen der durch die Geschäftsleitung vorgegebenen Kreditrisikostrategie. In der Kreditentscheidung wird das Verhältnis des eingegangenen Risikos zum erzielten Ertrag berücksichtigt.
- Jede Kreditgewährung bzw. jegliche Änderung des Kreditfalls bedarf der Bewilligung durch den Kompetenzträger.
- Krediteinräumungen an Mitglieder einer Kreditnehmergruppe nach der Definition des österreichischen Bankwesengesetzes werden als ein zusammengehöriges Engagement gesehen und gemeinsam betrachtet. Darauf ist auch das Schema der Kompetenzordnung aufgebaut.
- Die Basel II konforme Risikoeinstufung der Kreditnehmer bildet die Grundlage für jede Kreditentscheidung.
- Kreditentscheidungen basieren auf ausreichenden Informationen. Sie sind getragen von einem Abwägen der Argumente und Gegenargumente und einem Votum von Markt und Marktfolge.

#### **Kreditrisikoeinstufung**

Bankintern basiert die Bonitätsprüfung auf nach Kunden- und Geschäftssegmenten differenzierten Rating- und Scoringverfahren, welche laufend validiert und weiterentwickelt werden. Die Grundlage jeder Kreditentscheidung bildet eine fundierte Analyse des Kreditengagements inklusive einer Bewertung aller relevanten Einflussfaktoren. Dabei werden Kreditengagements gegenüber einer Kreditnehmergruppe auf konzernweit konsolidierter Basis zusammengefasst.

Die internen Ratingsysteme weisen für Privatpersonen acht Ratingstufen für nicht ausgefallene Kunden und eine Ratingstufe für ausgefallene Kunden sowie für alle anderen Kunden 13 Ratingstufen für nicht ausgefallene Kunden und eine Ratingstufe für ausgefallene Kunden auf. Nach der Erstkreditvergabe werden Kreditengagements in der Regel einmal jährlich überwacht. Bei einer wesentlichen Verschlechterung der Bonität sind kürzere Überwachungsfrequenzen bindend.

Das Gesamtvolumen wird in folgende Risikokategorien zusammengefasst:

**Ohne erkennbares Ausfallrisiko:** Die Rückzahlungsfähigkeit des Kreditnehmers ist tadellos. Neugeschäft wird in der Regel mit Kunden dieser Risikokategorie getätigt.

**Anmerkungsbedürftig:** Die finanzielle Situation des Kreditnehmers ist zwar gut, aber die Rückzahlungsfähigkeit kann von ungünstigen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen leicht negativ beeinflusst werden. Das Neugeschäft mit Kunden in dieser Risikokategorie erfordert eine entsprechende Strukturierung des Kreditrisikos vor allem in Hinblick auf die Besicherungssituation.

**Erhöhtes Ausfallrisiko:** Die finanzielle Situation des Kreditnehmers ist angespannt, so dass anzunehmen ist, dass sich die Rückzahlungsfähigkeit des Kreditnehmers bei negativen finanziellen und wirtschaftlichen Einflüssen verschlechtert. Eine verstärkte Überwachung des Kreditrisikos ist erforderlich.

**Notleidend:** Mindestens eines der Ausfallkriterien nach Basel II trifft auf den Kreditnehmer zu, d.h. die gänzliche Rückzahlung der Forderung ist unwahrscheinlich, die Zinszahlung oder Kapitalrückzahlung ist mehr als 90 Tage überfällig, eine Umschuldung ist nur mit Verlust für die Bank möglich, die Realisierung des Verlustes ist unumgänglich, oder es wurde ein Insolvenzverfahren über den Kreditnehmer eröffnet.

Im Bedarfsfall werden die Ratings aller gemäß § 21 b BWG von der FMA anerkannten Ratingagenturen für die Forderungsklassen Zentralstaaten, Institute und Unternehmen herangezogen.

Zur Bonitätsbeurteilung werden – sofern vorhanden – auch externe Ratings aller gemäß § 21 b BWG von der FMA anerkannten Ratingagenturen herangezogen. Die entsprechenden Ratingdaten werden durch verschiedene Informationssysteme zur Verfügung gestellt und systematisch dem jeweiligen Kunden zugeordnet. In der Praxis wird bei Vorliegen mehrerer externer Ratings der drei Ratingagenturen Moody's, Fitch und S&P für einen Kreditnehmer das schlechteste Rating zur Bonitätsbeurteilung verwendet. Über eine Mappingtabelle können diese externen Ratings auf die internen Risikoklassen übergeleitet werden, so dass sich für die interne Steuerung ein konsistentes Ratingsystem ergibt.

Die jeweiligen externen Ratings werden folgendermaßen den im Kreditrisiko-Standardansatz vorgesehenen Bonitätsstufen zugeordnet:

#### **Zuordnung von Ratings anerkannter Ratingagenturen zu Bonitätsstufen (Mapping V)**

<b>Bonitätsstufe</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
Fitch	AAA bis AA-	A+ bis A-	BBB+ bis BBB-	BB+ bis BB-	B+ bis B-	CCC+ und niedriger
Moody's	Aaa bis Aa3	A1 bis A3	Baa1 bis Baa3	Ba1 bis Ba3	B1 bis B3	Caa1 und niedriger
Standard & Poor's	AAA bis AA-	A+ bis A-	BBB+ bis BBB-	BB+ bis BB-	B+ bis B-	CCC+ und niedriger

#### **Zuordnung der Forderungen zu Bonitätsstufen im Standardansatz zum 31.12.2006 und 31.12.2007**

	<b>Bruttoforderung 31.12.2006</b>	<b>in %</b>	<b>EAD</b>	<b>in %</b>
Bonitätsstufe 1	821.973.277	24,6%	817.253.277	99,4%
Bonitätsstufe 2	385.773.088	11,5%	313.050.594	81,1%
Bonitätsstufe 3	632.034.291	18,9%	262.955.181	41,6%
Bonitätsstufe 4	793.338.021	23,7%	402.589.579	50,7%
Bonitätsstufe 5	500.565.681	15,0%	212.077.869	42,4%
Bonitätsstufe 6	213.334.224	6,4%	108.280.366	50,8%
<b>Gesamt</b>	<b>3.347.018.582</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.116.206.866</b>	<b>63,2%</b>

	<b>Bruttoforderung 31.12.2007</b>	<b>in %</b>	<b>EAD</b>	<b>in %</b>
Bonitätsstufe 1	755.613.853	21,4%	724.494.552	95,9%
Bonitätsstufe 2	537.347.841	15,2%	490.156.752	91,2%
Bonitätsstufe 3	736.541.617	20,8%	360.038.752	48,9%
Bonitätsstufe 4	821.600.885	23,2%	358.360.068	43,6%
Bonitätsstufe 5	494.199.005	14,0%	169.358.140	34,3%
Bonitätsstufe 6	192.774.253	5,4%	95.891.283	49,7%
<b>Gesamt</b>	<b>3.538.077.454</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.198.299.547</b>	<b>62,1%</b>

#### **Kreditrisikosteuerung**

Die Aufbau- und Ablauforganisation ist derart organisiert, dass Interessenskonflikte vermieden werden. Das strategische Risikocontrolling erstellt aus den Datenlieferungen der Einzelinstitute ein Gesamtbild des Kreditrisikos. Es konzentriert sich auf die Identifikation, Messung, Zusammenfassung, Planung und Steuerung sowie Überwachung des Kreditrisikos. Das operative Kreditrisikomanagement hingegen unterstützt den aktivseitigen Bankbetrieb durch die richtliniengemäßen Risiko- und Bonitätsprüfungen aller Finanzierungsanträge und deren Richtigkeit, die Überprüfung der Einhaltung der Bewertungsrichtlinien sowie das Erkennen von

Frühwarnindikatoren. Die Risikosteuerung erfolgt anhand der vorliegenden Risikoberichte oder anlassbezogen.

Die Steuerung der Adressenausfallrisiken basiert auf qualitativen Anforderungen und quantitativen Limiten. Die qualitativen Anforderungen werden durch verbindliche Ablaufprozesse und Vorgaben konkretisiert. Die Limitierung potenzieller Verluste erfolgt über ein Globallimit, welches im Rahmen der Limitierung der Gesamtbankrisiken im Gesamtbankrisikoausschuss genehmigt wird. Dieses Globallimit begrenzt die erwarteten und unerwarteten Verluste, die mit einem Konfidenzniveau von 99,9 Prozent bei einem Jahr Haltedauer eintreten können. Detaillierte Limite werden zur Vermeidung von Konzentrationsrisiken bzw. zur Erzielung einer ausreichenden Diversifikation des Portfolios auf Einzeladressen, Produkte, Risikokategorien, Organisationseinheiten, Währungen und Länder festgelegt. Im Rahmen des Planungsprozesses werden Zielvorgaben betreffend Bonitätsklassen und Besicherungsquoten getroffen. Die für die Risikoquantifizierung verwendeten Daten und Systeme werden laufend validiert. Neben den Normalszenarien werden zusätzliche Stresstests durchgeführt.

## **Ausfallsdefinition**

Die verwendeten Ausfallsdefinitionen decken die Kriterien „überfällig“ und „ausfallsgefährdet“ in adäquater Weise ab. Es werden fünf Ausfallsereignisse definiert:

- *Rückzahlung unwahrscheinlich:* Es ist unwahrscheinlich, dass der Schuldner seinen Zahlungsverpflichtungen (Zinsen, Tilgung oder Gebühren) nachkommt.
- *90 Tage überfällig:* Der Schuldner ist mit irgendeiner Zahlungsverpflichtung mehr als 90 Tage in Verzug.
- *Umschuldung:* Es erfolgt eine Umschuldung notleidender Kredite im Zusammenhang mit Erlass oder Verschiebung von Zins-, Tilgungs- und Gebührenzahlungen.
- *Kreditverlust:* Abschreibung gegen die GuV oder Verbrauch von Einzelwertberichtigungen.
- *Konkurs:* Es wurde ein Konkurs- oder sonstiges Insolvenzverfahren zum Schutz gegen die Gläubiger eröffnet.

Entsprechend unseren Erwartungen hinsichtlich wahrscheinlicher Kreditausfälle bilden wir in unserem Kreditportfolio Wertberichtigungen bzw. Rückstellungen. Die Höhe einer eventuell erforderlichen Wertberichtigung wird unter Berücksichtigung der bestehenden materiellen Besicherung bestimmt. Grundsätzlich muss bei notleidenden Engagements, bei welchen eine Rückzahlungsfähigkeit nicht mehr darstellbar ist, der Blankoanteil voll wertberichtigt werden. Für Eventualobligi (Wechsel, Haftungen, Akkreditive und dgl.) sind - falls erforderlich - Rückstellungen zu bilden. Die Bildung erfolgt laufend während des Jahres mit Eintritt des jeweiligen Ereignisses.



## Detailergebnisse im Kreditrisiko

Das Kreditvolumen entspricht der Summe der Bilanzpositionen Forderungen an KI, Forderungen an Kunden, den festverzinslichen WP sowie den außerbilanziellen Haftungen.

### Gesamtbetrag der Forderungen ohne Kreditrisikominderung zum 31.12.2006 und 31.12.2007

Forderungsklasse	Bruttoforderung 31.12.2006	in %	dv. ausfall- gefährdet	in %	EWB	in %
Corporate	1.418.536.362	42,4%	31.735.589	2,2%	34.719.761	2,4%
Retail	716.860.173	21,4%	87.635.313	12,2%	64.035.522	8,9%
Institutions	609.725.220	18,2%	0	0,0%	0	0,0%
Sovereigns	601.896.828	18,0%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Gesamt</b>	<b>3.347.018.583</b>	<b>100,0%</b>	<b>119.370.902</b>	<b>3,6%</b>	<b>98.755.283</b>	<b>3,0%</b>

Forderungsklasse	Bruttoforderung 31.12.2007	in %	dv. ausfall- gefährdet	in %	EWB	in %
Corporate	1.587.953.471	44,9%	42.606.694	2,7%	33.663.004	2,1%
Retail	720.394.917	20,4%	82.831.572	11,5%	54.131.259	7,5%
Institutions	828.948.401	23,4%	0	0,0%	0	0,0%
Sovereigns	400.780.665	11,3%	0	0,0%	0	0,0%
<b>Gesamt</b>	<b>3.538.077.454</b>	<b>100,0%</b>	<b>125.438.266</b>	<b>3,5%</b>	<b>87.794.264</b>	<b>2,5%</b>

### Geografische Verteilung der Forderungen nach wichtigen Gebieten zum 31.12.2006 und 31.12.2007

Geografische Verteilung	Bruttoforderung 31.12.2006	in %	dv. ausfall- gefährdet	in %	EWB	in %
Österreich	2.648.719.249	79,1%	110.300.353	4,2%	97.274.347	3,7%
EU alte Mitgliedstaaten	432.752.560	12,9%	186.233	0,0%	18.160	0,0%
Ungarn	138.306.949	4,1%	8.841.399	6,4%	1.435.776	1,0%
Sonstige	127.239.825	3,8%	42.917	0,0%	27.000	0,0%
<b>Gesamt</b>	<b>3.347.018.583</b>	<b>100,0%</b>	<b>119.370.902</b>	<b>3,6%</b>	<b>98.755.283</b>	<b>3,0%</b>

Geografische Verteilung	Bruttoforderung 31.12.2007	in %	dv. ausfall- gefährdet	in %	EWB	in %
Österreich	2.646.664.149	74,8%	115.191.119	4,4%	84.188.171	3,2%
EU alte Mitgliedstaaten	542.903.855	15,3%	135.138	0,0%	558.542	0,1%
Ungarn	169.185.292	4,8%	10.017.394	5,9%	2.986.201	1,8%
Sonstige	179.324.158	5,1%	94.615	0,1%	61.350	0,0%
<b>Gesamt</b>	<b>3.538.077.454</b>	<b>100,0%</b>	<b>125.438.266</b>	<b>3,5%</b>	<b>87.794.264</b>	<b>2,5%</b>

## Verteilung der Forderungen nach Branchen zum 31.12.2006 und 31.12.2007

Branche	Bruttoforderung 31.12.2006	in %	dv. ausfall- gefährdet	in % Vol.	EWB	in % Vol.
Realitätenwesen	901.660.997	26,9%	21.445.930	2,4%	9.824.301	1,1%
Bauwesen und Sachgütererzeugung	309.514.521	9,2%	23.379.036	7,6%	25.065.547	8,1%
Erbringung von Dienstleistungen	269.873.039	8,1%	10.277.939	3,8%	8.749.303	3,2%
Kredit- u. Versicherungswesen	682.639.604	20,4%	487.877	0,1%	532.852	0,1%
Öff. Verwaltung	493.931.974	14,8%	0	0,0%	0	0,0%
Private Haushalte	377.618.908	11,3%	30.864.713	8,2%	23.673.684	6,3%
Sonstige	311.779.540	9,3%	32.915.408	10,6%	30.909.596	9,9%
<b>Gesamt</b>	<b>3.347.018.583</b>	<b>100,0%</b>	<b>119.370.902</b>	<b>3,6%</b>	<b>98.755.283</b>	<b>3,0%</b>

Branche	Bruttoforderung 31.12.2007	in %	dv. ausfall- gefährdet	in %	EWB	in %
Realitätenwesen	1.048.048.952	29,6%	26.061.500	2,5%	10.230.239	1,0%
Bauwesen und Sachgütererzeugung	275.727.521	7,8%	28.027.185	10,2%	21.536.023	7,8%
Erbringung von Dienstleistungen	279.957.458	7,9%	7.780.166	2,8%	6.520.219	2,3%
Kredit- u. Versicherungswesen	864.336.621	24,4%	754.379	0,1%	437.742	0,1%
Öff. Verwaltung	408.546.536	11,5%	0	0,0%	0	0,0%
Private Haushalte	365.481.295	10,3%	29.994.624	8,2%	21.491.160	5,9%
Sonstige	295.979.072	8,4%	32.820.412	11,1%	27.578.881	9,3%
<b>Gesamt</b>	<b>3.538.077.454</b>	<b>100,0%</b>	<b>125.438.266</b>	<b>3,5%</b>	<b>87.794.264</b>	<b>2,5%</b>

## Ausfallgefährdete und überfällige Forderungen

Der Ausweis der Forderungsbeträge in der Kategorie „Ausfallgefährdete und überfällige Forderungen“ ist, nach diversen Parametern aufgegliedert, bereits in den vorhergehenden Tabellen enthalten.

Für die erkennbaren Risiken des Kreditgeschäfts ist eine ausreichende Risikovorsorge zu treffen. Kredite mit akuten Ausfallrisiken werden einzeln wertberichtigt. Die Höhe der erforderlichen Einzelwertberichtigung wird dabei unter Berücksichtigung der werthaltigen Besicherung bestimmt. Zusätzlich wird für latente Risiken entsprechend Vorsorge in Form von Pauschalwertberichtigungen und Rückstellungen getroffen.

in EUR	2006	2007
Stand 1.1.	155.885.952,18	99.652.432,88
Währungsdifferenzen	-117.598,41	-50.787,70
Verbrauch	-65.990.816,55	-17.947.507,02
Auflösung	-6.673.353,33	-6.180.676,85
Zuführung	16.548.248,99	12.895.080,50
<b>Stand 31.12.</b>	<b>99.652.432,88</b>	<b>88.368.541,81</b>

Der Entfall an Zinsen von zins- und ertraglos gestellten Ausleihungen wurde mit TEUR 8.645 für die nächsten 5 Jahre errechnet.

## **Verwendung von Kreditrisikominderungen**

Die Bestellung von Sicherheiten führt zu einer wesentlichen Reduktion des Kreditrisikos.

Folgende wichtige Arten von Sicherheiten werden angenommen:

- dingliche Sicherheiten wie Hypotheken
- Sicherungsgüter und Eigentumsvorbehalte
- persönliche Sicherheiten wie Bürgschaften, Garantien und Zessionen
- finanzielle Sicherheiten wie verpfändete Termineinlagen und Sparbücher, Wertpapierdepots und Interbankeinlagen

Die Sicherheiten werden entsprechend der bestehenden gesetzlichen Vorgaben und den internen Vorschriften einheitlich bewertet und verwaltet.

Das Grundprinzip einer jeden Kreditentscheidung ist die gegebene und nachvollziehbare Rückzahlungsfähigkeit des Kreditnehmers. Daraus abgeleitet ergibt sich der Grundsatz, dass die Bestellung und Hereinnahme von Sicherheiten nie die ordentliche Bonitätsprüfung ersetzt. Ein unabdingbares Erfordernis an hereingenommene Sicherheiten ist der erwartete Erlös im Falle der Insolvenz. Zusätzlich sollen Sicherheiten den Kreditnehmer zur Einhaltung der Kreditvereinbarung anhalten bzw. die Position der Bank im Insolvenzfall verbessern.

Die von der Bank Burgenland zugelassenen Sicherheiten samt der anerkannten Belehnssätze werden in einem für alle Mitarbeiter bindenden Sicherheitenkatalog zusammengefasst. Dies gewährleistet, dass Kreditentscheidungen auf Basis einer einheitlicher Sicherheitenbewertung und Blankoobligoermittlung getroffen werden. Für jede im Sicherheitenkatalog angeführte Gattung von Sicherheiten wird eine Belehnngrenze festgelegt, die den Abschlag für Bewertungs- und Verwaltungsrisiko beinhaltet. Nach Abzug der Vorlasten verbleibt jener Wert, der als materielle Sicherheit herangezogen werden kann.

Die wichtigste Gruppe von Sicherungsgebern in Bezug auf persönliche Sicherheiten sind vorwiegend anerkannte Bürgschaftsprogramme und persönliche Sicherheiten, die direkt vom Bund oder von Ländern vergeben werden. Nur diese werden auch bewertet. Bürgschaften von Unternehmen bzw. Privatpersonen werden zwar hereingenommen, aber nicht als risikomindernd bewertet.

Kreditrisikokonzentrationen innerhalb der Kreditrisikominderung werden durch regelmäßiges Sicherheiten-Monitoring auf Einzelaktbasis aber auch auf Portfolioebene vermieden.

Es wird für die Anerkennung von Sicherheiten nach Basel II der einfache Ansatz verwendet. Die Erfüllung der qualitativen Kriterien für die Anerkennung der Sicherheiten wird dadurch Rechnung getragen, dass die der Sicherheitenbestellung zugrunde liegenden Dokumente und Verträge hinsichtlich der Durchsetzbarkeit in den relevanten Rechtsordnungen seitens der Rechtsabteilung laufend geprüft werden und grundsätzlich Verträge und Sicherheitendokumente nur nach den vorgegebenen Standarddokumenten bzw. in zentralen Abteilungen erstellt werden dürfen.

### **Kontrahentenausfallsrisiko aus Derivaten**

Die Bank Burgenland hat für sämtliche Derivatengeschäfte im Rahmen des Treasury-Limitsystems Marktwertlimite je Kontrahent definiert. Diese gelten für sämtliche Arten von Derivatengeschäften, wobei bei der Ermittlung des Ausfallsrisikos ein Netting zwischen positiven und negativen Marktwerten erfolgt. Die Marktwertlimite werden aus dem Nominalbetrag der Derivatengeschäfte abgeleitet und betragen 10% des Nominallimits.

Pensions- und Leihgeschäfte, Lombardgeschäfte sowie Geschäfte mit langer Abwicklungsfrist werden von der Bank Burgenland nicht durchgeführt.

Zur Absicherung von Ausfallsrisiken aus Derivatengeschäften bestehen vertragliche Collateral-Vereinbarungen mit einzelnen Kontrahenten, die entsprechend der vertraglichen Vereinbarungen Besicherungen in Form von Wertpapieren oder Cash unter Berücksichtigung von Freigrenzen vorsehen. Da die Bank Burgenland über kein externes Rating verfügt, sehen die Collateral-Vereinbarungen keine ratingabhängigen Collateral-Anpassungen vor. Eine Besicherung in Form von Kreditderivaten wird nicht durchgeführt. Korrelationsrisiken zwischen Markt- und Kreditrisiken werden nicht explizit berücksichtigt.

Die folgenden Tabellen zeigen das Kontrahentenausfallsrisiko per 31.12.2006 und 31.12.2007 gemäß Marktbewertungsansatz:

31.12.2006	BRANCHE in TEUR											
	BANK				OEFFENTL.RECHTL.KÖRPERSCHAFTEN				SONSTIGE			
BANKBUCH												
KATEGORIE	Nominale	MARKT-WERT	allgem. Zuschlag	Brutto Forderung	Nominale	MARKT-WERT	allgem. Zuschlag	Brutto Forderung	Nominale	MARKT-WERT	allgem. Zuschlag	Brutto Forderung
Basisswap	21.325	0	0	0								
Substanzwertverträge bis 1Y	5.113	0	307	307								
Wechselkursverträge bis 1Y	84.251	383	843	1.225					2.500	287	25	312
Wechselkursverträge bis 5Y	8.035	137	402	539								
Wechselkursverträge über 5Y	34.681	2.988	2.601	5.589					3.244	61	243	305
Zinssatzverträge bis 1Y	13.634	5.104	0	5.104								
Zinssatzverträge bis 5Y	932.479	14.175	4.662	18.838	410.000	28.311	2.050	30.361				
Zinssatzverträge über 5Y	990.718	12.777	14.861	27.638					1.991	106	30	135
Summe	2.090.236	35.564	23.675	59.239	410.000	28.311	2.050	30.361	7.736	454	298	752
Gewichtung				20%				0%				50%
EM-Erfordernis				948				0				30
HANDELSBUCH												
Wechselkursverträge bis 1Y	38.656	1.036	387	1.423					38.607	1.347	386	1.733
Summe	38.656	1.036	387	1.423					38.607	1.347	386	1.733
Gewichtung				20%				0%				50%
EM-Erfordernis				23								69
EM-Erfordernis GESAMT				1.070								

31.12.2007	BRANCHE in TEUR											
	BANK				OEFFENTL.RECHTL.KÖRPERSCHAFTEN				SONSTIGE			
KATEGORIE	Nominale	MARKT-WERT	allgem. Zuschlag	Brutto Forderung	Nominale	MARKT-WERT	allgem. Zuschlag	Brutto Forderung	Nominale	MARKT-WERT	allgem. Zuschlag	Brutto Forderung
Basisswap	17.208	16	0	16								
Wechselkursverträge bis 1Y	108.437	193	1.084	1.277					60.836	1.590	608	2.199
Wechselkursverträge bis 5Y	25.880	947	1.294	2.241					7.000	186	350	536
Wechselkursverträge über 5Y	28.041	3.968	2.103	6.071					2.846	0	213	213
Zinssatzverträge bis 1Y	116.507	14.099	0	14.099								
Zinssatzverträge bis 5Y	996.942	8.362	4.985	13.346	410.000	18.120	2.050	20.170	1.000	0	5	5
Zinssatzverträge über 5Y	866.517	5.199	12.998	18.196					5.041	0	76	76
<b>Summe</b>	<b>2.159.533</b>	<b>32.783</b>	<b>22.464</b>	<b>55.247</b>	<b>410.000</b>	<b>18.120</b>	<b>2.050</b>	<b>20.170</b>	<b>76.723</b>	<b>1.776</b>	<b>1.252</b>	<b>3.029</b>
Gewichtung				20%				0%				50%
EM-Erfordernis				884				0				121
<b>EM-Erfordernis GESAMT</b>	<b>1.005</b>											

Die folgenden Tabellen zeigen die Marktwerte der Derivatgeschäfte per 31.12.2006 und 31.12.2007:

31.12.2006	Zeitwerte der Geschäfte (in TEUR)	Netting (positive Auswirkung)	Nettokreditforderungen
Zinsbezogene Kontrakte	64.329	-13.491	50.838
Währungsbezogene Kontrakte	2.384	-239	2.145
Aktien-/Indexbezogene Kontrakte	0	0	0
Kreditderivate	-	-	-
Warenbezogene Kontrakte	-	-	-
Sonstige Kontrakte	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>66.713</b>	<b>-13.730</b>	<b>52.983</b>

31.12.2007	Zeitwerte der Geschäfte (in TEUR)	Netting (positive Auswirkung)	Nettokreditforderungen
Zinsbezogene Kontrakte	50.503	-12.139	38.364
Währungsbezogene Kontrakte	2.494	-787	1.708
Aktien-/Indexbezogene Kontrakte	0	0	0
Kreditderivate	-	-	-
Warenbezogene Kontrakte	-	-	-
Sonstige Kontrakte	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>52.997</b>	<b>-12.926</b>	<b>40.071</b>

Die Darstellung beinhaltet keine Aufrechnung von anrechenbaren oder gehaltenen Besicherungen.

## Marktrisiko

Der Begriff Marktrisiko beschreibt die Gefahr, dass bestehende Positionen auf Grund einer negativen Entwicklung von Marktpreisen an Wert verlieren und für den Risikoträger ein Verlust (im Vergleich zum investierten Kaufpreis) entsteht. Die für die Bank wesentlichen Marktrisiken sind:

- Zinsänderungsrisiken
- Fremdwährungsrisiken
- Kursrisiken (von nicht verzinslichen Wertpapieren)

Beim Management des Marktrisikos wird in der Bank Burgenland zwischen dem Handelsbuch und dem Bankbuch (Gesamtbank) unterschieden.

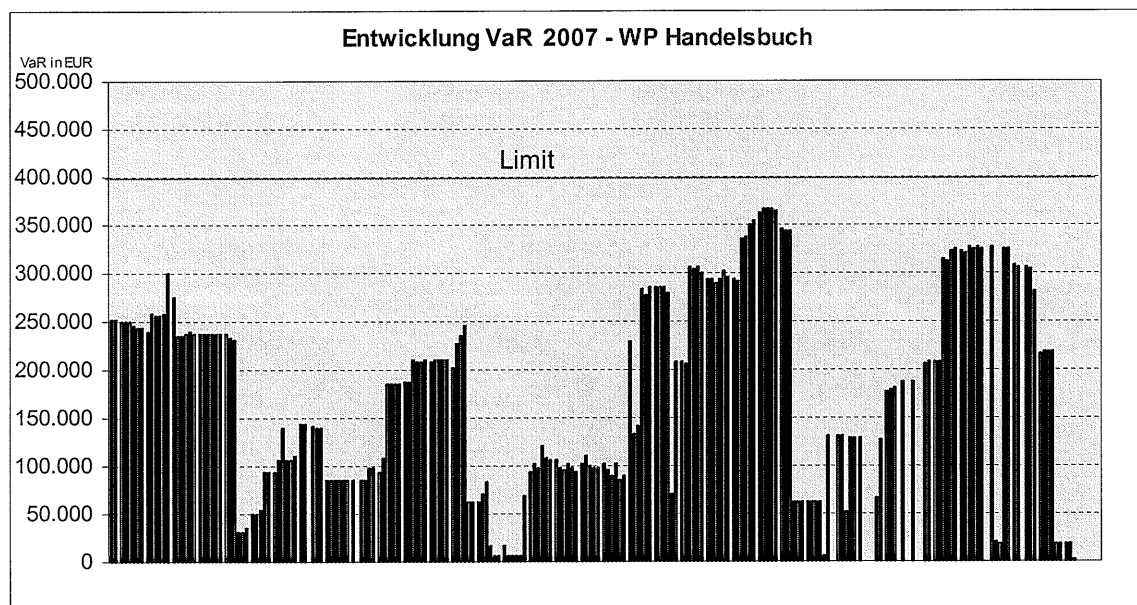
### Marktrisiken des Handelsbuchs

Die Bank Burgenland führt ein großes Wertpapierhandelsbuch gem. § 22n BWG mit dem Ziel der Generierung von Erträgen aus Marktpreisschwankungen. Zu den Marktrisiken des Handelsbuchs zählen Aktienkurs-, Zins- und Fremdwährungsrisiken. Das Risiko aus Handelsbuchtransaktionen ist durch ein VaR-Limit sowie ein Verlustlimit beschränkt. Weitere Limitregelungen betreffen die Arten und das Exposure der genehmigten Instrumente. Die Handelsgeschäfte werden vom Treasury eigenständig innerhalb der genehmigten Limite durchgeführt.

Das Risiko des Handelsbuchs wird im Controlling über das Value-at-Risk-Modell von Bloomberg berechnet, wobei für den Value-at-Risk ein Konfidenzintervall von 99,9 % und eine Haltedauer von einem Tag unterstellt wird.

Der Risiko-/Ertragsbericht wird täglich vom Controlling erstellt und an den Vorstand und das Treasury weitergeleitet.

Die folgende Grafik zeigt die Entwicklung des Value-at-Risk im Handelsbuch im Geschäftsjahr 2007:



#### Marktrisiken des Bankbuchs

Die folgenden Marktrisiken des Bankbuchs sind für die Bank Burgenland von Relevanz und unterliegen daher der aktiven Risikosteuerung:

#### Zinsänderungsrisiken

Zinsänderungsrisiken stehen für das Risiko einer Verringerung des Barwertes der Bank in Folge von Änderungen des Zinsniveaus.

#### Währungsrisiken

Währungsrisiken stehen für das Risiko einer Verringerung des Bankergebnisses durch eine Veränderung von Wechselkursen.

#### Marktpreisrisiken aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren

Marktpreisrisiken bezeichnen die Gefahr von Verlusten auf Grund von Kursschwankungen von nicht zinssensitiven Wertpapieren.

Die strategischen risikopolitischen Vorgaben für die Begrenzung der Marktrisiken werden durch ein Limitsystem definiert. Für die Messung der Risiken wurde im Berichtsjahr ein Value-at-Risk-Modell implementiert, mit dem auf Basis der historischen Simulation die Risiken für ein Konfidenzniveau von 99,9 % und einer Haltedauer von einem Jahr berechnet werden. Ergänzend dazu werden Stresstests eingesetzt, die die Barwertänderungen bei Zins-, Währungskurs- und Indexschocks simulieren.

Dabei werden die folgenden Marktszenarien und deren Auswirkung auf den Barwert des Unternehmens simuliert: Parallelverschiebungen der Zinskurve um 200 BP bzw. 100 BP, Drehung der Zinskurve in die Inversität sowie Wechselkurs- und Indexschwankungen von 10%.

Währung	Barwert (in TEUR) 31.12.2006	Price Shift Zinskurve		Price Shift Zinskurve		Invers	FX- Shift	
		(+100 bp)	(-100 bp)	(+200 bp)	(-200 bp)		(+10%)	(-10%)
		Änderung des Barwertes	Änderung des Barwertes	Änderung des Barwertes	Änderung des Barwertes	Änderung des Barwertes	Änderung des Barwertes	Änderung des Barwertes
EUR	83.277	101.507	64.478	118.443	44.323	73.228	83.531	83.531
USD	528	523	533	518	538	528	581	476
CHF	62.575	59.451	66.185	56.724	70.397	66.542	68.832	56.317
JPY	2.017	1.929	2.130	1.850	2.227	2.017	2.219	1.816
XXX	-2.608	-2.573	-2.644	-2.539	-2.681	-2.607	-2.868	-2.347
<b>Total</b>	<b>145.790</b>	<b>160.837</b>	<b>130.682</b>	<b>174.997</b>	<b>114.804</b>	<b>139.709</b>	<b>152.295</b>	<b>139.793</b>

Währung	Barwert (in TEUR) 31.12.2007	Price Shift Zinskurve		Price Shift Zinskurve		TS comb		Invers	Index- Shift		FX- Shift	
		(+100 bp)	(-100 bp)	(+200 bp)	(-200 bp)	(+100 bp/invers)	(-100 bp/invers)		(+10%)	(-10%)	(+10%)	(-10%)
		Änderung des Barwertes	Änderung des Barwertes	Änderung des Barwertes	Änderung des Barwertes	Änderung des Barwertes	Änderung des Barwertes	Änderung des Barwertes	Änderung des Barwertes	Änderung des Barwertes	Änderung des Barwertes	Änderung des Barwertes
EUR	93.187	109.755	75.851	125.564	57.756	107.535	74.109	91.180	102.832	83.541	93.187	93.187
USD	309	306	312	302	315	309	309	309	309	309	340	278
CHF	39.399	36.866	42.267	34.613	45.546	39.082	43.557	41.921	39.399	39.399	43.338	35.459
JPY	1.220	1.184	1.274	1.156	1.328	1.220	1.220	1.220	1.220	1.220	1.342	1.098
XXX	32.256	32.303	32.214	32.355	32.181	32.256	32.256	32.256	32.256	32.256	35.481	29.030
<b>Total</b>	<b>166.370</b>	<b>180.414</b>	<b>151.918</b>	<b>193.989</b>	<b>137.128</b>	<b>180.401</b>	<b>151.450</b>	<b>166.886</b>	<b>176.015</b>	<b>156.724</b>	<b>173.688</b>	<b>159.051</b>

Weiters werden für Zwecke der Bilanzstruktursteuerung monatlich Zinsbindungsbilanzen erstellt. Die Zinsbindungsbilanzen umfassen sämtliche Positionen der Bilanz sowie außerbilanzielle Geschäfte in Form von Derivaten. Sie werden nach Währungen getrennt erstellt und unterscheiden zwischen Positionen mit Zinsbindung – hier wird zwischen Geldmarkt-, Fix- und SMR-Bindungen unterschieden sowie Positionen ohne Zinsbindung.

Positionen ohne Zinsbindung umfassen zinssensitive Positionen ohne vereinbarte Zinsbindung sowie nicht zinssensitive Positionen. Die Abbildung dieser Positionen in der Zinsbindungsbilanz erfolgt gemäß dem genehmigten Replikationsmodell. Das Replikationsmodell enthält die Regeln für die Zuordnung von fiktiven Zinsbindungen bzw. Referenzsätzen für nicht zinsgebundene Positionen. Es wurde vom Controlling erstellt und vom APK genehmigt.

Die Laufzeitbänder der Zinsbindungsbilanz werden bis 1 Jahr auf monatlicher Basis dargestellt, über ein Jahr bis zu 20 Jahren auf jährlicher Basis.



Die folgende Tabelle zeigt das in der Bank Burgenland verwendete Replikationsmodell für Kundengeschäfte:

#### **Referenzzinssatzmodell für Kundengeschäfte ohne Zinsbindung**

Darlehen/ Kredite/ Kontokorrent Kommerz/ öff. Hand	1Mo / 5Y roll	55/45
Darlehen/ Kredite Privat	1Mo / 5Y roll	45/55
Giro Soll Privat	1Mo / 5Y roll	25/75
Interbankforderungen/-verbindlichkeiten	1 Mo roll	
Kassenbestand	1 Mo roll	
Spareinlagen täglich fällig	12 Mo / 5Y roll	45/55
Spareinlagen mit Kündigungsfrist	1Mo / 5Y roll	75/25
Sichteinlagen	6 Mo / 4Y roll	25/75

#### **Liquiditätsrisiko**

Liquiditätsrisiko im Sinne von Refinanzierungsrisiko steht für die Gefahr der fehlenden Finanzierungsliquidität, die notwendig ist, um den Zahlungsverpflichtungen nachzukommen. Refinanzierungsrisiken entstehen grundsätzlich immer bei Inkongruenzen zwischen Zahlungsein- und -ausgängen und werden durch eine Bonitätsverschlechterung der Bank oder auch durch allgemeine Marktilliquiditäten schlagend (strukturelles Liquiditätsrisiko).

Die Bank hat im Rahmen ihrer Liquiditätssteuerung sicherzustellen, dass sie jederzeit ihren kurzfristigen Zahlungsverpflichtungen nachkommen kann und die langfristige Absicherung einer ausreichenden Liquidität gewährleistet ist.

Die Steuerung der langfristigen Liquidität ist Aufgabe des Aktiv-Passiv-Komitees. Das APK entscheidet in diesem Zusammenhang über die langfristige Refinanzierungsstruktur und Emissionspolitik der Bank. Das operative Management der langfristigen Liquidität erfolgt im Treasury im Rahmen der Emissionstätigkeit.

Die Steuerung der kurzfristigen Liquidität erfolgt über den Geldhandel des Treasury durch tägliche Disposition der Interbankengelder.

Die Überwachung des Liquiditätsrisikos erfolgt durch ein laufendes Monitoring der Kapitalbindungsgaps und der liquiden Mittel. Das entsprechende Reporting erfolgt an das APK und den Gesamtbank-Risikoausschuss.

Im Berichtsjahr befand sich die Bank Burgenland in einer Situation der Überliquidität, die am Interbankenmarkt und in liquiden Wertpapieren veranlagt wurde.

### **Operationelles Risiko**

Operationelles Risiko ist die Gefahr von Verlusten als Folge der Unangemessenheit von internen Prozessen und Systemen bzw. des Versagens von Mitarbeitern sowie von externen Ereignissen. Zu den operationellen Risiken zählen insbesondere auch Risiken aus Rechtsangelegenheiten.

Das zentrale Gremium zur Steuerung operationeller Risiken ist der Gesamtbank-Risikoausschuss. Die Umsetzung der risikopolitischen Entscheidungen erfolgt durch die Abteilung Organisation. Die Aufgaben der Organisation in diesem Zusammenhang sind die Erfassung operationaler Risiken, die Umsetzung von Maßnahmen zur Risikobewältigung, die Risikoüberwachung und das Reporting.

Für die laufende Erfassung von operationellen Risiken wurde in der Bank Burgenland eine Datenbank eingerichtet, in die die laufenden Schadensfälle aufgenommen werden. Nach Vorliegen ausreichender Datenreihen lassen sich daraus zukünftig Aussagen über Struktur und Ausmaß von operationellen Risiken treffen und die Quantifizierung des Risikopotentials ableiten. Aktuell erfolgt die Quantifizierung von operationellen Risiken nach dem Basisindikatoransatz.

### **Beteiligungsrisiko**

Der Beteiligungsbereich der Bank Burgenland umfasst nach dem Unternehmenszweck die Bereiche

- operative Beteiligungen
- Immobilien- und Projektbeteiligungen
- Finanzbeteiligungen und sonstige Beteiligungen

#### **Operative Beteiligungen**

Strategisches Ziel der Errichtung operativ tätiger Beteiligungen ist die Erweiterung der von der Bank Burgenland angebotenen Produktpalette sowie die regionale Expansion der Geschäftstätigkeit. Dazu wurden in den vergangenen Jahren einerseits die Leasinggesellschaft errichtet und andererseits die Sopron Bank in Ungarn gegründet. Beide Unternehmen sind Teil des konsolidierten Gesamtbankrisikomanagements.

### Immobilien- und Projektbeteiligungen

Dieses Beteiligungssegment gliedert sich entsprechend dem Unternehmenszweck und der damit verbundenen strategischen Ausrichtung grundsätzlich in folgende Kategorien:

- Finanzierung gewerblicher und kommunaler Immobilien- oder Infrastrukturprojekte.
- Beteiligungen als Ergänzung der operativen Geschäftstätigkeit der Bank Burgenland. Hierunter fallen die Hypo-Liegenschaftserwerbsges.m.b.H. und die Hypo Liegenschafts-Vermietungs- und Verwaltungsges.m.b.H.

Die laufende Überwachung der Immobilienbeteiligungen erfolgt im Rahmen der monatlich stattfindenden Beteiligungsbeiratssitzungen sowie über die Ausübung von Geschäftsführungs- oder Beiratsfunktionen.

### Finanz- und sonstige Beteiligungen

Zu den Finanzbeteiligungen zählen sämtliche Beteiligungen, die die Bank Burgenland als Mitglied des Verbandes der österreichischen Landes-Hypothekenbanken aufgrund gesetzlicher Vorschriften zu halten verpflichtet ist. Darüber hinaus werden Beteiligungen gehalten, bei welchen die Interessen der Gesellschafter über den Landes-Hypothekenverband vertreten werden.

Unter die sonstigen Beteiligungen fallen Minderheitsbeteiligungen, die hauptsächlich aus Kooperationsüberlegungen von Seiten des Vertriebes bzw. des EDV-Bereiches gehalten werden.

Finanz- und Immobilienbeteiligungen werden im Rahmen des Beteiligungsrisikos berücksichtigt, wobei zur Messung des Beteiligungsrisikos auf das aufsichtsrechtliche Eigenmittelerfordernis gemäß Standardansatz zurückgegriffen wird.

Beteiligungen und Anteile an unwesentlichen verbundenen Unternehmen werden zu Anschaffungskosten bewertet, sofern nicht durch anhaltende Verluste dauernde Wertminderungen eingetreten sind, die eine Abwertung erforderlich machen.

### Risikotragfähigkeit

Die Eigenkapitalzuordnung und die Ermittlung des ökonomischen Kapitals erfolgt in der Bank Burgenland im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung. Diese umfasst die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft, die Sopron Bank und die BB Leasing.

Im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung werden die wesentlichen Risiken nach internen Messmethoden quantifiziert und den Risikodeckungsmassen gegenübergestellt. Dabei wird zur Beurteilung der Risikotragfähigkeit zwischen folgenden Betrachtungsweisen unterschieden:

1. Barwertmethode (Risikotragfähigkeit unter Liquidationsszenario):  
Dabei wird die Risikotragfähigkeit als die Fähigkeit, im Liquidationsfall alle Gläubigerforderungen (ausgenommen nachrangige) befriedigen zu können, interpretiert.
2. GuV-Methode (Risikotragfähigkeit aus Going-Concern-Sicht):  
Dabei wird der reibungslose Fortbetrieb der Bankgeschäfte als Risikotragfähigkeit definiert. Sie unterscheidet sich zur Barwertmethode in der Art der Risikoberechnung und in der Anrechnung der Risikodeckungsmassen. Letztere sind um das gesetzliche Eigenmittelerfordernis gem Basel II zu reduzieren, da zur Aufrechterhaltung des Bankbetriebs die jederzeitige Erfüllung der Solvabilitätsvorschriften zu gewährleisten ist und Eigenmittel in diesem Ausmaß daher nicht zur Deckung potenzieller Verluste zur Verfügung stehen.

#### Die Ermittlung der Risikodeckungsmassen

Die Risikodeckungsmassen umfassen das Eigenkapital und Eigenkapitalsurrogate, die zur Deckung von Risiken zur Verfügung stehen. Dazu zählen:

- gesetzliche Eigenmittel (nach österreichischem Recht),
- stille Reserven und
- der erwartete Gewinn des laufenden Geschäftsjahres.

Im Barwertansatz werden stille Reserven angerechnet, die nachhaltig und relativ stabil (geringe Marktwertvolatilität) zur Verfügung stehen, wie stille Reserven auf strategische Beteiligungen und Immobilien. Im GuV-Ansatz werden stille Reserven angerechnet, die kurzfristig realisierbar sind, wie zum Beispiel solche aus Derivatgeschäften und Wertpapieren.

#### Die Ermittlung des ökonomischen Kapitals

Im zweiten Teil der Risikotragfähigkeitsrechnung werden die wesentlichen Risiken quantifiziert, wobei je nach verfügbarem Instrumentarium und Marktdaten unterschiedliche Messmethoden zur Anwendung kommen.

Es wird zwischen den folgenden für die Bank wesentlichen Teilrisiken unterschieden:

- Kreditrisiko
- Beteiligungsrisiko
- Risiken des Wertpapierhandelsbuchs
- Marktrisiken des Bankbuchs (Zinsänderungs-, Fremdwährungs- und Kursrisiko)
- Operationelles Risiko
- Sonstige Risiken: Risiken, die nicht explizit berechnet werden, werden in dieser Position über einen Risikopuffer berücksichtigt

Das Kreditrisiko wird in Anlehnung an den IRB-Ansatz gem. Basel II berechnet. In der Barwertbetrachtung erfolgt die Berechnung für ein Konfidenzniveau von 99,9%, in der GuV-Betrachtung für 95%. Der Kreditrisikoberechnung liegen sämtliche bilanzielle Forderungen aus Krediten, aus Wertpapieren des Bank- und Handelsbuchs und Interbankgeschäften sowie Haftungen und nicht ausgenützte Rahmen zu Grunde. Derivatgeschäfte werden auch intern nach den gesetzlichen Bestimmungen („Marktbewertungsansatz“) berechnet und zum Credit-VaR addiert.

Das Beteiligungsrisiko umfasst das Risiko der strategischen Bankbeteiligungen. Da hier eine VaR-Berechnung auf Grund der fehlenden historischen Marktwertreihe nicht möglich ist, wird für diese Risikoposition das Eigenmittelerfordernis gemäß Kreditrisiko-Standardansatz gem. Basel II zur Quantifizierung herangezogen.

Die Marktrisiken des Wertpapier-Handelsbuches und des Bankbuchs werden mittels Value-at-Risk jeweils für ein Konfidenzniveau von 99,9% und eine Haltedauer von einem Tag bzw. 95% und eine Haltedauer von einem Jahr berechnet.

Das operationale Risiko wird aufsichtsrechtlich gemäß dem Basisindikatoransatz gemessen. Dieser Wert kommt auch in der internen Risikomessung nach Barwertmethode zur Anwendung.

Zur Ermittlung des Gesamtrisikos werden die einzelnen Risiken ohne Berücksichtigung von Korrelationseffekten aggregiert.

#### Die Berechnung der Risikotragfähigkeit

Als Ergebnis wird die Risikotragfähigkeit als Saldo zwischen den Risikodeckungsmassen und dem ökonomischen Kapital berechnet. Die Darstellung der Risikotragfähigkeit erfolgt in Form eines Ampelsystems: Bis zu einem Ausnutzungsgrad von 80% ist die Risikotragfähigkeit der Bank im grünen Bereich, von 80 - 90% im gelben Bereich und über 90% im roten Bereich. Der Auslastungsgrad stellt einen wesentlichen Indikator für Entscheidungen über Risikosteuerungsmaßnahmen auf Gesamtbankebene dar.

Die folgende Tabelle zeigt die Risikotragfähigkeitsrechnung der Bank Burgenland-Gruppe per 31.12.2007:

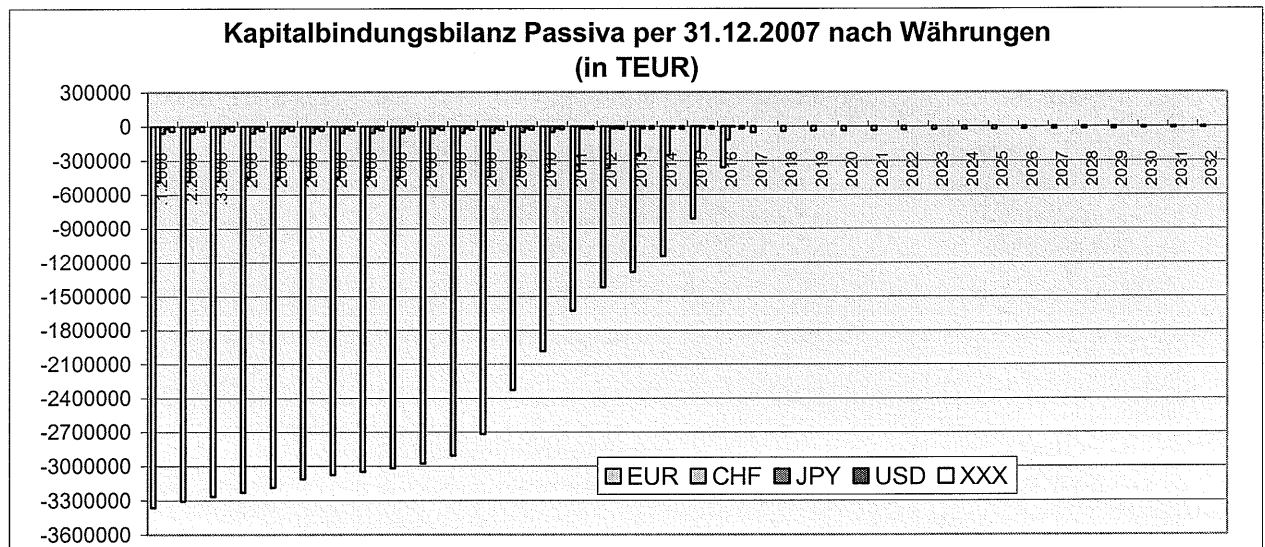
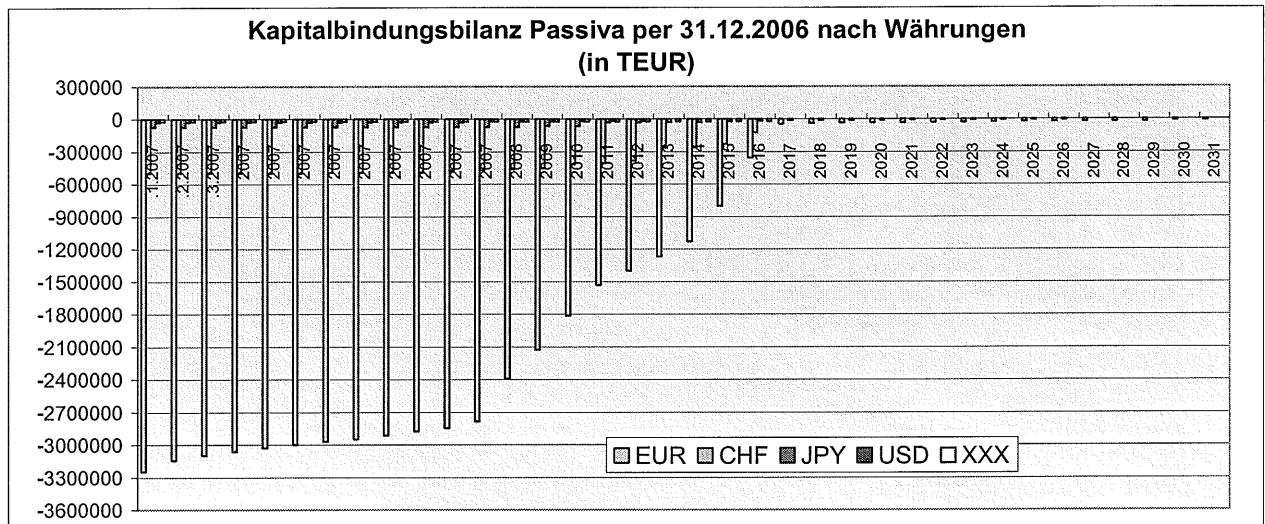
### Risikotragfähigkeitsrechnung

in 1000 EUR

2007

Position	Barwert	GuV
Eigenmittel	245.704	46.010
Stille Reserven/Lasten	146.900	140.210
anrechenbarer Plangewinn	15.790	12.947
<b>RISIKODECKUNGSM.</b>	<b>408.394</b>	<b>199.167</b>
Kreditrisiko	77.862	33.759
Beteiligungsrisiko	28.529	15.234
Marktrisiken Wertpapierhandelsbuch	2.024	1.081
Marktrisiken Bankbuch	21.066	9.184
Operationales Risiko	6.841	1.000
sonstige Risiken	8.000	2.700
<b>ÖKON. KAPITAL</b>	<b>144.322</b>	<b>62.958</b>
<b>RISIKOTRAGFÄHIGKEIT</b>	<b>264.072</b>	<b>136.209</b>
Auslastungsgrad ökonom. Kapital	35%	32%

## Kapitalbindungsbilanz Passivseite per 31.12.2006 und 31.12.2007



### Zusammenfassung

Die Investitionen der letzten Jahre in den Ausbau eines professionellen Risikomanagements ermöglichten es der Bank Burgenland bereits im Jahr 2007 die gesetzlichen Anforderungen, die sich aus Basel II ergeben, umfassend umzusetzen. Gleichzeitig wurde wesentliches Augenmerk darauf gelegt, die Erfüllung der aufsichtsrechtlichen Bestimmungen mit den internen Anforderungen an ein modernes Risikomanagement bestmöglich zu synchronisieren. Auch zukünftig wird die Weiterentwicklung des internen Risikomanagementsystems einen der wesentlichen strategischen Eckpunkte bilden, mit dem Ziel, die Risiko-/Ertragsoptimierung in den einzelnen Geschäftssegmenten weiter voranzutreiben und so die Wettbewerbsfähigkeit der Bank stetig zu verbessern.

#### ***D. Erklärung des Vorstandes über die Einhaltung der IFRS - Standards***

Der Vorstand der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft hat den Konzernabschluss für das Geschäftsjahr vom 1.1.bis 31.12.2007 in Übereinstimmung mit den vom International Accounting Standard Board herausgegebenen und von der Europäischen Union übernommenen International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellt. Der Konzernlagebericht wurde in Übereinstimmung mit den österreichischen handelsrechtlichen Vorschriften erstellt und steht im Einklang mit dem Konzernabschluss.

Der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht enthalten alle erforderlichen Angaben, insbesondere sind Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Schluss des Geschäftsjahres und sonstige für die künftige Entwicklung des Konzerns wesentliche Umstände zutreffend erläutert.

HYPO-BANK BURGENLAND  
Aktiengesellschaft

Gerhard NYUL e.h.

Mag. Andrea MALLER-WEISS e.h.

Eisenstadt, am 21.4.2008



# **Konzernlagebericht**

## KONZERNLAGEBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2007

Der Jahresabschluss 2007 der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft war erstmals in Übereinstimmung mit den vom International Accounting Standard Board herausgegebenen und von der Europäischen Union übernommenen International Financial Reporting Standards (IFRS) zu erstellen. Beginnend mit der Darstellung des wirtschaftlichen/politischen Umfeldes folgen anschließend Ausführungen zur wirtschaftlichen Lage des HYPO-BANK BURGENLAND Konzerns.

### Überregionale Konjunktur und Darlegung der burgenländischen Entwicklung

#### Österreichische Wirtschaft

Das Wirtschaftsjahr 2007 war geprägt durch ein steigendes Zinsniveau, einen sehr starken Euro und einen schwachen Dollar, Rekordpreisen bei Rohstoffen und nicht zuletzt durch die Krise am Subprime Markt in den USA, die eine Welle von Negativ-Schlagzeilen am Finanzsektor hervorrief und weltweit das Vertrauen der Anleger erschütterte.

Entgegen diesen Aussichten hielt die günstige Wirtschaftsentwicklung in Österreich an. Das BIP stieg real um 3,3 % gegenüber dem Vorjahr, für das Jahr 2008 wird eine BIP-Wachstumsrate zwischen 2,2 und 2,5 %, für das Jahr 2009 eine zwischen 2,0 % und 2,3 % vorhergesagt. Die Wirtschaftsprognosen differieren allerdings deutlich, so geht das IHS sogar davon aus, dass das Ende des wirtschaftlichen Aufschwungs noch nicht erreicht ist. Zwar werde sich das Wachstum 2008, bedingt durch die etwas ungünstig eingeschätzte Weltkonjunktur, der steigenden Inflation und der Wechselkursentwicklung verlangsamen, mit einem BIP von real 2,4 % aber dann im Jahr 2009 wieder auf 2,5 % ansteigen.

Die Inflationsrate ist im Jahr 2007, bedingt durch steigende Energie-, Rohstoff- und Nahrungsmittelpreise deutlich angestiegen. Demzufolge lag die Inflationsrate bei 2,1 %. Für die erste Jahreshälfte 2008 rechnet das IHS mit einem Rückgang der Inflation, der Jahresdurchschnitt wird allerdings bei 2,4 % liegen. Laut den Prognosen soll der Preisdruck 2009 nachlassen und die Inflation auf 1,8 % sinken.

Im Jahr 2007 hat die dynamische Entwicklung des Welthandels deutlich nachgelassen und die Wettbewerbsfähigkeit der österreichischen Exportwirtschaft wurde aufgrund der Aufwertung des Euro belastet. 2007 betrug der reale Anstieg der Warenausfuhr 6,4 %. Das Nachlassen der Konjunktur in den Vereinigten Staaten, der Wertgewinn des Euro und steigende Rohstoffpreise werden im Jahr 2008 und 2009 die Exportrate weiter belasten. Das IHS sowie die OeNB prognostizieren Exportraten von 6,1 % und 6,8 % für die Jahre 2008 und 2009.

Seit dem Jahr 2002 blieb die reale Konsumnachfrage der privaten Haushalte hinter der Entwicklung der real verfügbaren Haushaltseinkommen deutlich zurück. Diese Entwicklung verlangsamte sich 2007, der private Konsum wuchs im abgelaufenen Wirtschaftsjahr um 1,8 %, in den Jahren 2008 und 2009 soll dieser um 1,7 % und 1,9 % ansteigen. Die Einkommensentwicklung stimmte nahezu mit der Konsumnachfrage 2007 überein, 2008 und 2009 werden sich laut den Prognosen ähnlich entwickeln. Daraus lässt sich eine kontinuierlich verlaufende Sparquote in den nächsten zwei Jahren ableiten, die mit 10,1 % im Jahr 2007 ihren bisherigen Höchststand erreicht hat.

Quelle: WIFO, Statistik Austria

IHS, Prognose der österreichischen Wirtschaft 2007-2009, Dezember 2007

OeNB, Gesamtwirtschaftliche Prognose für Österreich 2007-2009, Dezember 2007

## Euro - Raum

Der Internationale Währungsfonds (IWF) beurteilt die Wirtschaftsaussichten für Österreich als gut und hat seine Konjunkturprognose erneut angehoben. Demzufolge lag Österreich mit einem realen BIP von 3,3 % deutlich über dem Wachstum der Euro-Zone: dort lag laut IWF der Zuwachs im Wirtschaftsjahr 2007 bei 2,5 %, im Jahr 2008 wird dieser nur mehr bei 2,1 % liegen. Für den Arbeitsmarkt berechnete der IWF eine durchschnittliche Arbeitslosenquote für 2007 von 4,3 %. Im Jahr 2008 soll die Arbeitslosigkeit dann auf 4,2 % leicht sinken.

Das Wirtschaftswachstum im Euroraum wird zunehmend vom privaten Konsum getragen, dieser wird durch eine niedrige Arbeitslosenquote und höhere Lohnabschlüsse gestützt. Der starke Wachstumsmotor war aber auch 2007 die Steigerung der Exporte. Zur Mitte des Jahres konnte eine Steigerung von 10,3 % im Vergleich zum Vorjahr erzielt werden, Importe stiegen um 8,3 %. Dann schwächte die Entwicklung aufgrund eines steigenden Dollars, steigender Erdöl- und Energiekosten wieder ab. Der zusätzliche Anstieg bei Nahrungsmitteln trieb die Inflation auf über 2 % weiter an. Zu Recht liegen hier die Befürchtungen der EZB zu einem weiteren Anstieg der Inflation nahe. Die EZB sieht die Risiken als sehr hoch an, Lohnsteigerungen, Kapazitätsengpässe und eine starke Preissetzung der Unternehmen könnte 2008 die Entwicklung weiter negativ beeinflussen. Darüber hinaus besteht die Gefahr von sogenannten Zweitrundeneffekten, sollte es zu übermäßigen Lohnerhöhungen kommen.

Der Tendersatz der EZB lag seit Juni 2007 bei 4 %, der 3 M Euribor lag deutlich darüber, die Subprime Krise hat zu einer europaweiten Verteuerung der Kredite geführt.

*Quelle: OeNB, Bericht „Konjunktur im Euroraum gewinnt an Fahrt“  
WKO, „Wirtschaftspolitik aktuell“  
IWF, World Economic Outlook*

## Die Wirtschaft im Burgenland

Die Zahl der Beschäftigten im Burgenland im Jahr 2007 ist im Vergleich zum Vorjahr um 1,9 % gestiegen. In absoluten Zahlen handelt es sich um 1.766 Beschäftigte. Dazu war auch die Zahl der offenen Stellen um 22,6 % zurückgegangen, die Zahl der offenen Lehrstellen sank ebenfalls um 18,2 %. Die Arbeitslosenquote lag damit im Jahr 2007 im Durchschnitt bei 6,7 %, welche im Vergleich zu Österreich, 4,3 %, insgesamt noch hoch war und besonders Jugendliche und höher qualifizierte Personen betraf, aber zum Vorjahr deutlich rückläufig war. Das gesamtwirtschaftliche Wachstum des Burgenlandes konnte eine Steigerung von 2,6 % verzeichnen und lag im österreichweiten Vergleich im vorderen Drittel.

Das Burgenland konnte in den letzten zehn Jahren ein überdurchschnittlich hohes nominelles Wirtschaftswachstum von rund 4 % pro Jahr vorweisen. Trotz der positiven Entwicklungen besteht für das Burgenland im Bereich der Wettbewerbsfähigkeit noch erheblicher Handlungsbedarf.

Eine Analyse der Betriebsstrukturen zeigt nach wie vor eine ungünstige Situation hinsichtlich des relativ niedrigen Besatzes an mittleren Unternehmen und einer vergleichsweise niedrigen Industriequote. Darüber hinaus macht sich ein teilweise fehlendes innovatives Klima bemerkbar, welches den Eintritt in neue Märkte erschwert.

Innerhalb des Burgenlandes sind noch immer große Disparitäten zu bemerken. Zwar konnte das typische Nord-Süd-Gefälle in der Vergangenheit bereits reduziert werden, dennoch besteht in diesem Bereich weiterhin Handlungsbedarf. Dies macht sich insbesondere durch ein deutlich niedrigeres Bruttoinlandsprodukt, höhere Arbeitslosigkeit, ungünstige Erreichbarkeiten und eine ungünstige Bevölkerungsentwicklung im Mittel- und Südburgenland bemerkbar.

Für die Periode 2007 bis 2013 wurde dem Burgenland seitens der Europäischen Union ein sogenannter „Phasing Out-Status“ und damit ein Betrag in Höhe von EUR 177 Mio an Fördergeldern zuerkannt. Die entsprechende Co-Finanzierung des Bundes beträgt EUR 154 Mio, die des Landes Burgenland EUR 115 Mio. Ein dementsprechendes „Phasing Out Programm“ wurde beschlossen.

*Quelle: AMS, Arbeitsmarktdaten*

*OeKB, Gesamtwirtschaftliche Prognose für Österreich*

## **Die GRAWE-Group**

Seit dem Closing zum Kaufvertrag des Landes Burgenland mit der Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft zum 12.05.2006 ist die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft Mitglied der GRAWE-Group. Gemäß Hauptversammlungsbeschluss vom 20.09.2006 wurde die Spaltung zur Aufnahme des Teilbetriebes „Bankbetrieb“ der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft (FN 259167d) aufgrund des Spaltungs- und Übernahmevertrages vom 20.09.2006 auf die BVG 1 Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH (FN 209637s) am 07.10.2006 in das Firmenbuch eingetragen. Gleichzeitig wurde in der Hauptversammlung vom 20.09.2006 eine Satzungsänderung beschlossen, wonach die Firma der BVG 1 Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH (FN 209637s) in HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft geändert wurde.

Seit der Eintragung dieser Änderung zum 07.10.2006 firmiert die Bank Burgenland sohin unter HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft, FN 209637s, nach Abspaltung des Bankbetriebes besteht die ehemalige Gesellschaft mit der FN 259167d als Holding mit der Firma Hypo Bank Burgenland Holding AG weiter. Diese Gesellschaft hält sämtliche Aktien an der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft.

In Erfüllung der seitens der GRAWE im Kaufvertrag übernommenen Verpflichtung zur Kapitalerhöhung wurden 2.010.000 Stückaktien der Grazer Wechselseitigen Versicherung Aktiengesellschaft an der HYPO ALPE-ADRIA-BANK International AG mit Einbringungsvertrag in die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft eingebracht. Dies entsprach zum Jahresende einer Beteiligung von 43,43 %. Am 30.06.2007 wurden Anteile an die private Investorengruppe Berlin & Co Capital S.á.r.l. verkauft. Am 30.11.2007 wurde vom Aufsichtsrat der HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG eine Kapitalerhöhung beschlossen. Die Bank Burgenland machte von ihrem Bezugsrecht neu auszugebender Aktien Gebrauch und hält seither einen Anteil von 26,45 % an der HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG. Somit beträgt der Buchwert der Beteiligung zum 31.12.2007 EUR 203,2 Mio im Einzelabschluss, nach der at equity Methode bewertet beträgt der Ansatz im Konzernabschluss EUR 305,4 Mio.

In Folge einer Beschwerde eines ukrainisch-russischen Investorenkonsortiums, in der geltend gemacht wurde, dass Österreich bei der Privatisierung der Bank Burgenland gegen die Regeln für staatliche Beihilfen verstoßen habe, wurde bereits im Jahre 2006 durch die Europäische Kommission ein Verfahren nach Artikel 88 Absatz 2 EG-Vertrag eingeleitet. Dieses Verfahren ist noch anhängig, durch die Republik Österreich wurde gemeinsam mit dem Land Burgenland eine umfangreiche Mitteilung eingebracht. Eine Entscheidung seitens der Europäischen Kommission wurde für das 2. Quartal 2008 angekündigt.

## **Die Landeshaftung**

Auf landesgesetzlicher Ebene ist geregelt, dass die bis einschließlich 02.04.2003 entstandenen Verbindlichkeiten der Bank Burgenland bis zum Ende der Laufzeit von der Ausfallhaftung des Landes gedeckt sind. Darüber hinaus gehend besteht die gesetzliche Lan-

deshaftung für Verbindlichkeiten, die im Zeitraum vom 03.04.2003 bis zum Closing (12.05.2006) eingegangen wurden, wenn die vereinbarte Laufzeit spätestens mit Ablauf 30.09.2017 endet.

Seitens der Bank wird gegenüber dem ehemaligen Eigentümer, dem Land Burgenland, touristisch über das Abreifen des Haftungsbetrages berichtet. Die Bank Burgenland ist darüber hinaus Mitglied einer Einlagensicherung im Rahmen des Hypothekenverbandes.

## **Konzernabschluss**

Der Jahresabschluss der Bank Burgenland wurde nach den Vorschriften des Bankwesengesetzes und des Unternehmensgesetzbuches aufgestellt. Der Konzernabschluss wurde erstmals unter Anwendung der International Accounting Standards (IAS) und der International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellt.

## **Geschäftsentwicklung**

Seit der Übernahme der Bank Burgenland durch die Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft, ist es gelungen, das Unternehmen wieder als starke regionale Marke zu positionieren und das Vertrauen der Kunden zu stärken. Im vergangenen Wirtschaftsjahr wurde eine strategische Neuausrichtung der Bank Burgenland beschlossen, nämlich die Weiterentwicklung von einer passiven zu einer aktiven Strategie. Das Ziel ist die Etablierung einer Vertriebsbank, um auch in Zukunft erfolgreich am regionalen Markt agieren zu können. Als Teil der GRAWE Group hat die Bank Burgenland die gesamte Produktpalette eines Allfinanzdienstleisters – Finanzierungen, Veranlagungsberatungen und auch Versicherungsprodukte des GRAWE-Konzerns - in den Vertrieb implementiert.

Im Berichtszeitraum 01.01.2007 bis 31.12.2007 wurde ein Bilanzsummenwachstum um 6,8 % von EUR 3.651 Mio auf EUR 3.900 Mio erzielt.

Der Gesamtstand der Forderungen an Kunden (nach Wertberichtigungen) betrug rd. EUR 2.267,2 Mio (Vj: EUR 2.172,4 Mio). Gegenüber dem Vorjahr bedeutet dies einen Anstieg von rd. + 4,4%. Die Finanzanlagen stiegen um EUR 79,7 Mio auf EUR 722,9 Mio. Finanzielle Vermögenswerte wurden in einem Ausmaß von EUR 217,8 Mio (Vj: EUR 201,4 Mio) zum Zeitwert bewertet.

Bei rd. 80 % der Ausleihungen handelt es sich um EURO-Ausleihungen, während rd. 20 % des Finanzierungsvolumens auf Fremdwährungen, vor allem in CHF entfallen. Der Anteil an Fremdwährungsfinanzierungen im Verhältnis zum Gesamtausleihungsvolumen ist leicht angestiegen. Die sehr vorsichtige Bewertung des Kreditportefeuilles wurde auch 2007 beibehalten.

Die Veranlagungen in Wertpapieren dienen der zunehmenden Diversifizierung und Ertragsoptimierung. Das Nostrovolumen betrug per Jahresende 2007 EUR 806,4 Mio, was gegenüber dem Vorjahreswert von EUR 715,5 Mio eine Steigerung von 12,7 % bedeutet. Im Bereich der Corporate Bonds und der Bankanleihen wurde die Differenzierung nach regionalen Gesichtspunkten weiter forciert.

Die Position Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten lag zum 31.12.2007 mit EUR 175,1 Mio um EUR 101,6 Mio über dem Vorjahr. Zum Jahresende betrugen die verbrieften Verbindlichkeiten EUR 854,2 Mio gegenüber EUR 907,6 Mio im Vorjahr. Finanzielle Verbindlichkeiten waren in einem Volumen von EUR 1.202,5 Mio (Vj: 1.259,5 Mio) zum Zeitwert bewertet.

Durch die gute Liquiditätsausstattung der Bank nahm die Emissionstätigkeit, im Gegensatz zu den vergangenen Jahren, einen geringen Stellenwert ein. Es wurden im Berichtszeitraum

ausschließlich Retailemissionen begeben, wobei das Hauptaugenmerk auf Wohnbaubankanleihen lag.

Die Spareinlagen konnten gesteigert werden und haben erstmalig zum 31.12.2007 einen Bestand in Höhe von EUR 400,9 Mio erreicht. Umschichtungen in andere Veranlagungsformen sind zu verzeichnen. Insgesamt geht der Trend jedoch wieder hin zum Sparbuch beziehungsweise zu konservativen Veranlagungsformen im Retailbereich.

Im Jahr 2007 wurde der Bereich Corporate Treasury neu installiert. Hauptaufgabe des Corporate Treasury ist es, Firmenkunden Absicherungs- bzw. Ertragsoptimierungsinstrumente für ihre Finanzierungen anzubieten. Die Produktpalette umfasst hierbei Zinsderivate (Caps, Swaps usw.) und Währungsderivate (Devisenoptionen, Devisentermingeschäfte usw.). Zusätzliche Provisionserträge wurden dadurch lukriert und die Zusammenarbeit mit den FKCs vertieft.

Zum 31.12.2007 wird ein Jahresüberschuss vor Steuern in Höhe von EUR 347,6 Mio (Vj: EUR 110,2 Mio) ausgewiesen. Darin enthalten sind u.a. der Nettozinsertrag in Höhe von EUR 44,6 Mio (EUR 33,2 Mio), der Erfolg aus at-equity-bewerteten Unternehmen von EUR 38,3 Mio (Vj: EUR 56,9 Mio) sowie das Provisionsergebnis mit EUR 8,1 Mio (Vj: EUR 7,9 Mio). Das Finanzanlageergebnis stieg von EUR 19,3 Mio auf EUR 268,3 Mio. Darin enthalten sind Ergebnisanteile aus Verkäufen an Beteiligungen in einer Höhe von EUR 270,1 Mio. Aus dem Ergebnis fair-value-bewerteter Finanzinstrumente werden EUR 26,3 Mio nach 30,4 Mio im Vorjahr gezeigt. Der Verwaltungsaufwand erhöhte sich um EUR 1,6 Mio auf EUR 32,1 Mio. Nach Abzug der Steuern vom Einkommen ergibt dies einen Jahresüberschuss nach Steuern von EUR 279,7 Mio im Berichtsjahr gegenüber 186,7 Mio im Vorjahr.

Abschließend wird auf einzelne finanzielle Leistungsfaktoren der Bank Burgenland (Einzelabschluss, Vergleiche zum Vorjahr) eingegangen:

Das Kernkapital erreichte zum Jahresende EUR 167,8 Mio (EUR 164,9 Mio). Die Tier Ratio 1 (die Relation des Kernkapitals zur Bemessungsgrundlage gem. § 22 BWG) betrug per 31.12.2007 7,9 % (31.12.2006: 8,1 %). Eine deutliche Senkung konnte beim Cost Income Ratio, also dem Verhältnis Betriebsaufwand zu Betriebserträgen, mit 48,6 % (66,8 %) erzielt werden.

Dem Unternehmensgegenstand entsprechend wurden keine Mittel für Forschung und Entwicklung aufgewendet. Seit dem Bilanzstichtag sind keine besonderen und in weiterer Folge berichtenswerte Vorgänge eingetreten.

## **Personal**

Die strategische Neuausrichtung der Bank Burgenland zu einer aktiven Vertriebsbank wirkt sich speziell auf den Bereich Personal aus. Das Unternehmen wird sich in der kommenden Planungsperiode auf Wachstum sowie die Erweiterung des Angebots konzentrieren und vor allem im Bereich Firmen- und Privatkunden den Personalstand erweitern. Die Mitarbeiter der Bank Burgenland haben ein ausgeprägtes Potenzial für den Verkauf von Finanzprodukten und agieren eigenverantwortlich am Markt.

Aus diesem Grund ist die Personalstrategie der Bank Burgenland, Mitarbeiter aufzunehmen, die über eine hohe Kunden- und Leistungsorientierung sowie Verkaufstalent verfügen. Die mitgebrachten Eigenschaften und Fähigkeiten werden durch gezielte Aus- und Weiterbildungsmaßnahmen permanent gefördert.

Ein hohes Niveau des Wissensstandes der Mitarbeiter sichert die Beratungs- und Betreuungsqualität für die, jeweils den Anforderungen neu angepasste, Kundenbetreuung. Alle Mitarbeiter der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft durchlaufen das 3-stufige Ausbildungsprogramm des HYPO Verbandes. Innerhalb des ersten Dienstjahres sind ein einwöchiger Grundkurs inklusive 4-stündiger schriftlicher Abschlussprüfung und eine 2-wöchige

Grundausbildung inklusive mündlicher sowie schriftlicher Abschlussprüfung positiv zu absolvieren. Anschließend kann jeder Mitarbeiter eine 2-jährige Fachausbildung antreten. Ergänzt wird diese spezielle bankfachliche Schiene um Verkaufsseminare sowohl für Vertriebsmitarbeiter als auch für Mitarbeiter der internen Bereiche, um eine umfassende Kundenorientierung zu ermöglichen.

Im Jahr 2007 haben 27 Mitarbeiter den Grundkurs, 26 Mitarbeiter die Grundausbildung und 9 die Fachausbildung absolviert. Ergänzend zur österreichweit anerkannten Ausbildung im Rahmen des Hypothekenbankensektors wird auf weiterbildende Fachschulungen höchster Wert gelegt. Die durchschnittlichen Schulungstage pro Mitarbeiter beliefen sich auf 4,6 Tage pro Jahr.

Bei Neuaufnahmen im Personalbereich legt die Bank Burgenland aufgrund ihrer strategischen Ausrichtung besonderen Wert auf Mitarbeiter mit der Zusatzqualifikation von Sprachkenntnissen einer Ostsprache.

### **Personalstand**

Zum Ende des Wirtschaftsjahres 2007 beschäftigte der HYPO-BANK BURGENLAND Konzern insgesamt 448 Mitarbeiter. Diese unterteilen sich in 419 Angestellte (davon 44 Personen in Teilzeitbeschäftigung), 26 Arbeiter (davon 24 Personen in Teilzeitbeschäftigung) und 3 Lehrlinge.

Die Attraktivität der Bank Burgenland als Arbeitgeber drückt sich vor allem in der niedrigen Fluktuationsrate von weniger als 5 % und den geringen durchschnittlichen Krankenstandtagen von 5 Tagen pro Jahr aus. Durch die nunmehrige Eigentümerstruktur wurde das klare Bekenntnis der Belegschaft zum Unternehmen weiter gefestigt.

Wesentliche Änderungen in diesem Mitarbeiterstand sind nach dem Stichtag bis zum Abschluss der Berichterstattung nicht eingetreten.

### **Rechtsstreitigkeiten**

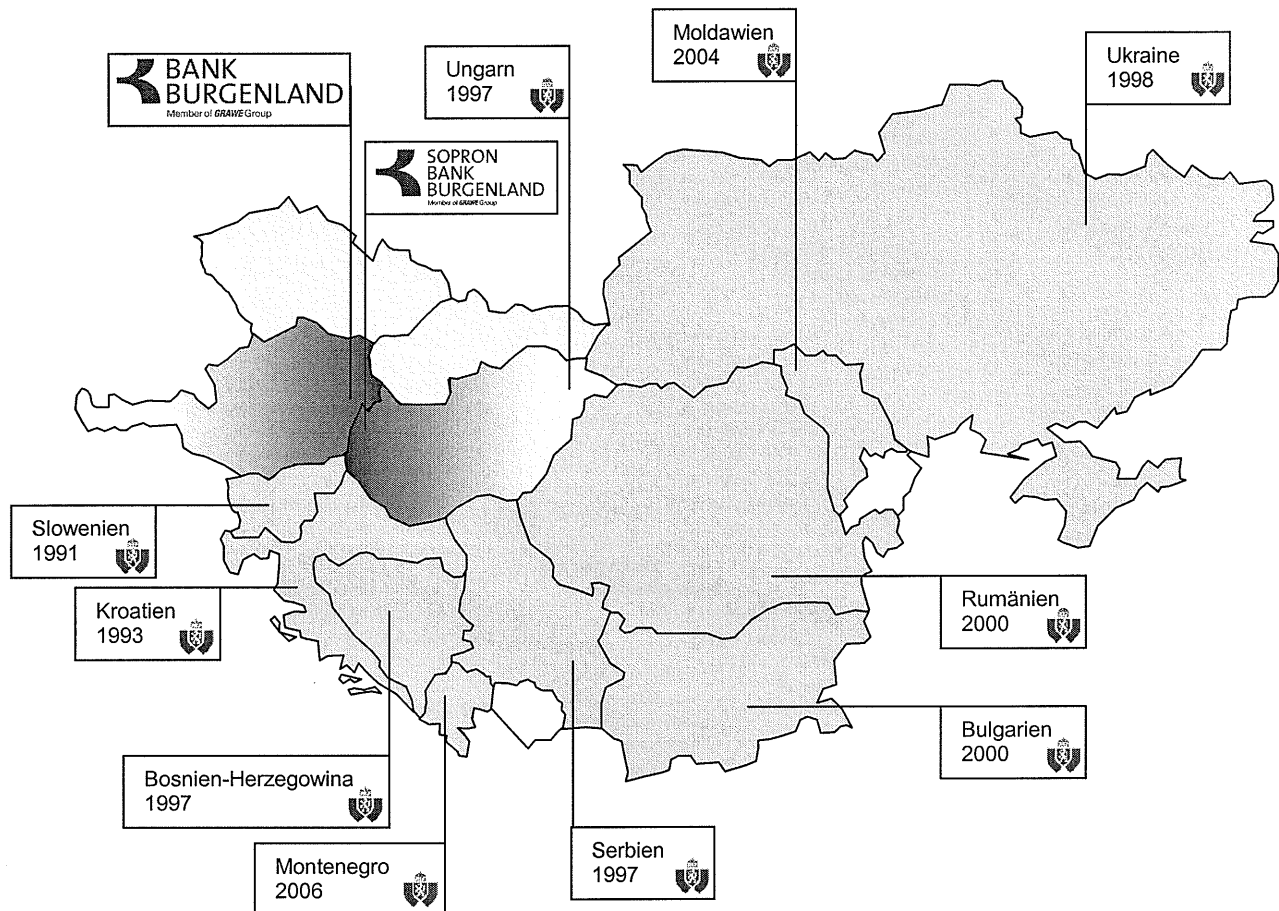
Über den banküblichen Geschäftsbetrieb hinaus gehende wesentliche Rechtsstreitigkeiten sind weder anhängig noch zu erwarten.

Im Verfahren vor der Europäischen Kommission wegen behaupteter Verletzung der Regeln für staatliche Beihilfen hat die Bank Burgenland keine Parteistellung, ebenso wenig in einem vor dem LG Eisenstadt anhängigen Verfahren, wonach der unterlegene Bieter, ein ukrainisch-russisches Investitionskonsortium im Verkaufsverfahren gegen die Vertragsparteien des Kaufvertrages eine Klage einbrachte, dies unter anderem auf das beihilferechtliche Durchführungsverbot gemäß Art 88 Art 3 EGV stützte und im Wesentlichen die Feststellung der Nichtigkeit des Kaufvertrages begehrte. Sämtliche in diesem Zusammenhang eingebrachte Anträge auf Erlassung einstweiliger Verfügungen wurden mittlerweile rechtskräftig abgewiesen.

### **Filialen und räumliche Präsenz der Bank Burgenland**

Die Bank Burgenland erreicht mit derzeit 12 Filialen im Burgenland, einem Bankshop in Parndorf und einer Zweigstelle in Wien die erwünschte räumliche Präsenz im Burgenland. Seit November 2007 erfolgt die Marktbearbeitung von Slowenien durch zwei externe Vertriebsmitarbeiter ausgehend vom Standort in Jennersdorf.

Möglichkeiten einer Verbreiterung der Vertriebswege und weiterer Filialeröffnungen werden im Geschäftsjahr 2008 ausführlich geprüft. Im speziellen wird an der Entwicklung eines Modells für die Zusammenarbeit und die Ausnützung von Synergiepotenzialen mit dem GRAWE Netzwerk in SEE und CEE diskutiert.



## Beteiligungen

Das Beteiligungsvolumen betrug Ende 2007 EUR 229,3 Mio, wovon EUR 20,2 Mio auf verbundene Unternehmen und EUR 209,1 Mio auf Beteiligungsunternehmen entfallen. Dem Sektor Kreditinstitute sind in Summe EUR 219,7 Mio zuzurechnen.

Zum abgelaufenen Geschäftsjahr ist einleitend festzuhalten, dass insgesamt gesehen eine Bereinigung in der Beteiligungsstruktur der Gesellschaft umgesetzt werden konnte. In der Folge wird zu wesentlichen Beteiligungen und deren Veränderungen Stellung genommen.

Im Vergleich zum Vorjahr stieg das Beteiligungsvolumen um insgesamt EUR 121,8 Mio.

### 1. BVG Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH

Die Bank Burgenland hält 100% an der BVG Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH (BVG). Als Holdinggesellschaft wurden über die BVG diverse Beteiligungen eingegangen, welche aus diversen Überlegungen zweckmäßiger Weise nicht direkt unter der Bank anzusiedeln waren. Der Schwerpunkt der Investitionen lag 2007 im nordburgenländischen Raum (Eisenstadt, Mattersburg, Neusiedl, Mörbisch).

### 2. Sopron Bank Burgenland ZRt

Auch im Jahr 2007 wurde die Expansion der Sopron Bank erfolgreich fortgesetzt. Die Bilanzsumme belief sich auf HUF 44,3 Mrd. Das Kreditvolumen wurde mehr als verdoppelt, insbesondere die Investitionsfinanzierungen, die frei verfügbaren Finanzierungen und die



Wohnbaufinanzierungen wuchsen erfreulich. Zielgruppe der Sopron Bank sind Micro-, Klein- und Mittelbetriebe sowie Privatkunden im westungarischen Raum. Gemeinsam mit dem Filialnetz des Mutterunternehmens wird der gesamte pannonische Raum betreut. Das Hauptgeschäft der Bank bilden Investitions- und Betriebsmittelkredite, ein Schwerpunkt wird auch auf Kommunalfinanzierung gelegt. Im Privatkundengeschäft gewinnen Kontoführungsdienstleistungen und Veranlagungsprodukte immer mehr an Bedeutung. Durch die Zugehörigkeit zum internationalen Versicherungskonzern GRAWE hat die Bank auch Versicherungsprodukte in ihr Angebot aufgenommen, in wenigen Monaten wird dieses noch um Wertpapierprodukte erweitert. Der derzeitige Personalstand der Sopron Bank beläuft sich auf 133 Mitarbeiter.

Besonderer Wert wird auf die Gestion der Kreditrisiken gelegt. Das angewandte Rating-system ist mit dem der Bank Burgenland abgestimmt und berücksichtigt die Basel II-Erfordernisse.

Frau Anikó Pohner löste mit 01.02.2007 Herrn Dr. Ferenc Losonczi, seit 2003 Vorstandsmitglied der Sopron Bank, als Vorstand ab. Herr Dr. Losonczi war seit dem Jahre 2001 wesentlich an der Gründung und Etablierung der Bank beteiligt und trat 2007 in den Ruhestand.

Frau Anikó Pohner war nach Abschluss des Studiums an der Wirtschaftsuniversität Budapest in Székesfehérvár bei Videoton-Sel Kft. tätig. 1991 kam sie zur OTP Bank und wurde 1993 Generaldirektorin der OTP Alapkezelő Rt. 2003 wechselte sie in die Beratung zur Boston Consulting Group. Frau Pohner leitet seit 02/2007 als Vorstandsmitglied der Sopron Bank die Bereiche Passivgeschäft, Treasury und IT.

Im Dezember 2007 wurde in Balatonfüred (Nähe Plattensee) bereits die 12. Filiale der Sopron Bank eröffnet. Weitere Standorte befinden sich neben Sopron (zwei Filialen) in Győr, Szombathely, Keszthely, Veszprém, Zalaegerszeg, Budapest, Nagykanisza, Székesfehérvár und Kőszeg.

### **3. BB Leasing GmbH**

Im Geschäftsjahr 2007 wurde die Verschmelzung der BB Mobilienleasing GmbH und der BB Kommunal- und Immobilienleasing GmbH zur BB Leasing GmbH durchgeführt. Als Geschäftsführer fungieren Herr Michael Züger und Herr Mag.(FH) Robert Szabo.

Die BB Leasing GmbH ist eine 100%ige Tochtergesellschaften der BB Leasing Holding GmbH, deren Gesellschaftsanteile zur Gänze von der Bank gehalten werden.

Die Geschäftsentwicklung der BB Leasing GmbH verlief im Jahr 2007 weiterhin sehr zufriedenstellend. Die Tätigkeit der BB Leasing GmbH liegt in der Vergabe von Leasing- bzw. Mietkaufverträgen.

Die Marktpräsenz im Raum Ostösterreich (Burgenland, Niederösterreich, Wien bzw. Steiermark) konnte weiter ausgebaut werden. Zusätzlich zählt seit dem 3. Quartal 2007 auch der Raum Oberösterreich zu den Zielmärkten. Die Marktbearbeitung erfolgt durch zwei neu aufgenommene Senior Mitarbeiter, die über ein breites Kontaktnetzwerk und ausreichende Erfahrung in diesem Marktsegment verfügen.

Die Geschäftsentwicklung im Berichtsjahr hat den eingeschlagenen Weg als regionaler Leasinganbieter als richtig bestätigt. Die Kompetenzen der BB Leasing GmbH sind keinesfalls im Massengeschäft, sondern im beratungsintensiven, lösungsorientierten Kommerzkundengeschäft zu sehen. Mit der konsequenten Weiterverfolgung dieser Strategie wird eine Stabilisierung und Verbesserung des Ergebnisses erwartet.

Der Jahresüberschuss zum Bilanzstichtag 31.12.2007 betrug TEUR 398. Das Leasingportfolio der BB Leasing umfasste mehr als 3.000 Verträge, wobei allein im Jahr 2007 rund 1.200 Verträge mit einem Gesamtvolumen von EUR 69 Mio abgeschlossen wurden. Hierfür wurden ausreichend Vorsorgen ergebniswirksam berücksichtigt.

Die Fusion der Leasinggesellschaften (BB Kommunal- und Immobilienleasing GmbH und BB Mobilienleasing GmbH) hat zu einem Unterschied des Bewertungsergebnisses und des Barwertes geführt, dieser wurde Ergebnis erhöhend berücksichtigt.

### Ausblick

Im Zuge der Aufsichtsratssitzung am 14.11.2007 legte Herr Dr. Udo Szekulics sein Vorstandsmandat bei der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft mit Wirksamkeit 31.12.2007 zurück und verließ das Unternehmen.

Mit 02.01.2008 übernahm Frau Mag. Andrea Maller-Weiß die Vorstandsagenden von Herrn Dr. Szekulics. Bis zu diesem Zeitpunkt war sie stv. Vorstandsvorsitzende der HYPO ALPE-ADRIA-BANK AG Österreich sowie Aufsichtsratsmitglied bei der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft und der Hypo-Bank Burgenland Holding AG. Frau Mag. Maller-Weiß verfügt über langjährige Erfahrungen im Bankgeschäft, welche aufgrund einer umfangreichen Ausbildung, einem langjährigen Auslandseinsatz sowie unterschiedlichen Aufgabebereichen im sozialen und fachlichen Bereich bei Fusionen und Due Dilligences abgerundet wurden. Hervorzuheben sind ihre speziellen Kenntnisse der zentral-, ost- und südosteuropäischen Märkte.

Das neu zusammengestellte Vorstandsteam wird sich auch im Jahr 2008 dem weiteren Ausbau der Bank Burgenland widmen. Räumlich erweitert sich der Schwerpunkt vom pannonischen Raum in die CEE und SEE-Gebiete. Die Grenznähe zu Ungarn, Slowakei und Slowenien wird bei den strategischen Entwicklungsmöglichkeiten berücksichtigt. Durch die Sopron Bank wird die Marktpräsenz im westungarischen Raum weiter verstärkt.

Im Zuge der Strategieplanung wurden folgende Schwerpunkte festgelegt:

- 1) Ausweitung der Geschäftstätigkeit und Aufbau eines Corporate Bereiches
- 2) Ausbau des Standortes in Wien
- 3) verstärkte Filialerweiterung über die Sopron Bank im westungarischen Raum
- 4) Optimierung und Qualitätssteigerung der Marktfolgebereiche
- 5) Forcierung der Personalentwicklung

Der Markt für Unternehmensfinanzierungen befindet sich auch in Österreich in einem starken Wandel. Unter dem zunehmenden globalen Einfluss steht Europa vor dem Übergang zu einer neuen Art der Unternehmensfinanzierung. Die Verfügbarkeit von Kapital sinkt und der Preis von Finanzierungen steigt. Aufgrund jüngster marktwirtschaftlicher Entwicklungen haben mitunter österreichische Unternehmen Engpässe bei der Kapitalbeschaffung.

Die Bank Burgenland hat diese neuen Anforderungen des Marktes erkannt und als Konsequenz den Bereich Corporate neu definiert. Die Positionierung erfolgt mit einem Produktportfolio aus bonitätsorientierter Ratingberatung, integrierter Finanzplanung und individuellen Finanzierungslösungen mit Schwerpunkt für große österreichische und international tätige Unternehmen. Hauptzielmarkt ist der Wiener Raum und die österreichischen Industriezonen. Bei den Zielkunden wird zwischen zwei wesentlichen Merkmalen unterschieden: österreichische Topunternehmen (Top 500 Unternehmen) und österreichische Unternehmen mit Auslandsbezug (CEE, SEE Raum – GRAWE Netzwerk).

Ziel des Bereichs Corporate ist die Begleitung von österreichischen Unternehmen bei ihren Investitionsvorhaben im In- und Ausland.

Mit dem Aufbau des Bereichs Corporate mit Zielmarkt Wien ist auch ein neuer Standort in Wien geplant. In Zukunft werden neben dem bereits bestehenden Filialbetrieb auch Corporate Kunden sowie KMU Kunden betreut. Wien wird die Drehscheibe für alle Aktivitäten im SEE und CEE Raum und soll die Nähe zu den österreichischen Kunden gewährleisten.

Das Geschäftsjahr 2008 steht ganz im Zeichen der weiteren Expansion der Sopron Bank. Einerseits ist eine Steigerung der Geschäftsvolumina der bestehenden Standorte geplant, andererseits steht die Eröffnung von zumindest fünf weiteren Standorten in Westungarn bevor. Unter anderem werden neue Standorte in Mosonmagyaróvár, Sárvár, Pápa und Körmen entstehen.

Ergänzend zum Auf- und Ausbau des Vertriebs müssen die Implementierung und Aktualisierung des Gesamtbankrisikomanagements, die Beachtung typischer Kreditrisiken und die Steuerung von Marktrisiken, insbesondere aus dem Derivatbereich sowie sonstiger operationaler Risiken konsequent fortgesetzt werden. Dabei nehmen die Verfeinerung der Techniken im Kreditrisikobereich zur Berechnung und Optimierung des Eigenkapitalerfordernisses gemäß den Bestimmungen nach Basel II, die Weiterentwicklung des Berichtswesens im Hinblick auf die Abdeckung der Anforderungen gemäß den Rechnungslegungsvorschriften IFRS, gemäß den Offenlegungsvorschriften nach Basel II sowie der internen Vorgaben zur Steuerung des Kreditrisikos, sowie die Forcierung des Einsatzes der Kalkulationssysteme zur risikoadjustierten Bepreisung unserer Leistungen eine wesentliche Rolle ein.

Die Personalentwicklung wird in Zukunft einen noch größeren Stellenwert im Unternehmen haben. Herausragende Mitarbeiter und Neueinsteiger haben ab dem Wirtschaftsjahr 2008 die Möglichkeit in den High Potential Pool der Bank Burgenland aufgenommen zu werden. Im Zuge eines Traineeprogramms mit einer Dauer von 18 Monaten werden Mitarbeiter umfassend auf das Bankgeschäft vorbereitet. Zielgruppen sind in erster Linie Universitäts- und Fachhochschulabsolventen, die nach einer Vorselektion (aufgrund einer schriftlichen Bewerbung) zu einem Auswahlverfahren (z.B. Assessment Center) eingeladen werden. Das Ausbildungsprogramm beinhaltet „training on the job“ (Jobrotationen in den Kernbereichen Kundenberatung, Rechnungswesen und Controlling, Risikomanagement, Treasury), welches mit „training off the job“ (Seminaren, Workshops, Feedbackrunden, Ausbildungsbegleitung) gekoppelt wird, um erlerntes Wissen bestmöglich in der Praxis anwenden zu können.

Langfristig soll die Umsetzung aller oben genannten Maßnahmen zu einer deutlichen Verbesserung der Ertragslage und damit verbunden der Eigenkapitalrentabilität führen.

Eisenstadt, am 21.4.2008

**HYPO-BANK BURGENLAND**  
Aktiengesellschaft

Gerhard Nyul e.h.

Mag. Andrea Maller-Weiß e.h.

## **Uneingeschränkter Bestätigungsvermerk**

### ***Bericht zum Konzernabschluss***

Wir haben den beigefügten **Konzernabschluss** der

**HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft,  
Eisenstadt,**

für das **Geschäftsjahr vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2007** geprüft. Dieser Konzernabschluss umfasst die Konzernbilanz zum 31. Dezember 2007, die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, die Konzerngeldflussrechnung und die Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung für das am 31. Dezember 2007 endende Geschäftsjahr sowie eine Zusammenfassung der wesentlichen angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und sonstige Anhangangaben.

### ***Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Konzernabschluss***

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind für die Aufstellung eines Konzernabschlusses verantwortlich, der ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs), wie sie in der EU anzuwenden sind, vermittelt. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Aufstellung eines Konzernabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von Bedeutung ist, damit dieser Konzernabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen, sei es auf Grund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler, ist; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

### ***Verantwortung des Abschlussprüfers***

Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Konzernabschluss auf der Grundlage unserer Prüfung. Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Konzernabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Konzernabschluss. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Abschlussprüfers, unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es auf Grund beabsichtigter oder unbeabsichtigter Fehler. Bei der Vornahme dieser Risikoeinschätzungen berücksichtigt der Abschlussprüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung eines Konzernabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems des Konzerns abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen, wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Konzernabschlusses.

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

#### *Prüfungsurteil*

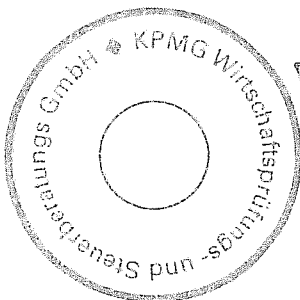
Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2007 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Konzerns für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2007 in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs), wie sie in der EU anzuwenden sind.

#### *Bericht zum Konzernlagebericht*

Der Konzernlagebericht ist auf Grund der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Konzernabschluss in Einklang steht und ob die sonstigen Angaben im Konzernlagebericht nicht eine falsche Vorstellung von der Lage des Konzerns erwecken.

Der Konzernlagebericht steht nach unserer Beurteilung in Einklang mit dem Konzernabschluss.

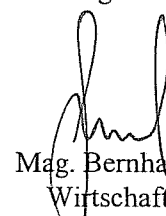
Wien, am 21. April 2008



KPMG

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH

  
Mag. Rainer Hassler  
Wirtschaftsprüfer

  
Mag. Bernhard Gruber  
Wirtschaftsprüfer

Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Konzernabschlusses mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Für abweichende Fassungen (zB Verkürzung oder Übersetzung in eine andere Sprache) sind die Vorschriften des § 281 Abs 2 UGB zu beachten.