

**HYPO-BANK BURGENLAND
Aktiengesellschaft
Eisenstadt**

**Konzernabschluss zum
31. Dezember 2008**

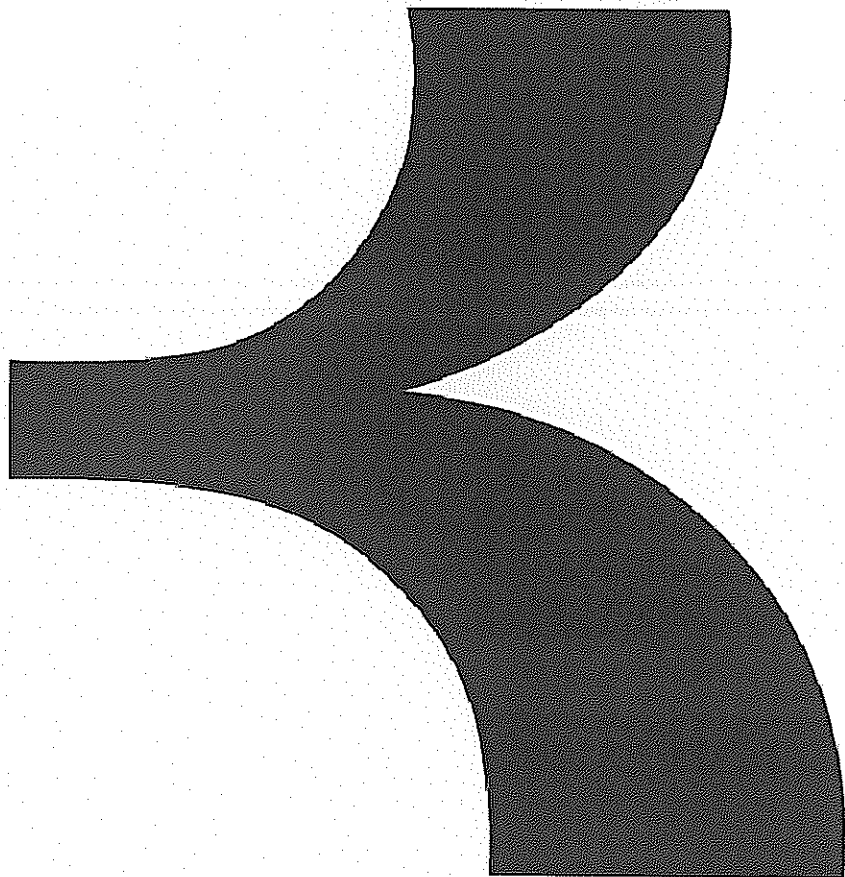
Beilagenverzeichnis

	Beilage
Konzernabschluss zum 31. Dezember 2008	I
Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2008	II
Uneingeschränkter Bestätigungsvermerk	III

KONZERNABSCHLUSS

DER BANK BURGENLAND GRUPPE

2008



I.	KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHUNG 2007 UND 2008.....	4
II.	KONZERNBILANZ PER 31.12.2007 UND 31.12.2008.....	5
III.	KAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG.....	6
IV.	GELDFLUSSRECHNUNG.....	7
V.	ANHANG (NOTES) ZUM KONZERNABSCHLUSS	8
A.	Allgemeine Angaben.....	8
B.	Rechnungslegungsgrundsätze.....	9
a.	Schätzungen und Beurteilungen des Managements.....	12
b.	Konsolidierungsgrundsätze.....	12
c.	Unternehmenszusammenschlüsse.....	14
d.	Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sowie Erläuterungen zu den Posten der Gewinn- und der Verlustrechnung und Bilanz	16
(1)	Zinsüberschuss	16
(2)	Risikovorsorgen im Kreditgeschäft.....	17
(3)	Provisionsergebnis	17
(4)	Handelsergebnis	18
(5)	Ergebnis aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten finanziellen Vermögenswerten.....	18
(6)	Finanzanlageergebnis.....	19
(7)	Verwaltungsaufwand.....	19
(8)	Sonstiger betrieblicher Erfolg	21
(9)	Steuern vom Einkommen	21
(10)	Barreserve	22
(11)	Forderungen an Kreditinstitute und Kunden	22
(12)	Handelsaktiva	25
(13)	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanzierte Vermögenswerte	25
(14)	Finanzanlagen	26
(15)	Anteile an at equity-bewerteten Unternehmen	27
(16)	Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	28
(17)	Steueransprüche und -schulden	28
(18)	Sonstige Aktiva	29
(19)	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden, verbriefte Verbindlichkeiten	29
(20)	Handelspassiva	32
(21)	Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanzierte finanzielle Verbindlichkeiten	32
(22)	Rückstellungen.....	33
(23)	Sonstige Passiva	34

(24) Nachrangkapital	35
(25) Eigenkapital.....	36
(26) Eventualverpflichtungen und andere Verpflichtungen.....	37
(27) Segmentberichterstattung	37
(28) Sonstige Angaben.....	39
(29) Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen	39
(30) Als Sicherheiten übertragene Vermögenswerte	41
(31) Zinslose Forderungen.....	41
(32) Nachrangige Vermögenswerte	42
(33) Treuhandgeschäfte	42
(34) Risikobericht, Risikopolitik und Risikostrategie.....	42
(35) Volumen der noch nicht abgewickelten derivativen Finanzprodukte	43
(36) Hypothekenbankgeschäft	43
(37) Personal.....	44
(38) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag	44
(39) Darstellung des Anteilsbesitzes des Bank Burgenland Konzerns per 31.12.2008.....	45
(40) Organe	46
C. Erklärung des Vorstandes über die Einhaltung der IFRS - Standards.....	47

I. KONZERN-GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

2007 UND 2008

	Verweis Textzahl	2008 TEUR	2007 TEUR	gegenüber 2007 TEUR in %	
Zinsen und ähnliche Erträge		210.521	162.960	47.561	29,2%
Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-132.591	-118.436	-14.155	12,0%
Erfolg aus at-equity-bewerteten Unternehmen		-19.365	38.279	-57.644	-150,6%
ZINSÜBERSCHUSS	1	58.565	82.803	-24.238	-29,3%
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	2	-10.142	-8.013	-2.129	26,6%
Provisionserträge		25.805	11.863	13.942	117,5%
Provisionsaufwendungen		-11.502	-3.756	-7.746	206,2%
PROVISIONSERGEBNIS	3	14.303	8.106	6.197	76,4%
Handelsergebnis	4	-21.238	0	-21.238	
Ergebnis fair-value-bewertete Finanzinstrumente	5	-36.137	26.255	-62.392	-237,6%
Finanzanlageergebnis	6	5.021	268.318	-263.297	-98,1%
Verwaltungsaufwand	7	-43.631	-32.122	-11.509	35,8%
Sonstiger betrieblicher Erfolg	8	10.276	2.209	8.067	365,2%
JAHRESFEHLBETRAG/-ÜBERSCHUSS VOR STEUERN		-22.983	347.557	-370.540	-106,6%
Steuern vom Einkommen	9	5.060	-67.890	72.950	-107,5%
JAHRESFEHLBETRAG/-ÜBERSCHUSS		-17.923	279.667	-297.590	-106,4%
Fremdanteile am Jahresfehlbetrag/-überschuss		-21	20	-41	-205,0%
JAHRESFEHLBETRAG/-ÜBERSCHUSS OHNE FREMDANTEILE		-17.944	279.687	-297.631	-106,4%

II. KONZERNBILANZ PER 31.12.2007 UND 31.12.2008

AKTIVA

	Verweis Textzahl	31.12.2008 TEUR	31.12.2007 TEUR	gegenüber 2007	
				TEUR	in %
1. Barreserve	10	38.685	37.058	1.627	4,4%
2. Forderungen an Kreditinstitute	11	331.676	252.970	78.706	31,1%
3. Forderungen an Kunden	11	2.589.069	2.267.208	321.861	14,2%
4. Handelsaktiva	12	36.717	0	36.717	
5. Finanzielle Vermögenswerte zum Zeitwert bewertet	13	462.452	217.802	244.650	112,3%
6. Finanzanlagen	14	972.109	722.854	249.255	34,5%
7. Anteile an at-equity-bewerteten Vermögenswerten	15	0	305.413	-305.413	-100,0%
8. Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	16	29.811	22.390	7.421	33,1%
9. Steueransprüche	17	32.982	23.592	9.390	39,8%
10. Sonstige Aktiva	18	36.759	51.234	-14.475	-28,3%
AKTIVA		4.530.260	3.900.521	629.739	16,1%

PASSIVA

	Verweis Textzahl	31.12.2008 TEUR	31.12.2007 TEUR	gegenüber 2007	
				TEUR	in %
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	19	161.109	175.090	-13.981	-8,0%
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	19	1.164.227	849.182	315.045	37,1%
3. Verbriefte Verbindlichkeiten	19	1.011.831	854.219	157.612	18,5%
4. Handelspassiva	20	19.977	0	19.977	
5. Finanzielle Verbindlichkeiten zum Zeitwert bewertet	21	1.248.974	1.202.473	46.501	3,9%
6. Rückstellungen	22	42.996	25.526	17.470	68,4%
7. Steuerschulden	17	2.715	1.152	1.563	135,7%
8. Sonstige Passiva	23	51.828	75.124	-23.296	-31,0%
9. Nachrangkapital	24	92.069	90.345	1.724	1,9%
10. Eigenkapital	25	734.534	627.408	107.126	17,1%
<i>hievon Anteile im Fremdbesitz</i>		57	46	11	23,9%
PASSIVA		4.530.260	3.900.521	629.739	16,1%

III. KAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG

Entwicklung des IFRS – Eigenkapitals

KONZERN in TEUR	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklagen	Gewinn- rücklagen	Available- for-Sale- Rücklagen	Rücklagen aus Währungs- umrechnung	Fremd- anteile	Summe Eigenkapital
Stand 1.1.2007	70	186.070	173.487	1.323	-143	-26	360.782
Erfasste Aufwendungen und Erträge			279.667	-13.983		-20	265.663
Kapitalberichtigung	18.630	-18.630					0
Sonstige Veränderungen		1	653		320		974
Gesamtergebnis 2007	18.630	-18.629	280.320	-13.983	320	-20	266.637
Ausschüttungen			-10				-10
Stand 31.12.2007	18.700	167.441	453.797	-12.660	177	-46	627.408
Stand 1.1.2008	18.700	167.441	453.797	-12.660	177	-46	627.408
Erfasste Aufwendungen und Erträge			-17.922	-1.909		-11	-19.843
Änderung Konsolidierungskreis		137.648	1.764				139.412
Sonstige Veränderungen		1	-245		-1.200		-1.444
Gesamtergebnis 2008	0	137.649	-16.404	-1.909	-1.200	-11	118.125
Ausschüttungen			-11.000				-11.000
Stand 31.12.2008	18.700	305.090	426.393	-14.570	-1.023	-57	734.534

IV. GELDFLUSSRECHNUNG

Netto-Geldfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit	In TEUR	2008	2007
Jahresüberschuss		-17.923	279.667
<i>Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten und Überleitung auf den CashFlow aus operativer Geschäftstätigkeit</i>			
+/- Abschreibungen/Zuschreibungen auf Vermögensgegenstände des Investitionsbereiches		2.823	1.160
+/- Veränderung der Personal- und sonstigen Rückstellungen		17.470	-472
+/- Dotierung/Auflösung von Risikovorsorgen und Rückstellungen		4.816	2.217
+/- Verlust/Gewinn aus dem Abgang von Vermögensgegenständen des Investitionsbereiches		0	-264.682
+/- Ergebnisse aus an equity bewerteten Unternehmen, soweit nicht zahlungswirksam		-1.362	-42.270
+/- Veränderungen von latenten Steuern (+Aufw/-Ertrag)		-5.060	79.948
+/- Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge		16.994	-6.759
+/- Passivischer Unterschiedsbetrag aus Capital Bank Gruppe		-19.092	0
Zwischensumme		-1.334	48.809
<i>Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile</i>			
Handelsaktiva und Derivate		-36.717	-25.453
+/- Forderungen an Kreditinstitute		-78.707	1.010
Forderungen an Kunden		-321.861	-97.124
Wertpapiere		16.011	-225.945
andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit		14.475	-37.459
+/- Handelspassiva		19.977	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		-15.464	101.221
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		310.106	-22.838
Verbriefte Verbindlichkeiten		158.850	-90.610
Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit		-23.298	48.685
Cashflow aus operativer Tätigkeit		42.038	-299.705
Mittelzufluss aus der Veräußerung von			
+ Einzahlungen aus der Veräußerung von Finanzanlagen		0	507.580
+ Einzahlungen aus der Veräußerung von immateriellen Anlagen und Sachanlagen		-2.835	2.483
Mittelabfluss durch Investitionen in			
- Investitionen in Finanzanlagen		-11.461	-173.148
- Investitionen in immaterielle Anlagen und Sachanlagen		-13.603	-3.980
+ Mittelzufluß durch Einbringung von Tochterunternehmen		7.144	0
+/- Sonstige Veränderungen		-10.380	395
Cashflow aus Investitionstätigkeit		-31.135	333.330
Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit			
Einschließlich des Ergänzungskapitals		1.724	-24.834
+/- Veränderung der Kapitalrücklagen u. sonstige Rücklagen		0	587
- Dividendenausschüttung		-11.000	-10
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		-9.276	-24.258
		1.627	9.366
Barreserve zum Ende der Vorperiode		37.058	27.691
Cashflow aus operativer Tätigkeit		42.038	-299.705
Cashflow aus Investitionstätigkeit		-31.135	333.330
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit		-9.276	-24.258
Barreserve zum Ende der Periode		38.685	37.058

Im Berichtsjahr beträgt die Höhe der erhaltenen Dividenden TEUR 22.150 (TEUR 417).

V. ANHANG (NOTES) ZUM KONZERNABSCHLUSS

A. Allgemeine Angaben

Die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft (Bank Burgenland) ist eine Regionalbank mit den Geschäftsschwerpunkten im Osten Österreichs und dem angrenzenden westungarischen Raum. In den Hauptgeschäftsfeldern des Bank Burgenland Konzerns im Firmen- und Privatkundenbereich werden umfassende Bank- und Finanzdienstleistungen wie im Veranlagungsbereich das Wertpapier-, Spar- und sonstige Einlagengeschäft, das Kredit- und Hypothekengeschäft, 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 steht.

Die GRAWE-Gruppe hielt 100% der Anteile an der Hypo Bank Burgenland Holding AG. Mit der Verschmelzung der HYPO-BANK BURGENLAND AG als übertragende Gesellschaft mit der Hypo Bank Burgenland Holding als übernehmende Gesellschaft hält die GRAWE AG nun 100% der Anteile an der HYPO-BANK BURGENLAND AG. Unternehmensgegenstand der Hypo Bank Burgenland Holding AG war die Vermögensverwaltung, insbesondere die Verwaltung der Beteiligung an der HYPO-BANK BURGENLAND AG. Der Wegfall der Holding diente zur Straffung der Konzernstruktur.

Die GRAWE AG hat mit Einbringungsvertrag vom 22. September 2008 zum Stichtag 31.12.2007 ihre Beteiligung von 100% an der CAPITAL BANK – GRAWE GRUPPE AG in die HYPO-BANK BURGENLAND AG als aufnehmende Gesellschaft eingebracht.

Mit diesem gesellschaftsrechtlichen Konstrukt wurde innerhalb des Konzerns der Grazer Wechselseitige Versicherung AG die gewünschte Beteiligungsstruktur geschaffen.

Die Bewilligung zur Veröffentlichung des vorliegenden Jahresabschlusses wurde vom Vorstand der HYPO-BANK BURGENLAND AG am 14.04.2009 erteilt.

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

B. Rechnungslegungsgrundsätze

Die Bank Burgenland veröffentlichte erstmals per 31.12.2007 einen Konzernabschluss unter Anwendung der International Financial Reporting Standards (IFRS). 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 diese Verpflichtung. Die Anwendung der Standards steht im Einklang mit den entsprechenden Verordnungen der Europäischen Union.

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

IAS 1	Darstellung des Abschlusses
IAS 7	Kapitalflussrechnungen
IAS 8	Bewertungsmethoden
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 32	Finanzinstrumente: 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 Vergütung
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-Leasingverhältnisse – 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
IFRIC 11	IFRS 2 - Geschäfte mit eigenen Aktien und Aktien von Konzernunternehmen

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

Das IASB hat mit dem „IFRS 8 – Geschäftssegmente“ 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 in Kraft treten, wodurch derzeit noch keine Auswirkungen gegeben sind.

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 Kapital 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 globalen 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.

Die Beteiligung an der HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG wurde im Abschluss 2007 nach der Equity-Methode bilanziert. Im Berichtsjahr kam es zu einer Änderung beim Ausweis der Anteile. Mit Verlust des maßgeblichen Einflusses an der Bank nach Absinken des Beteiligungsansatzes auf 20,48% und Übergang des zweiten AR-Mandats an den Mehrheitseigentümer war ein Wechsel von der Equity Konsolidierung auf die Anschaffungskostenmethode erforderlich. Für die im Konzern verbleibenden Anteile wurde eine Anpassung des bisherigen Equity-Wertes vorgenommen. Der Buchwert des assoziierten Unternehmens vor Verlust des maßgeblichen Einflusses wurde für die Anschaffungskosten herangezogen.

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 Zwi-

schengewinne werden, soweit sie nicht von untergeordneter Bedeutung sind, eliminiert.

Zum Teilkonzern der Capital Bank zählt die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft (Security). Die von der Security verwalteten Fonds befinden sich auch im Bestand von Konzerngesellschaften. Eine Konsolidierung nach der SIC-12 Interpretation unterblieb, da bei wirtschaftlicher Betrachtung zwischen den Konzerngesellschaften und den Zweckgesellschaften (Fonds) kein Beherrschungsverhältnis besteht und auch auf rechtlicher Basis keine Vereinbarungen existieren, mit welchen strenge Auflagen bezüglich Entscheidungen über diese Zweckgesellschaften auferlegt wären.

Weiters unterblieb die Aufnahme von Fonds in den Konsolidierungskreis, welche als Underlying für Performance Linked Notes dienen.

c. Unternehmenszusammenschlüsse

Mit Notariatsakt vom 22. September 2008 hat die Grazer Wechselseitige Versicherung AG ihre 100% Beteiligung an der CAPITAL BANK – GRAWE GRUPPE AG zum Buchwert von EUR 140 Mio EUR in die Bank eingebracht. Der Wert der eingebrachten Aktien beruht auf einer Verkehrswertermittlung nach dem Ertragswertverfahren. Die Bank Burgenland hält damit 100% der Anteile am Grundkapital und an den Stimmrechten. Aus diesem Grund erfolgte die Erstkonsolidierung der CAPITAL BANK – GRAWE GRUPPE AG mit deren Tochtergesellschaften Brüll Kallmus Bank AG und Security Kapitalanlage AG zum 1. Oktober 2008.

Sämtliche Geschäftsbereiche der eingebrachten Unternehmen werden unverändert fortgeführt.

Im Jahresüberschuss der Bank Burgenland ist das anteilige Ergebnis der eingebrachten Capital Bank Gruppe ab dem Zeitpunkt der Ausübung eines wesentlichen Einflusses, das war der 1.10.2008, enthalten.

Der Umsatz des zusammengeschlossenen Unternehmens gemäß IFRS 3.70 (a) beträgt TEUR 104.840 unter der Annahme, dass der Erwerbszeitpunkt am Anfang der Berichtsperiode liegt. Für die Ermittlung der Umsätze wurden der Zinsüberschuss und das Provisionsergebnis herangezogen.

Der Jahresfehlbetrag des zusammengeschlossenen Unternehmens gemäß IFRS 3.70 (b) beträgt unter oben angeführten Annahme TEUR -9.279. Die Ermittlung des Jahresfehlbetrages erfolgte auf Basis der Ergebnisse nach Steuern.

Der Betrag des Verlustes des erworbenen Unternehmens seit dem Erwerbszeitpunkt beträgt TEUR -26.401.

Aufgrund der Überschreitung der Wesentlichkeitsgrenze wurden folgende Unternehmen in den Konsolidierungskreis aufgenommen:

BBIV 1 GmbH
BBIV ZWEI GmbH
BBIV Drei GmbH
BBIV Vier GmbH.

Weiters wurde 2008 von der Sopron Bank die SB Center Kft. erworben.

Auswirkungen der Änderungen des Konsolidierungskreises

AKTIVA

	Einbringung Capital Bank Gruppe per 01.10.2008 TEUR	Sonstige Zugänge 2008 TEUR
Barreserve	6.896	0
Forderungen an Kreditinstitute	166.601	82
Forderungen an Kunden	123.894	15
Handelsaktiva	89.728	0
Finanzielle Vermögenswerte zum Zeitwert bewertet	324.019	0
Finanzanlagen	42.990	0
Anteile an at-equity-bewerteten Vermögenswerten	0	0
Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	5.694	9.840
Steueransprüche	2.261	0
Sonstige Aktiva	21.384	95
AKTIVA	783.467	10.032

PASSIVA

	Einbringung Capital Bank Gruppe per 01.10.2008 TEUR	Sonstige Zugänge 2008 TEUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	68.969	10.179
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	225.409	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	0
Handelspassiva	0	0
Finanzielle Verbindlichkeiten zum Zeitwert bewertet	282.861	0
Rückstellungen	29.364	8
Steuerschulden	2.211	0
Sonstige Passiva	15.561	75
Nachrangkapital	0	0
Eigenkapital	159.092	-230
PASSIVA	783.467	10.032

d. 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	2008	2007
Zinserträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kreditinstituten	10.473	11.509
Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kunden	139.757	114.874
Festverzinsliche Wertpapiere	32.159	29.790
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	3.847	3.067
Laufende Erträge aus		
Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	3.271	3.539
sonstigen verbundenen Unternehmen	0	153
sonstigen Beteiligungen	21.015	28
Zinsen und ähnliche Erträge gesamt	210.521	162.960
Zinsaufwendungen für		
Einlagen von Kreditinstituten	-7.160	-5.695
Einlagen von Kunden	-43.376	-33.641
Verbriefte Verbindlichkeiten	-76.863	-73.334
Nachrangkapital	-5.192	-5.766
Zinsen und ähnliche Aufwendungen gesamt	-132.591	-118.436
Erfolg aus at-equity-bewerteten Unternehmen	-19.365	38.279
Gesamt	58.565	82.803

Aus Wertpapieren, welche held-to-maturity gewidmet wurden, sind Zinserträge in Höhe von TEUR 166 (TEUR 568), aus available-for-sale - designierten Beständen sind Zinserträge in Höhe von TEUR 28.576 (TEUR 27.001) 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 abgeschriebenen Forderungen. Wertberichtigungen für Zinsen werden im Zinsüberschuss berücksichtigt.

in TEUR	2008	2007
Zuweisung zu Risikovorsorgen	-18.927	-13.615
Rückstellungen zu Risikovorsorgen	-5.377	-1.199
	-24.304	-14.814
Direktabschreibungen von Forderungen	-271	-287
Auflösung von Risikovorsorgen	7.803	6.313
Auflösung von Rückstellungen für Risikovorsorgen	5.920	32
	13.723	6.345
Eingänge aus abgeschriebenen Forderungen	710	743
Gesamt	-10.142	-8.013

(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

in TEUR	2008	2007
Kreditgeschäft	2.611	2.722
Zahlungsverkehr	5.849	3.903
Wertpapiergeschäft	13.952	3.757
Devisen-/Valutengeschäft	2.512	693
Sonstiges Dienstleistungsgeschäft	881	787
Gesamt	25.805	11.863

Provisionsaufwendungen

in TEUR	2008	2007
Kreditgeschäft	-709	-680
Zahlungsverkehr	-228	-270
Wertpapiergeschäft	-9.003	-1.492
Devisen-/Valutengeschäft	-84	-1
Sonstiges Dienstleistungsgeschäft	-1.478	-1.313
Gesamt	-11.502	-3.756

Provisionsergebnis	14.303	8.106
---------------------------	---------------	--------------

(4) *Handelsergebnis*

Aufgrund des in der Capital Bank geführten Handelsbestandes in einem Volumen von EUR 36,7 Mio erfolgt erstmals mit 2008 ein gesonderter Ausweis des Handelsergebnisses in der Bilanz. Das erzielte Ergebnis 2008 betrug EUR - 21,2 Mio. In dieser Position werden die saldierten realisierten und unrealisierten Ergebnisse aus Eigenhandelsaktivitäten sowie aus der Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten gezeigt.

in TEUR	2008	2007
Ergebnis aus dem Handel	-4.829	0
Ergebnis aus Derivatbewertung	-16.409	0
Gesamt	-21.238	0

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

In dieser Position werden Ergebnisse aus der Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten und Ergebnisse aus der Anwendung der Fair Value – Option gezeigt.

in TEUR	2008	2007
Ergebnis aus dem Handel	0	801
aus der Bewertung von derivativen Finanzinstru	39.407	1.209
aus der Anwendung der Fair Value Option	-75.544	24.244
Gesamt	-36.137	26.255

Aus der Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten

in TEUR	2008		2007	
	positive Marktwerte	negative Marktwerte	positive Marktwerte	negative Marktwerte
Aktienbezogene Geschäfte	3.376	-751	26	0
Währungsbezogene Geschäfte	20.710	-9.970	1.788	-1.961
Zinsbezogene Geschäfte	47.107	-21.065	1.592	-236
Gesamt	71.193	-31.786	3.406	-2.197
	39.407		1.209	

Aus der Anwendung der Fair Value - Option

in TEUR	2008		2007	
	positive Marktwerte	negative Marktwerte	positive Marktwerte	negative Marktwerte
Bewertungsergebnis :				
Forderungen an Kreditinstitute	198	0	0	-32
Forderungen an Kunden	3.081	0	0	-844
Wertpapiere	0	-47.927	0	-1.525
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	-1.381	660	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	0	-8.584	5.038	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	-18.515	19.404	0
Nachrang- und Ergänzungskapital	0	-2.416	1.544	0
Gesamt	3.279	-78.823	26.646	-2.401
	-75.544		24.244	

(6) 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. Weiters enthalten ist der Ertrag aus dem passivischen Unterschiedsbetrag aus der Erstkonsolidierung der Capital Bank Gruppe per 01.10.2008.

in TEUR	2008	2007
Realisierte Erträge aus Veräußerungen von Finanzanlagen	2.426	270.482
Realisierte Aufwendungen aus Veräußerungen von Finanzanlagen	-486	-427
Abschreibungen von Finanzanlagen	-16.011	-1.737
Passiver Unterschiedsbetrag	19.092	0
Gesamt	5.021	268.318

(7) 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	2008	2007
Personalaufwand	-28.001	-21.523
Sachaufwand	-12.807	-8.052
Abschreibungen	-2.823	-2.547
Gesamt	-43.631	-32.122

Personalaufwand

in TEUR	2008	2007
Löhne und Gehälter	-19.861	-15.412
Soziale Abgaben	-6.417	-5.277
Langfristige Personalrückstellungen	-234	143
Sonstiger Personalaufwand	-1.490	-977
Gesamt	-28.001	-21.523

Sachaufwand

in TEUR	2008	2007
EDV-Aufwand	-4.298	-2.825
Raumaufwand	-2.426	-1.926
Aufwand Bürobetrieb	-1.314	-868
Werbung/Marketing	-1.406	-818
Rechts- und Beratungskosten	-1.176	-313
Sonstiger Sachaufwand	-2.188	-1.303
Gesamt	-12.807	-8.052

Die Verpflichtungen aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen werden im Folgejahr 2,1 Mio € (1,0 Mio €) und in den Jahren 2009 bis 2013 insgesamt 10,9 Mio € (4,9 Mio €) betragen.

Abschreibungen

in TEUR	2008	2007
auf Software	-389	-340
Vom Konzern genutzte Immobilien	-674	-589
Betriebs- u. Geschäftsausstattg. als Finanzinvestition	-1.082	-1.031
gehaltene Immobilien	-678	-587
Gesamt	-2.823	-2.547

(8) Sonstiger betrieblicher Erfolg

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

in TEUR	2008	2007
Erträge aus Immobilien/Liegenschaften	1.857	2.151
Auflösung sonstiger Rückstellungen/Risiken	6.394	399
Übrige betriebliche Erträge	6.427	4.065
Sonstige betriebliche Erträge	14.678	6.615
Aufwendungen aus Immobilien/Liegenschaften	-763	-2.079
Dotierung sonstiger Rückstellungen/Risiken	-273	0
Sonstige Steuern	-470	-265
Übrige betriebliche Aufwendungen	-2.896	-2.062
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-4.402	-4.406
Gesamt	10.276	2.209

Aus Investment Properties sind Erträge in Höhe von TEUR 1.454 (TEUR 1.028) und Aufwendungen von TEUR 304 (TEUR 257) enthalten.

Aus Verwaltungs- und Agenturdienstleistungen wurden Erträge in Höhe von 2,0 Mio EUR (1,44 Mio EUR) erzielt.

(9) Steuern vom Einkommen

Die laufenden und latenten Steuerverpflichtungen werden hier ausgewiesen.

in TEUR	2008	2007
Laufender Steueraufwand	5.019	-1.476
Latenter Steueraufwand	41	-66.414
Gesamt	5.060	-67.890

Überleitung der rechnerischen Ertragsteuern zur Ausweisposition:

in TEUR	2008	2007
Jahresüberschuss vor Steuern	-22.982	347.557
Rechnerische Ertragsteuer (Aufwand -, Ertrag +) zum Steuersatz 25%	5.746	-86.889
latente Steuern aus Verlustvorträgen	-5.281	15.116
Steuererminderungen aufgrund von steuerbefreiten Beteiligungserträgen	4.908	1.443
Steuereffekte aufgrund von steuerfreien Erträgen und steuerlichem Aufwand	-225	3.022
Steermehrungen aufgrund von nichtabzugsfähigen Aufwendungen	-88	-581
Gesamt	5.060	-67.890

(10) Barreserve

in TEUR	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Kassenbestand	11.814	12.397
Guthaben bei Zentralnotenbanken	26.871	24.662
Gesamt	38.685	37.058

(11) 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 „Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanzierte Vermögenswerte“ zugeordnet.

in TEUR	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Forderungen an Kreditinstitute	330.551	252.458
<i>Girokonten und Sichteinlagen</i>	92.323	89.003
<i>Geldmarktgeschäfte</i>	238.228	163.455
Forderungen an Zentralnotenbanken	1.125	512
Gesamt	331.676	252.970

Forderungen an Kreditinstitute nach Fristen

in TEUR	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Täglich fällig	188.718	89.003
Befristet mit Restlaufzeiten		
bis 3 Monate	109.376	141.256
über 3 Monate bis 1 Jahr	31.935	22.453
über 1 Jahr bis 5 Jahre	-	-
über 5 Jahre	1.647	258
Gesamt	331.676	252.970

Forderungen an Kunden nach Geschäftsarten

in TEUR	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Forderungen an Kunden		
Giroeinlagen	426.940	422.080
Barvorlagen	90.849	104.353
Kredite	1.475.746	1.188.803
Deckungsdarlehen öffentl. Pfandbriefe	250.309	295.334
Deckungsdarlehen Pfandbriefe	226.806	213.338
Finanzierungsleasing	91.897	82.329
Sonstige (inkl. Mietkauf)	122.538	50.899
Summe der Forderungen	2.685.086	2.357.136
Wertberichtigungen	-96.017	-89.928
Gesamt	2.589.069	2.267.208

Entwicklung der Wertberichtigungen

in TEUR	2008	2007
Stand 1.1.	89.928	100.632
Änderung Konsolidierungskreis	11.477	0
Verbrauch	-16.331	-17.948
Auflösung	-7.803	-6.313
Zuführung	18.927	13.613
Wechselkursänderung	-181	-57
Stand 31.12.	96.017	89.928

Forderungen an Kunden nach Fristen

in TEUR	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Täglich fällig	127.849	89.132
Befristet mit Restlaufzeiten		
bis 3 Monate	10.862	147.486
über 3 Monate bis 1 Jahr	485.153	304.133
über 1 Jahr bis 5 Jahre	793.043	692.993
über 5 Jahre	1.172.162	1.033.464
Gesamt	2.589.068	2.267.208

Forderungen an Kunden nach Herkunft

in TEUR	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Österreich	2.079.357	1.903.986
Ausland	509.712	363.222
Gesamt	2.589.069	2.267.208

Forderungen an Kunden in Höhe von 107 TEUR (1.356 TEUR) und an verbundene Unternehmen in Höhe von 1.941 TEUR (2.055 TEUR) sind nachrangig.

Brutto- und Nettoinvestitionswerte im Leasinggeschäft

in TEUR	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Bruttoinvestitionswerte	155.079	146.169
Noch nicht realisierte Finanzerträge	-15.896	-15.338
Nettoinvestitionswerte	139.183	130.831

Laufzeitgliederung

in TEUR	Bruttoinvestitionswerte		Nettoinvestitionswerte	
	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
bis 1 Jahr	55.556	56.460	49.516	50.554
über 1 Jahr bis 5 Jahre	88.967	80.558	80.572	72.860
über 5 Jahre	10.556	9.152	9.096	7.417
Gesamt	155.079	146.169	139.183	130.831

Die Bank hat sich im Leasinggeschäft mit Beträgen in Höhe von 146,5 Mio EUR (131,0 Mio EUR) beteiligt.

(12) Handelsaktiva

Aufgrund des in der Capital Bank geführten Handelsbestandes erfolgt erstmals mit 2008 ein gesonderter Ausweis der Handelsaktiva und Handelspassiva in Bilanz sowie der Handelsergebnisse in der G&V. Die Darstellung der Zahlen 2007 wird nicht geändert.

Wertpapiere, Derivate und sonstige Finanzinstrumente des Handelsbestandes werden mit dem beizulegenden Zeitwert am Bilanzstichtag ausgewiesen.

In TEUR	31.12.2008		
	Marktwert	Zinsabgrenzung	Buchwert
a) Handelsbestand			
Schuldverschreibungen Emittent Kunden Nicht börsenotiert	1.292	5	1.298
Schuldverschreibungen und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere Börsenotiert	6.691	210	6.901
Aktien u. andere nicht festverzinsl. Wertpapiere			
Börsenotiert	9.781	0	9.781
Nicht börsenotiert	9.676	0	9.676
Teilsomme	27.440	215	27.655
b) Positive Marktwerte			
aus derivativen Finanzinstrumenten			
Sonstige Geschäfte	9.062	0	9.062
Teilsomme	9.062	0	9.062
SUMME	36.502	215	36.717

(13) Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanzierte Vermögenswerte

In dieser Position werden 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 Vermögenswerten und Verbindlichkeiten“ ausgewiesen. Auch strukturierten Emissionen zu Grunde liegende Kommanditanteile wurden in die Fair-Value - Option aufgenommen und entsprechend hier 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 zu Grunde liegenden 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	31.12.2008			31.12.2007		
	Marktwert	Zins- abgrenzung	Buchwert	Marktwert	Zins- abgrenzung	Buchwert
a) Finanzielle Vermögenswerte						
<u>At-Fair-Value - bewertet</u>						
Forderungen an Kreditinstitute	10.193	75	10.269	5.910	47	5.957
Forderungen an Kunden	64.578	7	64.585	61.336	350	61.686
Schuldverschreibungen öffentlicher Emittenten						
Börsennotiert	29.563	753	30.316	26.742	461	27.203
Schuldverschreibungen Emittent Kreditinstitute						
Börsennotiert	15.719	233	15.952	8.163	67	8.230
Nicht börsennotiert	581	0	581	0	0	0
Schuldverschreibungen Emittent Kunden						
Börsennotiert	35.784	1.033	36.816	34.524	926	35.450
Nicht börsennotiert	13	0	13	1.000	2	1.002
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere						
Börsennotiert	7.540	22	7.562	0	0	0
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere						
Börsennotiert	88.110	0	88.110	11.127	0	11.127
Nicht börsennotiert	10.225	0	10.225	19.566	0	19.566
Kommanditanteile						
Nicht börsennotiert	156.184	0	156.184	0	0	0
Teilsomme	418.489	2.123	420.612	168.368	1.854	170.222
b) Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten						
Währungsbezogene Geschäfte	9.299	0	9.299	0	0	0
Zinsbezogene Geschäfte	30.194	-279	29.915	23.444	0	23.444
Sonstige Geschäfte	2.625	0	2.625	24.136	0	24.136
Teilsomme	42.119	-279	41.840	47.580	0	47.580
Gesamt	460.608	1.844	462.452	215.948	1.854	217.802

(14) Finanzanlagen

In dieser Position werden Finanzanlagen in Wertpapieren designiert Held-to-Maturity (htm), zur Veräußerung gehaltene Wertpapiere (Available-for-Sale), Beteiligungen, Anteile an nicht konsolidierten Unternehmen und vermietete Grundstücke und Gebäude ausgewiesen.

Die Held-to-Maturity designierten Wertpapiere umfassen jene festverzinslichen Positionen, welche bis zur Endfälligkeit gehalten werden.

Änderungen des Available-for Sale 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	31.12.2008			31.12.2007		
	fortgeschriebene Anschaffungskosten	Zinsbegrenzung	Bilanzwert	fortgeschriebene Anschaffungskosten	Zinsbegrenzung	Bilanzwert
Widmungen htm:						
Schuldverschreibungen Emittent Kreditinstitute						
Börsenotiert	12.343	161	12.503	12.333	345	12.679
Teilsomme	12.343	161	12.503	12.333	345	12.679
Widmungen afs:						
Schuldverschreibungen öffentlicher Emittenten						
Börsenotiert	36.396	1.122	37.519	23.769	602	24.372
Nicht börsenotiert	0	0	0	6.103	0	6.103
Schuldverschreibungen Emittent Kreditinstitute						
Börsenotiert	388.107	7.534	395.641	476.549	8.415	484.965
Nicht börsenotiert	15.683	388	16.071	17.575	376	17.951
Schuldverschreibungen Emittent Kunden						
Börsenotiert	84.791	1.738	86.529	0	0	0
Nicht börsenotiert	1.369	0	1.369	93.958	1.791	95.749
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere						
Börsenotiert	11.526	66	11.591	0	0	0
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere						
Börsenotiert	32.942	0	32.942	5.923	0	5.923
Nicht börsenotiert	49.293	0	49.293	64.823	0	64.823
Zwischensumme	620.107	10.849	630.956	688.701	11.184	699.885
Anteilige Zinsen aus Derivaten	0	185	185	0	-13.629	-13.629
Teilsomme	620.107	11.034	631.141	688.701	-2.445	686.256
Beteiligungen /						
Anteile an verbundenen Unternehmen :						
Beteiligungen sonstige Unternehmen						
Kreditinstitute	294.467	0	294.467	1.376	0	1.376
Nicht-Kreditinstitute	6.350	0	6.350	4.787	0	4.787
Anteile an verbundenen Unternehmen						
Nicht-Kreditinstitute	1.172	0	1.172	171	0	171
Teilsomme	301.989	0	301.989	6.334	0	6.334
Als Finanzanlagen gehaltene Immobilien	26.476	0	26.476	17.586	0	17.586
Gesamt	950.915	11.194	972.109	724.953	-2.100	722.854

(15) Anteile an at equity-bewerteten Unternehmen

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

Die Beteiligung an der HYPO ALPE- ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG wurde im Abschluss 2007 nach der Equity-Methode bilanziert. Mit Verlust des maßgeblichen Einflusses an der Bank nach Absinken des Beteiligungsansatzes auf 20,48% und Übergang des zweiten AR-Mandates an den Mehrheitseigentümer war ein Wechsel von der Equity Konsolidierung auf die Anschaffungskostenmethode erforderlich.

in TEUR	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Kreditinstitute	-	305.413
Gesamt	-	305.413

(16) 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.

Anlagenspiegel

in TEUR	An- schaffungs- werte 2007	Änderung Konsolidierungs- kreis	Währungs- umrechnungen (+/-)	Zugänge (+)	Abgänge (-)	An- schaffungs- werte 2008
Immaterielle Vermögenswerte	2.475	765	-16	260	-1	3.483
Sonstige	2.475	765	-16	260	-1	3.483
Sachanlagen	42.201	12.211	-118	4.852	-1.939	57.207
Eigengenutzte Grundstücke und Gebäude	24.251	4.660	-101	1.025	-2	29.834
BGA, EDV und sonst. Sachanlagen	17.950	7.551	-17	3.827	-1.938	27.373
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien und sonstige Mobilien	21.902	2.804	0	6.892	-344	31.254
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	21.902	2.804	0	6.892	-344	31.254
sonstige Mobilien						
Gesamt	66.578	15.780	-133	12.004	-2.284	91.944
in TEUR	kumulierte Abschreibung (-)	Währungsum- rechnungen (+/-)	Planmäßige Abschreibung (-)	Außerplanm. Zu-/ Abschrei- bungen (+/-)	Buchwerte 2008	Buchwerte 2007
Immaterielle Vermögenswerte	-2.611	0	-389	0	867	701
Sonstige	-2.611	0	-389	0	867	701
Sachanlagen	-28.269	0	-1.756	0	28.944	21.688
Eigengenutzte Grundstücke und Gebäude	-11.326	0	-674	0	18.508	14.936
BGA, EDV und sonst. Sachanlagen	-16.943	0	-1.082	0	10.436	6.753
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien und sonstige Mobilien	-4.778	0	-678	0	26.476	17.586
Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	-4.778	0	-678	0	26.476	17.586
sonstige Mobilien						
Gesamt	-35.657	0	-2.823	0	56.287	39.975

(17) 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	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Gesamt latente Steuern	30.196	23.540	1.632	1.015
laufende Steuern	2.786	52	1.083	137
Gesamte Steuern	32.982	23.592	2.715	1.152

Laufzeitgliederung

in TEUR	Steueransprüche		Steuerschulden	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
bis 1 Jahr	584	476	504	156
über 1 Jahr	32.398	24.069	2.211	997
Gesamte Steuern	32.982	23.592	2.715	1.152

(18) Sonstige Aktiva

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

in TEUR	31.12.2008	31.12.2007
Zins- und Provisionsabgrenzungen	355	2.118
Rechnungsabgrenzungsposten (Transitorien)	847	115
Fremdwährungsbezogene Geschäfte	3.689	2.477
Übrige Aktiva	31.868	46.524
Gesamt	36.759	51.234

(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 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Girokonten und Sichteinlagen	45.134	45.151
Geldmarktgeschäfte	79.907	79.536
Geldmarktgeschäfte, Schuldscheindarlehen	35.000	49.000
Geldmarktgeschäfte, Schuldscheindarlehen und anteilige Zinsen	1.068	1.404
Gesamt	161.109	175.090

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten nach Fristen

in TEUR	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Täglich fällig	21.720	45.151
Befristet mit Restlaufzeiten		
bis 3 Monate	84.355	35.988
über 3 Monate bis 1 Jahr	3.515	27.659
über 1 Jahr bis 5 Jahre	35.260	29.100
über 5 Jahre	16.259	37.192
Gesamt	161.109	175.090

Verbindlichkeiten gegenüber Kunden nach Geschäftsarten

in TEUR	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Giroeinlagen	232.419	206.820
Spareinlagen	449.194	400.922
Termineinlagen	240.486	159.935
Schuldscheindarlehen	83.500	79.500
SSD ant. Zinsen	1.297	1.418
Sonstige	157.330	587
Gesamt	1.164.227	849.182

Verbindlichkeiten gegenüber Kunden nach Fristen

in TEUR	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Täglich fällig	441.494	261.271
Befristet mit Restlaufzeiten		
bis 3 Monate	257.792	124.968
über 3 Monate bis 1 Jahr	359.777	231.560
über 1 Jahr bis 5 Jahre	82.836	133.250
über 5 Jahre	22.328	98.134
Gesamt	1.164.227	849.182

Verbriefte Verbindlichkeiten

in TEUR	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Pfandbriefe	25.018	25.018
Kommunalbriefe	50.044	50.044
Anleihen	524.345	342.074
Wohnbauanleihen	50.653	74.075
Anleihen der Pfandbriefstelle	350.000	350.000
Zinsabgrenzungen	11.587	12.075
anteilige Zinsen aus strategischen Swaps	184	933
Gesamt	1.011.831	854.219

Verbriefte Verbindlichkeiten nach Fristen

in TEUR	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Täglich fällig	62	62
Befristet mit Restlaufzeiten		
bis 3 Monate	12.740	42.865
über 3 Monate bis 1 Jahr	51.209	1.917
über 1 Jahr bis 5 Jahre	200.405	131.370
über 5 Jahre	747.415	678.005
Gesamt	1.011.831	854.219

Bei den verbrieften Verbindlichkeiten sind im Jahr 2009 52,2 Mio EUR (2008: 100,6 Mio EUR) fällig.

(20) Handelspassiva

Handelspassiva werden beim Zugang mit dem fair value bewertet. Transaktionskosten werden sofort ergebniswirksam verbucht. In dieser Position werden ausgewiesen:

- + Negative Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten, die nicht zu Sicherungszwecken eingesetzt werden und nicht erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bilanziert werden
- + Zinsabgrenzungen aus zugeordneten Finanzinstrumenten

In TEUR	31.12.2008		
	Marktwert	Zins-abgrenzung	Buchwert
Negative Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten			
Sonstige Geschäfte	19.977	0	19.977

(21) 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 zu Grunde liegenden 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	31.12.2008			
	Buchwert/ Nominalwert	Marktwert Clean Value	Zinsabgr. inkl. Swap-Abgr.	Bilanzwert IFRS 31.12.2008
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	41.230	42.856	172	43.028
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	136.000	139.381	790	140.170
Verbriefte Verbindlichkeiten	1.039.542	1.050.890	5.607	1.056.497
Öffentliche Pfandbriefe, eigene	10.000	10.514	50	10.564
Nicht börsennotiert	10.000	10.514	50	10.564
Anleihen, eigene	352.238	354.662	1.429	356.091
Börsennotiert	84.260	87.420	711	88.131
Nicht börsennotiert	267.977	267.242	718	267.960
Anleihen der Pfandbriefstelle	564.085	571.241	3.351	574.592
Börsennotiert	548.230	555.060	3.332	558.393
Nicht börsennotiert	15.855	16.181	19	16.200
Wohnbauanleihen	57.450	58.703	776	59.479
Börsennotiert	29.986	30.432	483	30.914
Nicht börsennotiert	27.464	28.271	294	28.565
Indexzertifikate	55.770	55.770	0	111.539
Negative Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten	0	9.279	0	9.279
Währungsbezogene Geschäfte	0	1.086	0	1.086
Zinsbezogene Geschäfte	0	8.193	0	8.193
Gesamt	1.216.773	1.242.406	6.568	1.248.974

In TEUR	31.12.2007			
	Buchwert/ Nominalewert	Marktwert Clean Value	Zinsabgr. inkl. Swap Abgr.	Bilanzwert IFRS 31.12.2007
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	22.857	23.103	36	23.138
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	150.000	144.797	1.433	146.230
Verbriefte Verbindlichkeiten	976.113	968.946	6.691	975.637
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 der 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
Negative Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten	0	57.467	0	57.467
Zinsbezogene Geschäfte	0	57.467	0	57.467
Gesamt	1.148.970	1.194.313	8.160	1.202.473

Nach Fristigkeiten:

In TEUR		Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Täglich fällig	Neg. Marktwerte	8.134	57.467
Befristet mit Restlaufzeiten			
	bis 3 Monate	4.973	38.781
	über 3 Monate bis 1 Jahr	39.406	67.226
	über 1 Jahr bis 5 Jahre	393.870	282.010
	über 5 Jahre	802.591	756.989
Gesamt		1.248.974	1.202.473

(22) 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 Pensionskasse 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 5,5% (im Vorjahr 5%) unterstellt. Die erwartete Pensionserhöhung wurde mit 3% (im Vorjahr 2%) berücksichtigt. Die jährlichen Valorisierungen und kollektivvertraglichen wie karrieremäßigen Gehaltserhöhungen wurden mit 5% (im Vorjahr mit 4,0%) angesetzt.

Die Berechnungen erfolgten unter Anwendung der AVÖ 2008 – 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	31.12.2008	31.12.2007
Langfristige Personalrückstellungen	20.364	16.703
Rückstellungen für außerbilanzielle und sonstige Risiken	5.907	1.304
Übrige Rückstellungen	16.725	7.520
Gesamt	42.996	25.526

Langfristige Personalrückstellungen

in TEUR	Jubiläums- rückstellung		Abfertigungs- rückstellung		Pensions- rückstellung	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Barwert der leistungsorientierten Verpflichtung (DBO) per 01.01.	1.115	1.102	6.808	7.030	8.779	9.970
Veränderung Konsolidierungskreis	0	0	2.414	0	752	0
Dienstzeitaufwand der Periode	137	108	230	467	210	251
+ Zinsaufwand	58	53	376	339	489	383
+ nachzuverrechnender Dienstzeitaufwand	0	-61	0	0	0	0
- Zahlungen (laufende)	-64	-27	-189	0	-833	-772
+/- versicherungsmathematische Verluste(+) / Gewinne (-)	-24	-60	295	-537	835	-1.053
- Auswirkungen etwaiger Plankürzungen oder Abgeltungen	0	0	-359	-491	-665	0
Nettoschuld (DBO) per 31.12.	1.222	1.115	9.575	6.808	9.567	8.779

Andere Rückstellungen

in TEUR	01.01.2008	Veränd. Kons.kreis	Zu- führungen	Ver- brauch	Auf- lösungen	31.12.2008
Rückstellungen für außerbilanzielle und sonstige Risiken	1.304	15.893	2.029	-4	-13.315	5.907
Übrige Rückstellungen	7.520	8.829	5.587	-3.873	-1.338	16.725
Gesamt	8.824	24.722	7.616	-3.877	-14.653	22.632

Der Veränderungsbetrag für vorgenommene Abzinsungen von langfristigen Rückstellungen betrug von 2007 auf 2008 TEUR -9.

(23) 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 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Währungsbezogene Geschäfte	4.856	3.383
Zinsbezogene Geschäfte	2.108	318
Rechnungsabgrenzungsposten (Transitorien)	267	236
Zins- und Provisionsabgrenzungen	1.135	1.348
Steuer- und Gebührenverbindlichkeiten	2.902	1.813
Übrige Passiva	40.561	68.026
Gesamt	51.828	75.124

(24) 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	
	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Nachrangige Emissionen und Einlagen	26.206	26.190	20.067	19.915	46.273	46.105
Ergänzungskapital	10.025	10.608	34.063	31.798	44.088	42.406
Partizipationskapital	0	172	0	0	0	172
anteilige Zinsen	1.070	855	638	807	1.708	1.662
Gesamt	37.301	37.825	54.768	52.520	92.069	90.345

Entwicklung des Nachrang- und Ergänzungskapitals

in TEUR	31.12.2008	31.12.2007
Stand 1.1.	90.345	116.291
Neuaufnahme	0	0
Rückzahlung	-1.131	-24.835
Zinsabgrenzung	46	-173
Veränderung aus der Fair-Value-Bewertung	2.416	-1.544
Umgliederungen	393	606
Gesamt	92.069	90.345

Nachrang- und Ergänzungskapital nach Fristen

in TEUR	31.12.2008	31.12.2007
täglich fällig	0	0
bis 3 Monate	1.181	9.080
über 3 Monate bis 1 Jahr	1.052	1.015
über 1 Jahr bis 5 Jahre	10.939	3.598
über 5 Jahre	78.897	76.652
Gesamt	92.069	90.345

(25) Eigenkapital

Das Eigenkapital setzt sich aus dem der Bank zur Verfügung gestellten gezeichneten Kapital zuzüglich der 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 beträgt EUR 18.700.000, aufgeteilt in 1.870.000 Stückaktien.

Die nach § 23 BWG ermittelten Eigenmittel erfolgen für die Kreditinstitutsgruppe gem. § 30 BWG und basieren nicht auf IFRS-Werten. Sie zeigen für die Bank Burgenland Kreditinstitutsgruppe folgende Zusammensetzung:

in TEUR	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Eingezahltes Kapital	18.700	18.700
Kapitalrücklagen	379.895	242.248
andere Rücklagen	230.276	53.746
Abzugsposten	-200.346	-9.623
Tier 1 Kapital	428.525	305.071
Ergänzungskapital	43.659	43.842
Nachrangkapital	39.069	40.507
Partizipationskapital	0	171
Stille Reserven	6.058	0
Abzugsposten	-88.786	-487
Tier 2 Kapital	0	84.033
Gesamt	428.525	389.104

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

in TEUR	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Risikogewichtete Bemessungsgrundlage nach § 22 Abs 2 BWG	2.650.415	2.430.816
Eigenmittelerfordernis aus der Bemessungsgrundlage	212.033	194.465
Eigenmittelerfordernis für offene Devisenpositionen	667	642
Eigenmittelerfordernis für das Handelsbuch	1.445	0
Eigenmittel für operationale Risiken	17.461	7.968
Erforderliche Eigenmittel	231.606	203.075
Eigenmittelüberschuss	196.919	186.029
Deckungsquote	185%	192%
Kernkapitalquote	16,2%	12,6%
Solvabilitätsquote	16,2%	16,0%

Es bestehen keine Mitarbeiterbeteiligungs- und Managementoptionenprogramme.

(26) Eventualverpflichtungen und andere Verpflichtungen

in TEUR	31.12.2008	31.12.2007
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften	32.762	26.383
Sonstige Haftungen und Garantien	38.760	37.519
Kapitalgarantien zu Veranlagungen	269.884	0
Eventualverbindlichkeiten	341.406	63.902
Kreditrisiken	317.911	293.197
Promessen	8.833	15.033
Kreditrisiken	326.744	308.231

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

(27) 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.

Mit der erstmaligen Einbeziehung des Teilkonzerns Capital Bank kommt es ab dem Berichtsjahr 2008 zu einer Erweiterung im Segment Privatkunden um das Private Banking und im Segment Treasury um das Investment Banking.

Privatkunden: Diesem Segment sind Verbraucher im Sinne des österreichischen Konsumentenschutzgesetzes, nicht bilanzierungspflichtige freie Berufe und nicht bilanzierungspflichtige Landwirte wie auch die Aktivitäten im Private Banking 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 Immobilienträgern, 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 sowie auch die Aktivitäten im Investment Banking.

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

Segmente 2008

	Firmenkunden und öffentliche Hand	Privatkunden und Private Banking	Treasury u. Investment banking	Andere	Gesamt
in TEUR					
Zinsüberschuss	33.602	15.543	5.369	4.051	58.565
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-10.631	588	-2.213	2.114	-10.142
Provisionsüberschuss	7.115	7.327	-613	474	14.303
Handelsergebnis	0	0	-21.239	1	-21.238
Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	0	-35.916	651	-872	-36.137
Finanzanlageergebnis	0	0	-13.818	18.839	5.021
Verwaltungsaufwand	-10.043	-14.901	-2.998	-15.689	-43.631
Sonstiger betrieblicher Erfolg	375	0	3	9.898	10.276
Konzernjahresfehlbetrag vor Steuern	20.418	-27.359	-34.858	18.816	-22.983
Steuern EE	-86	0	0	5.146	5.060
Konzernjahresfehlbetrag	20.332	-27.359	-34.858	23.962	-17.923
Fremdanteile	0	0	0	-21	-21
Konzernjahresfehlbetrag nach Fremdanteilen	20.332	-27.359	-34.858	23.941	-17.944
Anzahl der MA gewichtet	144	239	44	252	679

Segmente 2007

in TEUR	Firmenkunden u. öffentliche Hand	Privatkunden	Treasury	Andere	Gesamt
Zinsüberschuss	29.397	11.746	-1.456	43.115	82.803
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
Konzernjahresüberschuss vor Steuern	16.064	7.585	24.728	299.181	347.557
Steuern EE	-35	0	0	-67.855	-67.890
Konzernjahresüberschuss	16.029	7.585	24.728	231.326	279.667
Fremdanteile	0	0	0	20	20
Konzernjahresüberschuss nach Fremdanteilen	16.029	7.585	24.728	231.346	279.687
Anzahl der MA gewichtet	110	136	12	163	421

(28) Sonstige Angaben

Auf fremde Währung lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

In Mio EUR	Stand 31.12.2008	Stand 31.12.2007
Gesamtbetrag der Aktiva in fremder Währung	1.084	1.076
Gesamtbetrag der Passiva in fremder Währung	427	388

(29) Beziehungen zu nahe stehenden 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 Finanzkonglomeratengesetz ist die Bank Burgenland Teil eines Finanzkonglomerates, an deren Spitze die Grazer Wechselseitige Versicherung AG, Graz, steht.

Im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit werden mit nahe stehenden 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 345 TEUR (114 TEUR) und für andere Arbeitnehmer 1.780 TEUR (1.059 TEUR).

Der Aufwand für Pensionen an ehemalige Mitglieder des Vorstandes betrug 445 TEUR (331 TEUR).

Die Bezüge an aktive Mitglieder des Vorstandes beliefen sich auf 557 TEUR (751 TEUR).

Für Mitglieder des Aufsichtsrates wurden im Konzern 21,5 TEUR (44 TEUR) vergütet.

Der aushaftende Stand an Vorschüssen, Krediten und Darlehen betrug zum 31.12.2008 für Vorstände 763 TEUR (323 TEUR) und Aufsichtsräte 213 TEUR (182 TEUR).

Die Geschäfte zwischen nahe stehenden Unternehmen werden zu den geschäftsüblichen Bedingungen durchgeführt. Im Folgenden werden jene Unternehmen angeführt, für welche ein Anteilsbesitz besteht, der einen maßgeblichen Einfluss oder eine Beherrschung ermöglicht.

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

Konsolidierte Unternehmen in TEUR	31.12.2008		31.12.2007	
	Forderungen	Verbindlichkeiten	Forderungen	Verbindlichkeiten
SOPRON BANK BURGENLAND ZRt.	172.372	6.494	103.112	2.302
CAPITAL BANK GRAWE GRUPPE AG	77.760	219.488	0	0
Verbundene Unternehmen/Banken konsolidiert	250.132	225.983	103.112	2.302
BVG Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH	0	543	0	5.158
Bank Burgenland Immobilien Holding GmbH	0	14	0	909
Immobilienerrichtungs- und Vermietungs GmbH	3.937	28	3.846	0
Hypo - Liegenschafts- Vermietungs- und Verwaltungsges.m.b.H. (HLVV)	35	82	34	18
Hypo - Liegenschaftserwerbsgesellschaft mbH (HLE)	0	93	0	38
BB Leasing Holding GmbH	0	8	0	16
BB Leasing GmbH	133.556	10	120.948	0
BBIV 1 GmbH	2.765	0	645	6
BBIV ZWEI GmbH	3.122	20	1.353	0
BBIV Drei GmbH	3.826	61	1.007	14
BBIV Vier GmbH	0	1	0	0
Security Kapitalanlage AG	0	13.717	0	0
Verbunden Unternehmen / Nichtbanken konsolidiert	147.242	14.578	127.832	6.158
Summe konsolidiert	397.374	240.561	230.944	8.460

Nicht konsolidierte Unternehmen : in TEUR	31.12.2008		31.12.2007	
	Forderungen	Verbindlichkeiten	Forderungen	Verbindlichkeiten
Fachhochschulerrichtungs GmbH	9.670	0	9.920	445
Beteiligungen/Nichtbanken	9.670	0	9.920	445
Bank Burgenland Beteiligungs- und Finanzierungs GmbH	21.793	62	21.801	60
BVG Beteiligungs- und VerwaltungsgmbH & Co KEG	2.959	206	3.136	194
HLVV GmbH & Co KEG	258	0	294	0
Neufelder HLVV GmbH & Co KEG	932	0	977	0
LEO II Immobilienverwaltungs GmbH	2.344	0	2.293	0
HGAA Holding GmbH	0	33	0	0
Corporate Finance - GRAWE Gruppe GmbH	1.013	528	0	0
CENTEC.AT Softwareentwicklungs und Dienstleistungs.GmbH	23	172	0	0
CB Family Office Service GmbH	35	0	0	0
Security Finanzservice GmbH	50	301	0	0
Security Finanzsoftware GmbH	35	72	0	0
Verbundene Unternehmen /Nichtbanken	29.442	1.374	28.501	254
Summe nicht konsolidiert	39.113	1.374	38.421	698
GESAMT	436.487	241.935	269.364	9.159

Darüber hinaus wird auf Note 39 zur Darstellung des Anteilsbesitzes verwiesen.

(30) Als Sicherheiten übertragene Vermögenswerte

An Sicherstellungen für Geschäfte mit Derivaten wurden 16,6 Mio EUR (23,9 Mio EUR) bei Banken sowie als Kautio für die Nutzung der Möglichkeit der Refinanzierung über das Tendersverfahren bei der EZB 142,4 Mio EUR (30 Mio EUR) gesperrt gehalten. Weiters entfiel auf Deckungswerte für Pensionsrückstellungen ein Volumen von 4,5 Mio EUR (4,2 Mio EUR). Für die nach § 2 Pfandbriefgesetz zu haltende Ersatzdeckung waren 4,5 Mio EUR (3,5 Mio EUR) und für Mündelgelder 2,0 Mio EUR (1,0 Mio EUR) gemäß § 230a ABGB (Deckungsstock) gewidmet.

(31) 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 79.545 TEUR (25.775 TEUR) zinslos gestellt.

(32) Nachrangige Vermögenswerte

Forderungen an Kunden in Höhe von 107 TEUR (1.356 TEUR) und an verbundene Unternehmen in Höhe von 1.941 TEUR (2.055 TEUR) sind nachrangig.

(33) Treuhandgeschäfte

in TEUR	2008	2007
Forderungen an Kreditinstitute	3.708	0
Forderungen an Kunden	21.556	2.434
Treuhandaktiva	46.820	2.434
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	3.708	2.434
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	21.556	0
Treuhandpassiva	25.264	2.434

Zum Berichtstermin bestanden drei echte Pensionsgeschäfte mit einem Volumen von EUR 27,7 Mio.

(34) Risikobericht, Risikopolitik und Risikostrategie

Auf die Beilage II wird verwiesen.

(35) 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
Gesamt	1.141.960	510.305	714.634	2.286.126	80.774	37.182	3.884	-16.799	-642
davon OTC-Produkte	1.127.526	510.305	714.634	2.286.126	66.340	37.182	1.472	-16.799	-611
davon börsengehandelte Produkte	14.434	0	0	0	14.434	0	2.412	0	-31
A. Zinssatzverträge	1.045.174	468.027	662.261	2.136.461	39.000	27.079	0	-12.286	-84
OTC-Produkte:	1.045.174	468.027	662.261	2.136.461	39.000	27.079	0	-12.286	-84
Zinsswaps	1.036.510	463.027	649.994	2.110.530	39.000	26.571	0	-12.188	-84
Zinssatzoptionen-Kauf	0	0	3.634	3.634	0	508	0	0	0
Zinssatzoptionen-Verkauf	8.664	5.000	8.634	22.297	0	0	0	-97	0
B. Wechselkursverträge	53.712	30.179	32.373	116.264	0	7.474	0	-4.513	0
OTC-Produkte:	53.712	30.179	32.373	116.264	0	7.474	0	-4.513	0
Devisentermingeschäfte	53.712	0	0	53.712	0	250	0	-760	0
Währungsswaps	0	14.802	32.373	47.175	0	6.472	0	-3.002	0
andere vergleichbare Verträge	0	15.377	0	15.377	0	751	0	-751	0
C. Wertpapierbezogene Geschäfte	43.074	12.100	20.000	33.400	41.774	2.630	3.884	0	-558
OTC-Produkte:	28.640	12.100	20.000	33.400	27.340	2.630	1.472	0	-527
Wertpapierswaps	0	10.000	20.000	30.000	0	2.625	0	0	0
Aktienoptionen-Kauf	16.740	2.100	0	3.400	15.440	5	1.472	0	0
Aktienoptionen-Verkauf	11.900	0	0	0	11.900	0	0	0	-527
Börsengehandelte Produkte:	14.434	0	0	0	14.434	0	2.412	0	-31
Aktien- und sonstige wertpapierkurs-bezogene Indexoptionen	14.434	0	0	0	14.434	0	2.412	0	-31

(36) Hypothekendarlehen

Hypothekendarlehen gemäß Pfandbriefgeschäft (in T€)	Deckungs-darlehen	verbrieft Ver-bindlichkeiten	+Über/- -Unter-deckung	Ersatz-deckung
Eigene Pfandbriefe	226.806 (213.696)	25.018 (25.018)	+ 201.788 (+188.678)	0 (+ 0)
Eigene öffentliche Pfandbriefe	273.236 (295.334)	60.044 (60.044)	+ 213.192 (+235.290)	0 (+ 0)
Gesamt	500.042 (509.030)	85.062 (85.062)	+ 414.980 (+ 423.968)	0 (+ 0)
Ersatzdeckungswerte				373.767 (+190.906)
Summe Ersatzdeckung (Nominale)				4.500 (+3.500)

(37) Personal

	31.12.2008	31.12.2007
Vollzeitbeschäftigte Angestellte	615	376
Teilzeitbeschäftigte Angestellte	37	26
Vollzeitbeschäftigte Arbeiter	2	2
Teilzeitbeschäftigte Arbeiter	22	14
Lehrlinge	3	3
Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt	679	421

Angaben: Teilzeitbeschäftigte gewichtet erfasst. Ohne Einrechnung von Organen und Mitarbeiterinnen in Karenz.

(38) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Im Zeitraum zwischen dem Ende des Berichtsjahres 2008 und der Erstellung des Konzernabschlusses fanden keine Ereignisse statt, über welche gesondert Bericht zu erstatten wäre.

**(39) Darstellung des Anteilsbesitzes des Bank Burgenland Konzerns per
31.12.2008**

Gesellschaftsname, Ort	Anteil durch- gerechnet	Eigenkapital in TEUR ¹⁾	Ergebnis in TEUR ²⁾	Datum des Abschlusses	Einbeziehung in den Konzern ³⁾
Kreditinstitute					
Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft, Salzburg	0,04%	279.618	17.884	12/07	N
CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, Graz	100,00%	117.119	533	12/08	V
Brühl Kalimus Bank AG, Graz	100,00%	12.424	215	12/08	V
Security Kapitalanlage AG, Graz	100,00%	17.867	1.997	12/08	V
HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG, Klagenfurt	20,48%	1.869.624	-258.937	12/07	N
Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft, Wien	12,50%	5.577	94	12/07	N
HYPO-Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., Wien	12,50%	3.425	175	12/07	N
SOPRON BANK BURGENLAND ZRI, Sopron	100,00%	16.327	28	12/08	V
PayLife Bank GmbH, Wien	0,64%	61.659	17.765	12/07	N
Oesterreichische Clearingbank AG, Wien	1,54%				N
Finanzinstitut					
BB LEASING HOLDING GmbH, Eisenstadt	100,00%	69	12	12/08	V
BB Leasing GmbH, Eisenstadt	100,00%	630	364	12/08	V
Corporate Finance - GRAWE Gruppe GmbH, Graz	100,00%	440	659	12/08	N
Security Finanzservice GmbH, Graz	100,00%	252	197	12/08	N
Sonstige Unternehmen					
BVG Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH, Eisenstadt	100,00%	203.853	200	12/08	V
ELZ-Verwertungs GmbH, Eisenstadt	49,00%	-5	9	12/08	N
IVB-Immobilienvermarktung und Bauträger GmbH, Eisenstadt	33,33%	847	25	09/08	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 Immobilienwerb u. Entwicklung GmbH, Eisenstadt	8,33%	-65	19	12/07	N
LEO II Immobilienverwaltungs GmbH, Eisenstadt	67,33%	-211	-100	12/07	N
BVG Beteiligungs- und VerwaltungsgmbH&CoKEG, Eisenstadt		-152	37	12/08	N
BANK BURGENLAND Immobilien Holding GmbH, Eisenstadt	100,00%	149	24	12/08	V
BB-Real Ingatlanfejlesztő Kft, Sopron	99,98%	68	33	12/07	N
Hypo - Liegenschaftserwerbsgesellschaft mbH, Eisenstadt	99,52%	-1.483	-432	12/08	V
Bank Burgenland Beteiligungs- und Finanzierungs GmbH, Eisenstadt	99,52%	52	4	12/08	N
Hypo - Liegenschafts-Vermietungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH, Eisenstadt	100,00%	-1.303	64	12/08	V
Immobilienerrichtungs- und Vermietungs GesmbH, Eisenstadt	100,00%	-637	51	12/08	V
Hypo - Liegenschafts-Vermietungs- und VerwaltungsgmbH&CoKEG, Eisenstadt		1	0	12/08	N
"Neufelder" Hypo - Liegenschafts-Vermietungs- und VerwaltungsgmbH&CoKEG, Eis.		1	0	12/08	N
BBIV 1 GmbH, Eisenstadt	100,00%	-108	-132	12/08	V
BBIV ZWEI GmbH, Eisenstadt	100,00%	-45	-81	12/08	V
BBIV Drei GmbH, Eisenstadt	100,00%	-16	-27	12/08	V
BBIV Vier GmbH, Eisenstadt	100,00%	3	-15	12/08	V
SB-Immobilien Beruházó Tanácsadó és Szolgáltató Kft., Sopron	100,00%	2.783	66	12/08	V
SB-Center Kft, Sopron	100,00%	-3	-14	12/08	V
Hitelgarancia ZRI, Sopron	0,21%				N
Modellsport Schweighofer GmbH, Deutschlandsberg	75,00%				N
Security Finanz- Software GmbH, Graz	100,00%	84	7	12/08	N
CB Family Office Service GmbH, Graz	100,00%				N
CENTEC.AT Softwareentwicklungs u. Dienstleistungs GmbH, Graz	67,00%	61	18	12/07	N
Einlagensicherung der Banken und Bankiers GmbH, Wien	0,54%				N
Anlegerentschädigung von Wertpapierfirmen GmbH, Wien	0,57%				N
Hypo-Haftungs-Gesellschaft m.b.H., Wien	11,05%	20	0	12/07	N
Hypo-Banken-Holding Gesellschaft m.b.H., Wien	12,50%	3.760	1.481	12/07	N
Hypo-Bildung GmbH, Wien	12,50%	103	7	12/07	N
Studiengesellschaft für Zusammenarbeit im Zahlungsverkehr (STUZZA) GmbH.	0,67%				N
Wiener Börse Aktiengesellschaft, Wien	0,10%				N
EBG Europay Beteiligungs-GmbH, Wien	0,77%				N
LTB Beteiligungs GmbH, Wien	3,13%				N
Loito-Toto Holding GmbH, Wien	0,85%				N
Oesterreichische Lotterien Gesellschaft m.b.H., Wien	0,27%				N
HGAA Holding GmbH, Eisenstadt	100,00%	32	-3	12/08	N
Fachhochschulerrichtungs GmbH, Eisenstadt	50,00%	-1.231	21	12/07	N
ATHENA Burgenland Beteiligungen AG, Eisenstadt	14,90%	24.417	-629	12/07	N
Bad Tatzmannsdorf-Thermal- und Freizeitbetriebe GmbH&CoKG, Bad Tatzmannsdorf	0,95%	6.287	377	12/07	N
GELDSERVICE AUSTRIA Logistik f. Wertgest.u.Transportkoord. GmbH, Wien	0,20%	895	255	12/07	N
Sparkassen IT Holding AG, Wien	0,004%	4.189	295	12/07	N

¹⁾ Die Ermittlung des Eigenkapitals erfolgte nach § 229 UGB unter Einrechnung der versteuerten Rücklagen;

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

³⁾ V=Vollkonsolidierung; E=at Equity – Einbeziehung; N=keine Einbeziehung

(40) Organe

AUFSICHTSRAT

- Vorsitzender:** **Generaldirektor Mag. Dr. Othmar EDERER**
Vorsitzender des Vorstandes der Grazer Wechselseitige Versicherung AG
- Vorsitzender-Stv.:** **Dr. Siegfried Grigg**
Stellvertreter des Vorsitzenden des Vorstandes der Grazer Wechselseitige Versicherung AG
- Mitglieder:** **Dr. Michael DREXEL**
Rechtsanwalt
- Dir. Christian JAUK, MBA (bis 26.09.2008)**
Vorsitzender des Vorstandes der Capital Bank - GRAWE Gruppe AG
- W.Hofrat Dr. Engelbert RAUCHBAUER**
Amt der Bgld. Landesregierung, Abt. 3 - Finanzen u. Buchhaltung
- Dr. Franz HÖRHAGER (ab 21.10.2008)**
Geschäftsführer der Mezzaninemanagement Finanz- und Unternehmensberatung GmbH
- DDI. Dr. Günther PUCHTLER (ab 21.10.2008)**
Mitglied des Vorstandes der Grazer Wechselseitige Versicherung AG
- Belegschafts-
vertreter:** **Gabriele GRAFL (ab 22.02.2008)**
Norbert SCHANTA
Barbara WILHELM (bis 04.09.2008)
Arno SZALAY (bis 22.02.2008 und ab 05.09.2008)

VORSTAND

- Vorsitzender:** **Dir. Christian JAUK, MBA (ab 21.10.2008)**
- Vorsitzender-Stv:** **Dir. Gerhard NYUL**
- Mitglied:** **Dir. Mag. Andrea MALLER-WEISS**

STAATSKOMMISSÄRE:

- Staatskommissarin:** **MR Dr. Monika HUTTER**
- Staatskommissär-Stv.:** **MR Dr. Friedrich FRÖHLICH**

C. 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 31.12.2008 (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 unternehmensrechtlichen Vorschriften erstellt und steht in 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

Christian Jauk, MBA
e.h.

Gerhard Nyul
e.h.

Mag. Andrea Maller-Weiß
e.h.

Konzernlagebericht

KONZERNLAGEBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2008

Der Jahresabschluss 2008 der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft wurde in Übereinstimmung mit den vom International Accounting Standard Board herausgegebenen und von der Europäischen Union übernommenen International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellt.

Die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft steht an der Spitze einer KI-Gruppe. Beginnend mit der Darstellung des wirtschaftlichen/politischen Umfeldes folgen anschließend Ausführungen zur Neustrukturierung der Bankengruppe innerhalb des Konzerns der Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft und zu Entwicklungen der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Volkswirtschaftliche Rahmenbedingungen

Bereits zu Jahresbeginn 2008 ließen die Prognosen für die wirtschaftliche Entwicklung aufgrund schwacher Konjunkturindikatoren keine großen Erwartungen zu. Die Finanzkrise führte zu einem Abschwung der Weltwirtschaft. Die Prognosen von internationalen Organisationen signalisieren auch einen starken Wachstumsrückgang für 2009. Die bisher vorliegenden Wirtschaftsdaten bestätigen die Vorhersagen, wie die folgenden Darstellungen zeigen.

Europäische Union

Die Auswirkungen der Finanzkrise auf die Realwirtschaft in Form höherer Finanzierungskosten, sinkendem Unternehmer- und Konsumentenvertrauen sowie schwächerer Auslandsnachfrage haben dem EU-Raum die erste Rezession seit Bestehen der Währungsunion beschert. Das Wirtschaftswachstum im EU-Raum für das Jahr 2008 beträgt laut ersten Hochrechnungen 0,9%, das BIP-Wachstum in der Eurozone voraussichtlich 0,7%. Im vierten Quartal 2008 ist im Vergleich zum Vorquartal das BIP sowohl in der Eurozone als auch im gesamten EU-Raum um 1,5% gesunken. Dies geht aus einer von Eurostat, dem Statistischen Amt der Europäischen Gemeinschaften, veröffentlichten Schnellschätzung hervor. Im Vergleich zum entsprechenden Quartal des Vorjahres ist das saisonbereinigte BIP im vierten Quartal 2008 in der Eurozone um 1,2% und im EU-Raum um 1,1% gefallen.

Für das Jahr 2009 wird ein Rückgang der Wirtschaft im EU-Raum im Ausmaß von 0,5% prognostiziert. Laut OECD wird von einer anhaltenden Rezession zumindest bis zum dritten Quartal 2009 ausgegangen. Die Prognosen für 2010 gehen laut aktuellen Berechnungen von einer Erholung und demzufolge einem neuerlichen Wachstum von 0,8% bis 1,2% aus. Allerdings wird im selben Bericht auch darauf hingewiesen, dass Länder wie Irland oder Spanien aufgrund sinkender Immobilienpreise eine ausgeprägte Rezession in den nächsten Jahren zu bewältigen haben werden.

Die jährliche Inflationsrate des gesamten EU-Raumes lag im Dezember 2008 bei 2,2%, gegenüber 2,8% im November. Ein Jahr zuvor hatte sie 3,2% betragen. Gleichzeitig lag die saisonbereinigte Arbeitslosenquote im Dezember 2008 bei 8,0%, gegenüber 7,9% im November, so die Berechnungen von Eurostat.

Eurostat schätzt weiter, dass im Dezember 2008 in der EU insgesamt 17,9 Mio Männer und Frauen arbeitslos waren. Österreich zählte mit einer Arbeitslosenquote von 3,9% zu den Ländern mit der niedrigsten Quote, nur die Niederlande lagen mit 2,7% darunter.

Leitzinsentwicklung

Im dritten Quartal 2008 endete der Zinserhöhungszyklus des Tendersatzes der EZB. 03.07.2008: 4,25% (+0,25 Prozentpunkte). Bis 15.01.2009 folgten vier Leitzinssenkungen auf ein Niveau von 2%: 08.10.2008: 3,75% (-0,50 Prozentpunkte), 06.11.2008: 3,25% (-0,50 Prozentpunkte), 04.12.2008: 2,50% (-0,75 Prozentpunkte), 15.01.2009: 2,00% (-0,50 Prozentpunkte), wobei weitere Senkungen für das erste Quartal 2009 angekündigt wurden. Das gesetzte Ziel einer raschen Ankurbelung des Kapitalflusses auf Interbankbasis blieb bisher weitgehend unerreicht. Vielmehr war zu registrieren, dass das Vertrauen am Kapitalmarkt noch nicht wiederhergestellt werden konnte und Einlagen bei der EZB bis zum Jahresende 2008 immer wieder neue Höchststände erreichten.

Quellen: OeNB, *Konjunktur Aktuell*, Dezember 2008
 EUROSTAT, *Europäische Wirtschaftsindikatoren 2009*
 OECD, *World Economic Outlook*

Österreichische Wirtschaft

Infolge der Finanzkrise und des prognostizierten weltweiten Konjunktureinbruchs für 2009 blieb auch die österreichische Wirtschaft von einer Rezession nicht verschont. Mit einem rückläufigen Wirtschaftswachstum von minus 0,2% im vierten Quartal 2008 gegenüber dem dritten Quartal verzeichnete die österreichische Wirtschaft erstmals seit 2001 eine rückläufige Entwicklung. Für das Wirtschaftsjahr 2008 errechnet sich laut WIFO noch ein BIP Wachstum von real 1,8 Prozentpunkten. Das Bruttoinlandsprodukt (BIP) Österreichs liegt damit über dem Durchschnitt von 0,9% des EU-Raumes.

Zurückzuführen war diese Entwicklung vor allem auf die Rezession in der exportorientierten Sachgütererzeugung. Die Exportnachfrage im vierten Quartal blieb real um 1% unter dem Wert des Vorquartals und um 4,2% unter jenem des Vorjahres.

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. Die Konsumausgaben der privaten Haushalte lagen im vierten Quartal geringfügig um 0,4% über jenen des Vorquartals und um 1% über den Vergleichswerten des Vorjahres. 2009 wird sich laut den Prognosen ähnlich entwickeln. Daraus lässt sich eine kontinuierlich ansteigende Sparquote für das vergangene und zugleich auch das kommende Wirtschaftsjahr ableiten.

Das WIFO rechnet 2009 EU-weit mit einer weiteren Abnahme der Wirtschaftsleistung um bis zu 1,2%. Deshalb ist auch für Österreich trotz massiven Gegensteuerns der Fiskalpolitik im Jahr 2009 ein Rückgang des BIP um real 0,5% zu erwarten. Die Wachstumsprognose im Ausmaß von 0,9% für das Jahr 2010 begründet sich auf der Annahme, dass sich die Wirtschaft nach einer Schwächephase und einer für eine Rezession üblichen Länge langsam erholt, so die WIFO Prognose.

Die Inflation beschleunigte sich bis Mitte 2008 auf fast 4%. Die Inflationsrate ging dann bis Jahresende, bedingt durch sinkende Energie-, Rohstoff- und Nahrungsmittelpreise deutlich auf 3,2% zurück. Laut den Prognosen soll der Preisdruck 2009 und auch 2010 weiter nachlassen und die Inflationsrate auf 1,2% bzw. 1,5% sinken.

Der Rückgang der Wirtschaftsleistung zeigt bereits massive Auswirkungen auf den nationalen Arbeitsmarkt. Während es bis 2008 noch möglich war die Zahl an Arbeitslosen auf 5,8% oder rd. 212.000 zu senken, prognostiziert das WIFO, für das Jahr 2009 einen Anstieg bei der vorgemerkten Arbeitslosenzahl um 27.000 Personen, 2010 soll die Zahl in etwas geringerem Ausmaß ansteigen.

Um der Finanzkrise und der damit einhergehenden Rezession entgegenzuwirken, wurden bereits weltweit fiskalpolitische Maßnahmen eingeleitet. Vielfach sehen die Maßnahmenpläne eine Erhöhung der Staatsverschuldung vor. So wird sich in Österreich der gesamtstaatliche Budgetsaldo laut Maastricht 2008 auf minus 0,7% des BIP, in den Jahren 2009 und 2010 auf minus 1,9% bzw. minus 2,5% verschlechtern. Die Staatsschuldenquote steigt auf 63,1%.

*Quellen: WIFO, Statistik Austria, Dezember 2008
OeNB, Konjunktur Aktuell, Dezember 2008*

Die Wirtschaft im Burgenland

Die Zahl der Beschäftigten im Burgenland im Jahr 2008 ist im Vergleich zum Vorjahr im Jahresdurchschnitt um rund 2% gestiegen. In absoluten Zahlen handelt es sich um einen Beschäftigungsanstieg von 2.116 Personen. Die Zahl der offenen Stellen ist allerdings zurückgegangen, ebenso reduzierte sich die Anzahl der durchschnittlichen offenen Lehrstellen bei einer steigenden Zahl von Lehrstellensuchenden. Die Arbeitslosenquote ist im Vergleich zum Vorjahr noch leicht gesunken. Sie lag im Jahr 2008 im Durchschnitt bei 7,4%, ist im Vergleich zu Österreich mit 5,8% insgesamt sehr hoch und betrifft besonders Jugendliche und höher qualifizierte Personen. Allerdings trübte die Entwicklung im Jänner 2009 die Entwicklung des Jahresdurchschnitts von 2008, denn das AMS meldete einen Anstieg der Arbeitslosen um 6%, absolut 685, im Vergleich zum Vormonat. Das gesamtwirtschaftliche Wachstum des Burgenlandes konnte 2008 eine leichte Steigerung verzeichnen und lag im österreichweiten Vergleich im vorderen Drittel. Allerdings muss auch hier, bedingt durch die gesamtwirtschaftliche Entwicklung, mit einem Rückgang gerechnet werden.

Das Burgenland konnte in den letzten zehn Jahren ein überdurchschnittlich hohes nominelles Wirtschaftswachstum vorweisen. Trotz der positiven Entwicklungen besteht 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 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.

*Quellen: AMS, Arbeitsmarktdaten
OeKB, Gesamtwirtschaftliche Prognose für Österreich*

Die GRAWE-Gruppe

Mit 12.05.2006, der Wirksamkeit des Kaufvertrages des Landes Burgenland mit der Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft, wurde die Bank Burgenland Mitglied der GRAWE-Gruppe, an deren Spitze eines der größten österreichischen Versicherungsunternehmen mit starker Eigenkapitalausstattung steht.

Die GRAWE-Gruppe hielt 100% der Anteile an der Hypo Bank Burgenland Holding AG. Mit der Verschmelzung der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft als übertragende Gesellschaft und der Hypo Bank Burgenland Holding AG als übernehmende Gesellschaft, unter gleichzeitiger Änderung des Firmenwortlautes auf HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft, hält die Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft nun 100% der Anteile an der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft. Unternehmensgegenstand der Hypo Bank Burgenland Holding AG war die Vermögensverwaltung, insbesondere die Verwaltung der Beteiligung an der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft. Der Wegfall der Holding diente zur Straffung der Konzernstruktur.

In Folge der Beschwerde des im Bieterprozess unterlegenen ukrainischen Investorenkonsortiums, in der geltend gemacht wurde, dass Österreich bei der Privatisierung der Bank Burgenland gegen die Regeln für staatliche Beihilfe verstoßen habe, wurde bereits im Jahre 2006 durch die Europäische Kommission ein Verfahren nach Art 88 Abs 2 EG-Vertrag eingeleitet. In diesem Zusammenhang erfolgte im September 2008 von der EU-Kommission als Wettbewerbsbehörde die Anweisung an die Republik Österreich diese Beihilfe von der GRAWE zurückzufordern. Dieses Verfahren ist noch nicht abgeschlossen.

Die Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft hatte mittels Einbringungsvertrag in 2006 ihre Anteile an der HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG in die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft eingebracht. Die Bank Burgenland hielt Ende 2007 Anteile von insgesamt 26,45% an der HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG. Ende 2008 hat die Bank Burgenland die an der HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG gehaltenen Anteile in eine 100%ige Tochtergesellschaft der Bank Burgenland, die BVG Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH, eingebracht. Im Zuge einer außerordentlichen Hauptversammlung im Dezember 2008 wurde eine neuerliche Erhöhung des Grundkapitals der HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG beschlossen, an der die BVG Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH jedoch nicht teilgenommen hat. Der Anteil sank von 26,45% auf nunmehr 20,48%.

HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft - Bankengruppe

Die GRAWE AG hat mit Einbringungsvertrag vom 22.09.2008 zum Stichtag 31.12.2007 ihre Beteiligung von 100% an der CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG in die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft als aufnehmende Gesellschaft eingebracht.

Mit diesem gesellschaftsrechtlichen Konstrukt wurde innerhalb des Konzerns der Grazer Wechselseitige Versicherung AG die gewünschte Beteiligungsstruktur innerhalb des Bankenbereiches geschaffen.

Die Kreditinstitutsgruppe ist Teil des Finanzkonglomerates der GRAWE-Gruppe.

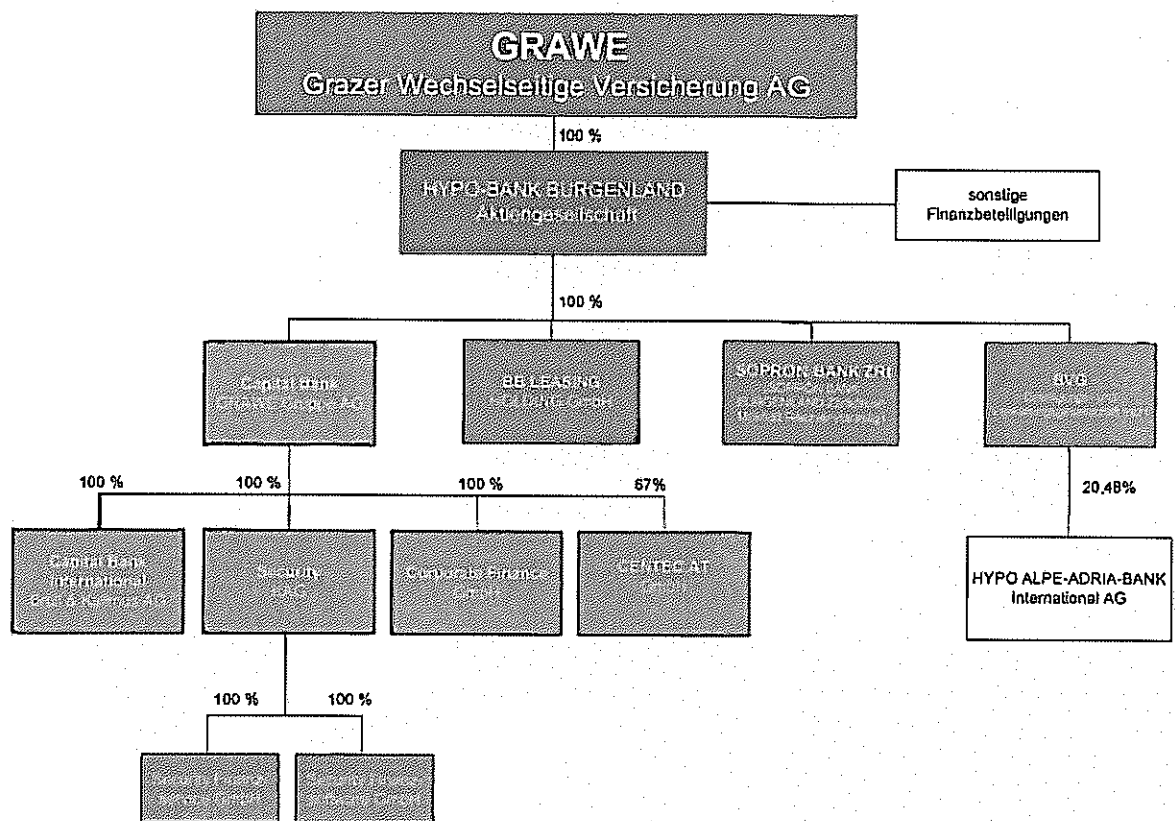


Abbildung: Bankengruppe innerhalb der Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft.

Die GRAWE verfolgt mit der Neustrukturierung der Bankengruppe das Ziel, Geschäfts- und Qualitätssynergien zu erreichen, die Ertragsqualität durch Diversifikation und Nachhaltigkeit zu verbessern, eine optimierte Eigenmittelsituation zu schaffen und eine gemeinsame steuerliche Unternehmensgruppe zu gründen.

Die Bank Burgenland erreicht mit derzeit 13 Filialen, davon 12 im Burgenland, sowie einem Bankshop in Parndorf die erwünschte räumliche Präsenz im regionalen Marktgebiet. Der westungarische Raum ist mit 20 Filialen der Sopron Bank abgedeckt. Mit dem Schwerpunktcenter "Corporate" in Wien ergänzt dieses die umfassende Dienstleistungspalette und betreut den österreichischen Markt und die angrenzenden Nachbarländer. Die Capital Bank Gruppe ist mit Standorten in Graz, Wien, Salzburg, Kitzbühel und einer Repräsentanz in Prag am Markt präsent.

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 Landeshaftung 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.

Die Bank Burgenland berichtet dem ehemaligen Eigentümer, dem Land Burgenland, tourlich über die Entwicklung des Haftungsbetrages. 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 unter Anwendung der International Accounting Standards (IAS) und der International Financial Reporting Standards (IFRS) erstellt.

Wie bereits unter dem Punkt „HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft“ dargestellt erfolgte erstmals die Einbeziehung der Capital Bank Gruppe in den Konzernabschluss. Der Erwerb erfolgte mit Wirksamkeit 01.10.2008.

Geschäftsentwicklung

Mit 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. Die strategische Neuausrichtung der Bankengruppe der GRAWE mit Einbringung der Capital Bank Gruppe in die Bank Burgenland führte bei dieser zu einer Verbreiterung der bestehenden Produktpalette als Allfinanzdienstleister von Finanzierungen, Veranlagungsberatungen sowie dem Verkauf von Versicherungsprodukten des GRAWE-Konzerns um die Bereiche Private Banking, Investmentbanking und Asset Management.

Die Aufnahme der Capital Bank Gruppe in den Vollkonsolidierungskreis erfolgte mit der Ausübung des wesentlichen Einflusses, also mit 01.10.2008. In diesem Zusammenhang wird auf die eingeschränkte Aussagekraft zu den Vorjahresergebnissen hingewiesen.

Im Berichtszeitraum 01.01.2008 bis 31.12.2008 beträgt das Bilanzsummenwachstum 16,2%, von EUR 3.900,5 Mio auf EUR 4.530,3 Mio. Der Anstieg ist auf die Einbringung der Capital Bank Gruppe zurückzuführen.

Der Gesamtstand der Forderungen an Kunden (nach Wertberichtigungen) betrug rd. EUR 2.589,1 Mio (Vj: EUR 2.267,2 Mio). Gegenüber dem Vorjahr bedeutet dies einen Anstieg von 14,2%. Die vorsichtige Bewertung des Kreditportefeuilles wurde auch 2008 beibehalten.

Aufgrund des in der Capital Bank geführten Handelsbestandes in einem Volumen von EUR 36,7 Mio erfolgt erstmals mit 2008 ein gesonderter Ausweis in der Bilanz.

Die finanziellen Vermögenswerte wurden in einem Ausmaß von EUR 462,5 Mio (EUR 217,8 Mio) mit dem Zeitwert angesetzt.

Die Veranlagungen in Wertpapieren dienen der Diversifizierung im Finanzierungsbereich. Das Nostrowertpapiervolumen betrug per Jahresende 2008 EUR 1.017,1 Mio (EUR 801,05 Mio). Im Bereich der Corporate Bonds und der Bankanleihen wurde die Differenzierung nach regionalen Gesichtspunkten weiter forciert.

Die Position Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten lag zum 31.12.2008 mit EUR 161,1 Mio um EUR 14,0 Mio unter dem Vorjahr.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden wurden um EUR 315,0 Mio auf EUR 1.164,2 Mio ausgeweitet. Das Volumen der Spareinlagen konnte neuerlich gesteigert werden. Zum 31.12.2008 wurde ein Bestand in Höhe von EUR 449,2 Mio (EUR 400,9 Mio) erreicht.

Insgesamt geht der Trend aufgrund der anhaltenden Turbulenzen auf den Kapitalmärkten weiterhin zum Sparbuch beziehungsweise zu konservativen Veranlagungsformen im Retailbereich, insbesondere zu Wohnbauanleihen.

Zum Jahresende betrugen die verbrieften Verbindlichkeiten EUR 1.011,8 Mio gegenüber EUR 854,2 Mio im Vorjahr. Diese Entwicklung ist auf die Vergrößerung des Konzerns zurückzuführen. Aufgrund der komfortablen Liquiditätsausstattung des Konzerns nahm die Emissionstätigkeit auch im Berichtsjahr einen nur geringen Stellenwert ein.

Zum 31.12.2008 wird ein Jahresfehlbetrag nach Steuern in Höhe von EUR -17,9 Mio (Jahresüberschuss EUR 279,7 Mio) ausgewiesen. Für die Analyse des Ergebnisses ist besonders auf den im Vorjahr im Finanzanlageergebnis enthaltenen Verkaufserlös aus Anteilen an der HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG zu verweisen.

Zur negativen Entwicklung im Berichtsjahr ist auf folgende Besonderheiten hinzuweisen:

- a) Im Berichtsjahr kam es zu einer Änderung beim Ausweis der Anteile an der HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG. Mit Verlust des maßgeblichen Einflusses an der Bank nach Absinken des Beteiligungsansatzes auf 20,48% und Übergang des zweiten AR-Mandats an den Mehrheitseigentümer war ein Wechsel von der Equity Konsolidierung auf die Anschaffungskostenmethode erforderlich. Für die im Konzern verbleibenden Anteile war eine Anpassung des bisherigen Equity-Wertes vorzunehmen. Der Buchwert des assoziierten Unternehmens vor Verlust des maßgeblichen Einflusses war als Ersatz der Anschaffungskosten heranzuziehen. Diese Vorgehensweise führte zu einer Verminderung des Zinsüberschusses in Höhe von EUR -19,4 Mio.
- b) Mit Wirksamkeit ab 01.10.2008 war das Ergebnis der Capital Bank Gruppe in jenes der Konzerngesellschaft aufzunehmen. Das Ergebnis der Gruppe war in den ersten neun Monaten des Jahres 2008 trotz des schwierigen Marktumfeldes durchaus erfreulich. In den vorliegenden Konzernabschluss war allerdings entsprechend den Vorgaben nach IFRS nur das Ergebnis ab Erlangen eines maßgeblichen Einflusses, also für das letzte Quartal 2008 aufzunehmen. In diesem Zeitraum ist bedauerlicherweise auch die Capital Bank Opfer des wohl größten Finanzbetruges der Geschichte geworden, was zu einer weiteren Belastung des Ergebnisses führte.

Der Zinsüberschuss beträgt im Berichtsjahr EUR 58,6 Mio und liegt um EUR 24,2 Mio hinter dem Vorjahreswert. Die Gründe liegen vorwiegend, wie oben schon erwähnt, in den Ergebnisentwicklungen aus dem at Equity bewerteten Unternehmen.

Das Provisionsergebnis mit EUR 14,3 Mio (EUR 8,1 Mio), die Ergebnisse aus dem Handel, aus der Ausübung der Fair Value Option und dem Finanzanlageergebnis von in Summe EUR -52,4 Mio (EUR 294,6 Mio), der Verwaltungsaufwand von EUR 43,6 Mio (EUR 32,1 Mio) und der sonstige betriebliche Erfolg von EUR 10,3 Mio (EUR 2,2 Mio) führen schließlich zu einem Jahresfehlbetrag nach Steuern von EUR -17,9 Mio (Jahresüberschuss EUR 279,7 Mio).

Zu einzelnen finanziellen Leistungsfaktoren: Das Kernkapital auf Konzernebene erreichte zum Jahresende EUR 428,5 Mio (EUR 305,1 Mio). Die anrechenbaren konsolidierten Eigenmittel betrugen EUR 428,5 Mio (389,1 Mio). Der Anstieg des Kernkapitals ist auf die Veränderungen in der Zusammensetzung des Konzerns zurückzuführen.

Die Tier Ratio 1 (die Relation des Kernkapitals zur Bemessungsgrundlage gem. § 22 BWG) betrug per 31.12.2008 16,2% (31.12.2007: 12,6%).

Weitere Kennzahlen sind aufgrund der Änderungen in der Zusammensetzung des Konzerns nicht aussagekräftig.

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

Zu einzelnen Geschäftsbereichen

Die Kreditinstitutsgruppe mit der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft an der Spitze deckt durch die Verfolgung einer Mehrmarkenstrategie ein breites Spektrum an Geschäftsbereichen ab. Zu den Kernbereichen der Bank Burgenland als Universalbank zählen der Privatkunden-, KMU- und Corporate Bereich. Diese wurden, mit Einbringung der CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG, um die Geschäftsfelder Private Banking, Investmentbanking und Asset Management erweitert. Nachfolgend erfolgt eine Darstellung der Kernbereiche, und unter dem Punkt Beteiligungen wird auf die Geschäftsfelder der Konzerntöchter eingegangen.

Privatkunden

Die Bankengruppe versteht sich im Rahmen der Betreuung ihrer Privatkunden nicht als Anbieter einzelner Produkte, sondern als umfassender Beratungspartner, der versucht, auf Grundlage der ermittelten Kundenbedürfnisse eine ausgewogene Bedarfsabdeckung zu erzielen.

Die positive Entwicklung des Privatkundengeschäfts konnte auch im Jahr 2008 fortgesetzt werden. Dieser Trend wurde lediglich in Teilbereichen - bedingt durch die weltweite Finanzkrise - getrübt. Insbesondere im Veranlagungsbereich führte die, aus dem Kursrückgang börsennotierter Wertpapiere resultierende, Verunsicherung zu einer Reduktion der Handelsaktivitäten. Hinzuzufügen ist hierbei, dass Kunden bereits in der Vergangenheit mit der gebotenen Beratungsunterstützung weitestgehend eine risikogesteuerte Veranlagungsstrategie gewählt hatten. Unter diesem Aspekt wird angenommen, dass mittel- bis langfristig dauerhafte Verluste vermieden werden können. Insbesondere im Zuge einer zu erwartenden wirtschaftlichen Erholung kann mit einer Stabilisierung der Aktienmärkte ebenso gerechnet werden wie mit einer Beruhigung der Kursentwicklung im Bereich festverzinslicher Anlagen.

Bedingt durch das beschriebene Umfeld konnte österreichweit und damit natürlich auch innerhalb des Konzerns eine starke Tendenz zu kurzfristigen Veranlagungsprodukten und hier insbesondere zum klassischen Sparbuch verzeichnet werden. Diese Entwicklung führte zu einem deutlichen Anstieg der Spareinlagen.

Zusätzlich gelang es, trotz eher ungünstiger Rahmenbedingungen, mit einem breiten Spektrum von Wertpapierprodukten individuelle Lösungen für die längerfristige Vermögensbildung erfolgreich anzubieten.

Parallel zur Nachfragezunahme im traditionellen Spar- und Wertpapierbereich erfreuten sich die Dienstleistungsprodukte großer Beliebtheit. Hervorzuheben sind hier das Bausparen und auch Versicherungen mit dem Ziel der Kapitalbildung, ebenso jedoch Risikoabsicherungsprodukte, wie beispielsweise die Unfallversicherung.

Das Kreditgeschäft, und hier vordergründig das Thema Fremdwährungsfinanzierung, war im abgelaufenen Jahr infolge der Finanzkrise ein medial stark vertretenes Thema. Die Kunden des Konzerns profitierten in dieser schwierigen Phase von der Nähe zur Regionalbank, weil getrachtet wurde, zeitnah und individuell Lösungsansätze zu entwickeln.

Kleinere und mittlere Unternehmen (KMU)

Das Jahr 2008 war für das Burgenland wie auch für Restösterreich zweigeteilt. Die erste Jahreshälfte war in den meisten Branchen noch durch Wachstum gekennzeichnet, wobei sich das Burgenland im 3. und 4. Quartal einer zunehmenden Eintrübung der Konjunkturlage in Österreich nicht mehr entziehen konnte. Insgesamt zeigte sich aber die Wirtschaft noch robust, was sich u.a. in der dynamischen Entwicklung des Tourismus niederschlug. Die Nächtigungen konnten gegenüber dem Vorjahr um 4% oder 0,11 Mio auf insgesamt 2,81 Mio gesteigert werden. Auch die Beschäftigungsquote konnte gesteigert werden, was sich auch in einer leicht noch unter 2007 liegenden Arbeitslosenquote von 7,4% manifestierte. Mit über 1.100 Firmenneugründungen lag das Burgenland deutlich über dem österreichischen Durchschnitt. Die eröffneten Insolvenzen lagen mit 155 leicht unter dem Vorjahreswert von 168.

Für den Konzern war das Jahr 2008 im regionalen Markt im Segment Klein- und Mittelbetriebe, das nach wie vor zu über 80% durch Kleinst- und Kleinunternehmen mit weniger als 10 Mitarbeitern gekennzeichnet ist und nicht einmal 3% der Unternehmen mehr als 50 Mitarbeiter beschäftigen, ein durchaus zufrieden stellendes.

Knapp die Hälfte des Neugeschäftes stammt direkt aus dem Burgenland und weitere rd. 30% aus den unmittelbar angrenzenden Marktgebieten Wien, Niederösterreich und Steiermark. Auch der bereits im Vorjahr eingesetzte Trend zur EURO-Finanzierung hielt weiter an - ca. 85% des Neugeschäftes waren EURO determiniert, und auch beim Bestandsgeschäft liegt der Anteil von Fremdwährungskrediten deutlich unter 20%.

Trotz des massiven Wettbewerbes, vor allem mit den regionalen Mitbewerbern, konnte die Bankengruppe durch konsequentes Kundenservice und das Bekenntnis zum Regionalbankprinzip die Position als führende Regionalbank weiter halten bzw. noch ausbauen und die Ziele sowohl im Neugeschäft als auch im Ertragsbereich erreichen. Vor allem für das Erreichen der Ertragsziele waren nicht zuletzt die deutlich unter den Planwerten liegenden Risikokosten ausschlaggebend, was sicher auch auf die hervorragende Ausbildung und das Risikobewusstsein der am Markt tätigen Mitarbeiter zurückzuführen ist.

Für 2009 ist angesichts der schwierigen Rahmenbedingungen vor allem die umfassende und optimale Betreuung der bestehenden Kunden am regionalen Markt ein Hauptziel des Konzerns, um auch weiterhin der kompetente lokale Anbieter sämtlicher Finanzdienstleistungen für die burgenländischen Klein- und Mittelbetriebe zu sein.

Corporate

Am 01.10.2008 nahm der Corporate Bereich in Wien am Standort Kolingasse 12, 1090 Wien, seine Tätigkeit auf. Zwei Teams widmen sich der allgemeinen Unternehmensfinanzierung und der Immobilienfinanzierung, dies mit Schwerpunkt Österreich, aber auch benachbartes Ausland.

Besonders in Zeiten, die rasches und entschlossenes Handeln verlangen, sind Partnerschaft, Verlässlichkeit, Vorhersehbarkeit, Flexibilität und Umsetzungsgeschwindigkeit wichtige Faktoren für nachhaltige Erfolge. Der Corporate Bereich der Bankengruppe hat diese Werte zu seiner Verfassung erhoben und seine Geschäftsgebarung danach ausgerichtet.

Jeder Kunde ist ein Segment für sich. Der Bedarf jedes einzelnen Kunden steht im Mittelpunkt der Bemühungen. Innerhalb des Konzerns wird von jedem Kunden größtmögliche Transparenz erwartet und im Gegenzug werden, soweit dies mit den Regeln des Bankgeschäfts vereinbar ist, die Entscheidungskriterien und -wege offengelegt. Das Spektrum des Bereichs ist somit umfassend. Nicht der beste Preis sondern die beste Bedarfslösung steht im Zentrum der partnerschaftlichen Zusammenarbeit.

2009 wird von einem wirtschaftlich schwierigen Jahr ausgegangen. Der Bereich Corporate erwartet seitens der Kunden einen Aufschub von Neuinvestitionen, da in schwierig vorhersehbaren Zeiten Expansionen einer noch genaueren Prüfung und Abwägung unterzogen werden. Auch Ersatzinvestitionen können über einen gewissen Zeitraum verschoben, jedoch nicht gänzlich gestrichen werden. Verlängerte Zahlungsziele werden auch bei den bestehenden Kunden Liquiditätsanpassungen erforderlich machen, doch sollten gemeinsam Lösungsmöglichkeiten zu erarbeiten sein. Voraussetzung hierfür ist Transparenz und rasche Kommunikation.

Rechtzeitige Planung unter Einbindung von Experten erleichtert die Ausfinanzierung der Vorhaben der Kunden. Jede Krise birgt auch Chancen, die es zu nutzen gilt. Der Konzern hat es sich zum Ziel gesetzt den volkswirtschaftlichen Auftrag, der Banken zukommt, zu erfüllen.

Treasury

Die Bankengruppe verfügt dank einer vorausschauenden Refinanzierungspolitik über eine ausgezeichnete Liquiditätslage, wodurch im Jahr 2008 gute Ergebnisse im Geldhandel erzielt werden konnten. Die Emissionstätigkeit der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft beschränkte sich im Berichtszeitraum ausschließlich auf Retalemissionen, wobei das Hauptaugenmerk auf Wohnbaubankanleihen lag. Insgesamt wurden EUR 23 Mio Anleihen bei Privatkunden platziert. Die CAPITAL BANK – GRAWE GRUPPE AG hat überwiegend strukturierte Emissionen begeben.

Die Finanzkrise sorgt seit Mitte 2007 für hohe Volatilitäten im Markt und führte zu einer Ausweitung der Kreditmargen, die im gesamten Geschäftsjahr 2008 anhielt. Wie praktisch alle Banken konnte sich auch die Bank Burgenland Gruppe den Turbulenzen an den Geld- und Kapitalmärkten nicht entziehen und ist somit von der Finanzkrise betroffen. Für das gesamte Wertpapiernostro wurden ausreichend Risikovorsorgen vorgenommen.

Im Jahr 2008 wurde der Bereich Corporate Treasury weiter forciert. Hauptaufgabe des Corporate Treasury ist es, Firmenkunden Absicherungs- bzw. Ertragsoptimierungsinstrumente für ihre Finanzierungen anzubieten. Die Produktpalette umfasst hierbei Zins- und Währungsderivate. Die Zusammenarbeit mit den Marktbereichen KMU und Corporate wurde intensiviert, und es konnten zusätzliche Erträge erwirtschaftet werden.

Personal

Der Personalstand betrug im Konzern im Jahresdurchschnitt 2008 679 Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen, davon 617 Vollbeschäftigte (hievon 2 ArbeiterInnen), 59 Teilzeitbeschäftigte (hievon 22 ArbeiterInnen) und 3 Lehrlinge. Die Teilzeitbeschäftigten wurden gewichtet erfasst, nicht eingerechnet wurden Organe und Mitarbeiterinnen in Karenz. Wesentliche Änderungen in diesem Mitarbeiterstand sind nach dem Stichtag bis zum Abschluss der Berichterstattung nicht eingetreten.

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

Neuaufnahmen

Bei Neuaufnahmen legt der Konzern besonderen Wert auf eine hohe Kunden- und Leistungsorientierung, Verkaufstalent und aufgrund ihrer strategischen Ausrichtung auch auf Mitarbeiter mit der Zusatzqualifikation von Sprachkenntnissen einer Ostsprache.

Aus- und Weiterbildung

Die Mitarbeiter des Konzerns 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.

Im Rahmen der Aus- und Weiterbildung ist nach wie vor die Sicherung und Erhöhung der Beratungsqualität, angepasst an die jeweiligen Anforderungen der Kunden, oberstes Ziel. Ein umfangreiches und fundiertes dreistufiges Ausbildungsprogramm des HYPO-Verbandes sichert das hohe Niveau des Wissensstandes der Mitarbeiter.

Die durchschnittlichen Schultage pro Mitarbeiter beliefen sich auf 6 Tage pro Jahr.

Trainee Programm

Im abgeschlossenen Geschäftsjahr wurde ein von der Personalentwicklung ausgearbeitetes Trainee Programm gestartet. Mit 1. Oktober 2008 erhielten sieben Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter die Gelegenheit zur Teilnahme an diesem Programm.

Aus über 100 Bewerbungen konnten 4 Damen und 3 Herren mit universitärer bzw. Fachhochschulausbildung im Rahmen eines intensiven Auswahlverfahrens unter Einbindung des Vorstandes und der Bereichsleiter ihre Fähigkeiten unter Beweis stellen (strukturiertes Interview, Test, Assessment Center) und für die Bereiche Privatkunden, KMU, Corporate und Market Support aufgenommen werden. Während ihrer 18-monatigen Ausbildungszeit werden die Trainees sowohl an ihrem künftigen Arbeitsplatz als auch in den Kernbereichen der Bank in Form von mehrwöchigen Jobrotationen ausgebildet.

Rechtsstreitigkeiten

Die im Jahr 2006 vom Land Burgenland durchgeführte Veräußerung von 100% der Anteile an der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft an die Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft ist nach wie vor Gegenstand rechtlicher Auseinandersetzungen. Im Zentrum steht dabei die Frage, ob dieser Vorgang den Vorgaben des europarechtlichen Beihilfeverbots nach Art 87 ff EG entsprochen hat.

Die Europäische Kommission hat mit Entscheidung vom 30.04.2008 (C 56/2006 ex NN 77/2006) festgestellt, dass das Land Burgenland der Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft im Zuge des Verkaufs der Anteile eine unzulässige Beihilfe i.S. des Art 87 Abs 1 EG gewährt habe. Die Republik Österreich wurde dazu verpflichtet, ein (noch unbestimmtes) Beihilfeelement von der Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft „zurückzufordern“. Über die Richtigkeit dieser Entscheidung besteht ein Rechtsstreit. Die Republik Österreich, das Land Burgenland und die Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft haben die Kommission vor dem Europäischen Gericht erster Instanz geklagt und die Aufhebung der Entscheidung beantragt. Die Verfahren sind noch nicht abgeschlossen.

Das im Ausschreibungsverfahren unterlegene Bieterkonsortium hat den Zuschlag an die Grazer Wechselseitige vor dem Landesgericht Eisenstadt mit mehreren Anträgen auf einstweilige Verfügung sowie einer Klage bekämpft. Sämtliche Anträge auf einstweilige Verfügung wurden rechtskräftig abgewiesen. Das Hauptverfahren hat der OGH am 15.12.2008 bis zur rechtskräftigen Erledigung der Verfahren vor den europäischen Gerichten unterbrochen (4 Ob 133/08z).

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

Beteiligungen

Die Anteile an der HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG mit einem Buchwert von EUR 203,2 Mio, im Jahr 2007 noch unter Beteiligungen ausgewiesen, wurden in die BVG Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH, einem verbundenen Unternehmen, eingebracht.

CAPITAL BANK GRUPPE

Bei der zur Bankengruppe der Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft gehörenden Capital Bank Gruppe (CBG) kam es im Zuge einer 2008 vom Eigentümer durchgeführten Neuordnung des Konzerns zu wesentlichen Veränderungen. Mit dem Ziel der Optimierung der Bankaktivitäten waren unter Einbindung der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft umfassende gesellschaftsrechtliche Umgründungen erforderlich.

In der neu entstandenen Bankengruppe ist die CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG (CB) von der GRAWE in die Bank Burgenland eingebracht worden. Damit wurde die CB zur Tochter der Bank Burgenland, welche gemäß Bankwesengesetz die Stellung eines übergeordneten Kreditinstitutes einnimmt. Unter der CB sind als wesentliche Töchter die Beteiligungen an der Brüll Kallmus Bank AG, welche aus der Capital Bank International AG (CBI) entstanden ist, und die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft zu erwähnen.

Die CB wurde mit einem Wert von EUR 140 Mio in die Bank Burgenland eingebracht.

Die Aufnahme der Capital Bank Gruppe in den Vollkonsolidierungskreis erfolgte mit der Ausübung des wesentlichen Einflusses, also mit 01.10.2008.

CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG

Die CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG (CB) ist eine Spezialbank, ausgerichtet auf Private und Investment Banking. Das zuvor in der CBI betriebene Private Banking Geschäft (Teilbetrieb) wurde im Berichtsjahr abgespalten und in den Private Banking Bereich der CB integriert. Damit wurden sämtliche Private Banking Aktivitäten der CB konzentriert.

Der Bereich Private Banking steht aufgrund der Finanzkrise und dem verloren gegangenen Vertrauen vieler Kunden auf ein stabiles Finanzsystem besonderen Herausforderungen gegenüber. Trotz der widrigen Marktumstände wird die CB eine langfristige und breit ausgerichtete Investment Banking Strategie verfolgen.

Die CB betreut im Geschäftsfeld „Investment Services“ seit fast zwei Jahrzehnten unabhängige Finanzdienstleister. Was mit dem Vertrieb von Fonds der eigenen KAG über Finanzvertriebe gegen Provisionszahlung begonnen hatte, hat sich zu einer produktunabhängigen Wertpapierabwicklungsplattform entwickelt.

Brüll Kallmus Bank AG

Die Capital Bank International AG wurde im Sommer 2008 in Brüll Kallmus Bank AG umbenannt. Die Geschäftsschwerpunkte umfassen die verstärkte Betreuung institutioneller und semi-institutioneller Investoren. Der Schwerpunkt der CBI liegt in den Bereichen Fixed Income, Leveraged Finance und Investment Banking Advisory.

Strategisch betrachtet wird die CBG damit ein vor allem in der Vergangenheit sehr erfolgreiches Kundensegment ausbauen. Die gezielte Erweiterung der Kompetenz in ausgewählten Bereichen soll langfristig zum Erfolg der Bankengruppe beitragen und für Stabilität und Diversifikation der Erträge sorgen. Es sollen aber auch weiterhin ergänzend zum fokussierten Geschäftsschwerpunkt sämtliche Bankgeschäfte gem. erteilter Konzession angeboten werden. Dies gilt insbesondere für jene Fälle, in welchen maßgeschneiderte Komplettlösungen erarbeitet werden.

Security Kapitalanlage AG

Die Security Kapitalanlage Aktiengesellschaft wurde im Juni 1989 von der Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft und der CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG gegründet. Die ganzheitliche Betrachtung der Vermögensveranlagung des Kunden steht im Mittelpunkt der Security KAG. Dabei wird vor allem auf die Steigerung der Effizienz in der Veranlagung mittels finanzmathematischer Methoden Wert gelegt.

HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG

Zum Jahresende 2007 hielt die Bank Burgenland direkt 26,45% Anteile an der HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG (HAAI). Diese Anteile wurden aus strategischen Überlegungen im Berichtsjahr in die BVG Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH, eine 100% Tochter der Bank Burgenland, eingebracht.

Bei der Ende 2008 erfolgten Kapitalerhöhung bei der HAAI kam es zu einer Verwässerung der Anteile, sodass aktuell die BVG Beteiligungs- und Verwaltungsgesellschaft mbH 20,48% an der HAAI hält. Mit dem Anteilsrückgang verbunden war auch der Verlust eines Aufsichtsratsmandates und letztendlich der Verlust der Ausübung eines maßgeblichen Einflusses.

Die Bewertung nach der at Equity-Methode ist vorzunehmen, wenn ein Unternehmen als assoziiertes Unternehmen aufzufassen ist und das Mutterunternehmen einen maßgeblichen Einfluss auf die Geschäfts- und Finanzpolitik des Tochterunternehmens ausüben kann. Aus diesem Grund erfolgt die Berücksichtigung der Anteile an der HAAI nicht mehr nach der at Equity Methode sondern mit Wirksamkeit ab 01.12.2008 gemäß IAS 28.18 und 19.

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 unterschiedlichen Überlegungen zweckmäßigerweise nicht direkt unter der Bank anzusiedeln waren. Weiters wurden, wie bereits oben berichtet, 2008 die an der HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG gehaltenen Anteile eingebracht.

Sopron Bank Burgenland ZRt

Auch im Jahr 2008 wurde die Expansion der Sopron Bank erfolgreich fortgesetzt. Die Bilanzsumme belief sich zum Bewertungsstichtag 31.12.2008 auf EUR 257 Mio. 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. 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, im Jahr 2008 wurde dieses noch um Wertpapierprodukte erweitert. Der derzeitige Personalstand der Sopron Bank beläuft sich auf 180 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter.

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

Das Filialnetz wurde 2008 auf 20 Filialen erweitert. Damit ist die Expansionsphase vorerst abgeschlossen, und es gilt 2009 die bestehenden Standorte zu festigen sowie weiter auszubauen.

BB Leasing GmbH

Als Geschäftsführer der BB Leasing GmbH fungieren Herr Michael Züger und Herr Mag.(FH) Robert Szabo. Die Geschäftsentwicklung der BB Leasing GmbH verlief im Jahr 2008 sehr zufrieden stellend. Die Tätigkeit der BB Leasing GmbH liegt in der Vergabe von Leasing- bzw. Mietkaufverträgen, vor allem im KFZ-, Mobilen- und Immobilienbereich sowie in der Medizintechnik.

Die Marktpräsenz im Raum Ostösterreich (Burgenland, Niederösterreich, Wien und Steiermark) konnte weiter ausgebaut werden.

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 2008 betrug im Einzelabschluss TEUR 364 (Vj. TEUR 398). Das Leasingportfolio der BB Leasing umfasst mehr als 3.300 Verträge, wobei allein im Jahr 2008 Verträge mit einem Gesamtvolumen von EUR 61,4 Mio abgeschlossen wurden.

Risikobericht Bank Burgenland Konzernabschluss 2008

Das Geschäftsjahr 2008 wurde in der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft vor allem durch die Einbringung der CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG und deren Tochtergesellschaften in den Konzern der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft geprägt. Die Neuorganisation des Konzerns und die damit verbundenen Veränderungen in den einzelnen Bereichen stellten auch im Risikomanagement einen wesentlichen Bestandteil der Tätigkeiten im Jahr 2008 dar. Neben der Neuorganisation des Risikomanagements sowie der Risikomanagementgremien wurden ebenso die Risikotragfähigkeitsrechnung und der ICAAP Report erweitert und auf Konzernebene angepasst. Zur Steuerung des Gesamtbankrisikos ist es das Ziel ein einheitliches Limitsystem, welches einerseits Konzernlimite als auch Limite für die Tochtergesellschaften berücksichtigt, im ersten Quartal 2009 fertig zu stellen. Ebenso wird zur besseren Steuerung eine Vereinheitlichung der Prozesse in den einzelnen Tochterinstituten angestrebt.

1. Gesamtbankrisikomanagement

Zielsetzung des Bereiches Risikomanagement ist es, sämtliche Risiken des Bankbetriebes (z.B. Kredit-, Markt-, Zins- und Liquiditätsrisiken sowie operationelle Risiken) zu identifizieren, quantifizieren sowie aktiv zu steuern. 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 bzw. hat das Risikomanagement auf konsolidierter Ebene zu erfolgen. Der Konsolidierungskreis umfasst die Capital Bank Gruppe, die Leasing-Gruppe sowie die Sopron Bank als nachgelagertes Kreditinstitut in Ungarn.

Ziel ist es, die Erträge bei gegebener Risikoauslastung zu maximieren. Das wird durch den Grundsatz unterstrichen, dass bei jedem Bankgeschäft ein dem Risikogehalt angemessener Ertrag erwirtschaftet werden soll. Messungen über das tatsächliche Risiko werden den tatsächlichen Erträgen in einem Risikoprofil gegenübergestellt. Neben dem Ziel der Optimierung eines ausgewogenen Verhältnisses zwischen Risiko und Ertrag verfolgt der Konzern der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft das Ziel, die sich aus dem Bankbetrieb ergebenden Risiken frühzeitig zu erkennen und durch eine wirksame Risikosteuerung aktiv zu managen und zu begrenzen. Im Mittelpunkt dieser Risikosteuerungsaktivitäten steht dabei der möglichst effiziente Einsatz des verfügbaren Kapitals unter Berücksichtigung mittel- und langfristiger strategischer Ziele und Wachstumsaussichten.

Um somit einen langfristigen Erfolg der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft sowie der gesamten Kreditinstitutsgruppe und ein selektives Wachstum in den entsprechenden Märkten zu ermöglichen, sind im Konzern der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft Risikomanagementeinheiten eingerichtet. Das Risikomanagement stellt in der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft eine zentrale Einheit dar, welche neben den regulatorischen Rahmenbedingungen, basierend auf dem Bankwesengesetz (BWG) sowie diversen Richtlinien und Leitfäden, auch Art, Umfang und Komplexität der für die Bank spezifischen Geschäfte und die daraus resultierenden Risiken für die Bank berücksichtigt. In der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft umfasst das Gesamtbankrisikomanagement die Gesamtheit aller organisatorischen Regelungen und Maßnahmen zur Identifizierung, Quantifizierung, Steuerung und Überwachung der als wesentlich eingestuften Risiken.

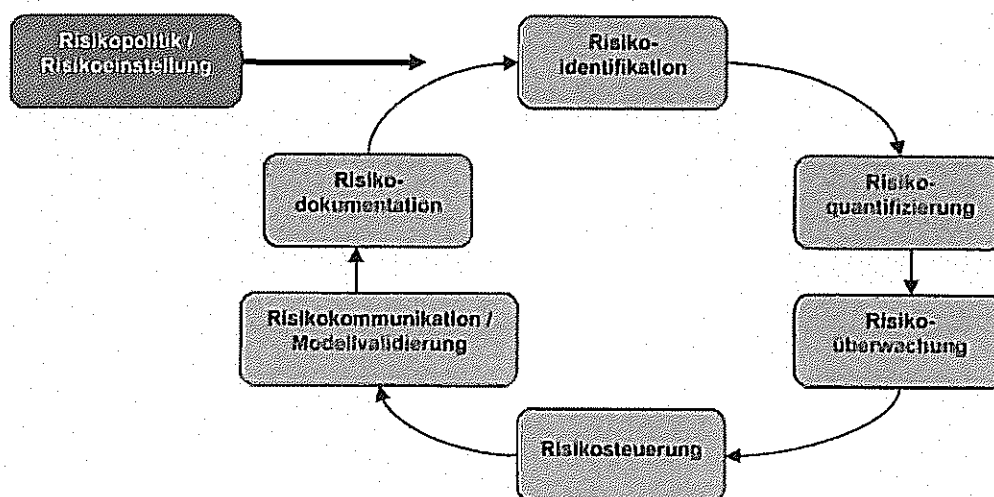


Abbildung: Risikomanagementkreislauf

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.

Organisation des Gesamtbankrisikomanagements

Zur Identifikation, Quantifizierung sowie Steuerung der Risiken ist im Konzern ein Risikomanagementsystem eingerichtet, welches die Abteilungen Marktrisiko, Riskcontrolling sowie Financial Controlling umfasst. Die aufbau- und ablauforganisatorische Regelung der Risikomanagementeinheiten entspricht den gesetzlichen Vorgaben der Funktionstrennung zwischen Markt und Marktfolge sowie dem Grundsatz der Vermeidung von Kompetenz- und Interessenskonflikten auf allen Entscheidungsebenen. Die Tätigkeiten der Risikomanagementeinheiten erfolgen gemäß den vom Vorstand festgelegten Leitlinien der Risikopolitik, welche die Risikosteuerung als auch die qualifizierte und zeitnahe Überwachung der Risiken im Zusammenspiel mit den einzelnen Unternehmensbereichen und der unabhängigen Risikofunktion definieren. Die folgende Abbildung zeigt einen Überblick über die Risikomanagementbereiche sowie deren Aufgabengebiete.

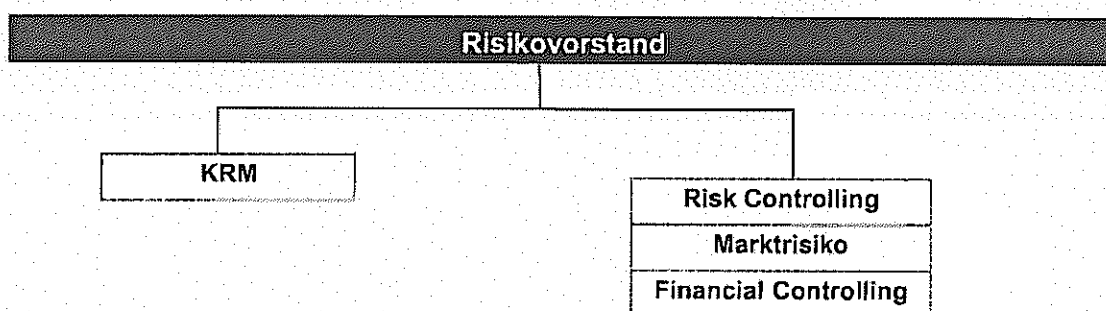


Abbildung: Risikomanagementeinheiten

Das Risikomanagement auf Konzernebene wird durch das Mutterkreditinstitut HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft wahrgenommen. In den Konsolidierungskreis der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft einbezogen werden neben der CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG auch die BB Leasing sowie die Sopron Bank als nachgeordnetes Kreditinstitut im EU-Ausland. Das Risikomanagement der CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG sowie deren Tochtergesellschaften wird weiterhin durch das Risikomanagement der CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG durchgeführt. Im Rahmen der Umsetzung des Konzernrisikomanagements erfolgt eine enge Zusammenarbeit zwischen dem Risikomanagement der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft und der CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG.

Die Abteilung Marktrisiko übernimmt neben dem strategischen und operativen Marktrisiko ebenfalls die Identifizierung, Quantifizierung sowie Steuerung der Zinsänderungs-, Liquiditäts- sowie Währungsrisiken. Das Risk Controlling übernimmt in seiner Funktion neben Aufgaben der Gesamtbanksteuerung sowie BASEL II auch das strategische Kreditrisikomanagement sowie Agenden des operationellen Risikos. Die operativen Aufgaben im Bereich des Kreditrisikos werden in der Abteilung KRM wahrgenommen.

Die Risikosteuerung erfolgt auf Gesamtbankebene im Gesamtbankrisikoausschuss unter Leitung des Gesamtvorstandes sowie unter Einbeziehung der Vorstände der Tochtergesellschaften sowie Vertretern des Risikomanagements. Der Gesamtbankrisikoausschuss nimmt auf übergeordneter Ebene neben risikopolitischen, strategischen und strukturellen Grundsatz- bzw. Risikofragen folgende Aufgaben wahr:

- 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. Die einzelnen Gremien bzw. Organisationseinheiten sind in ihren Entscheidungen an die auf Gesamtbankebene definierten Rahmenbedingungen gebunden. Die folgende Abbildung zeigt einen Überblick über die relevanten Risikobereiche sowie deren Steuerungsgremien.

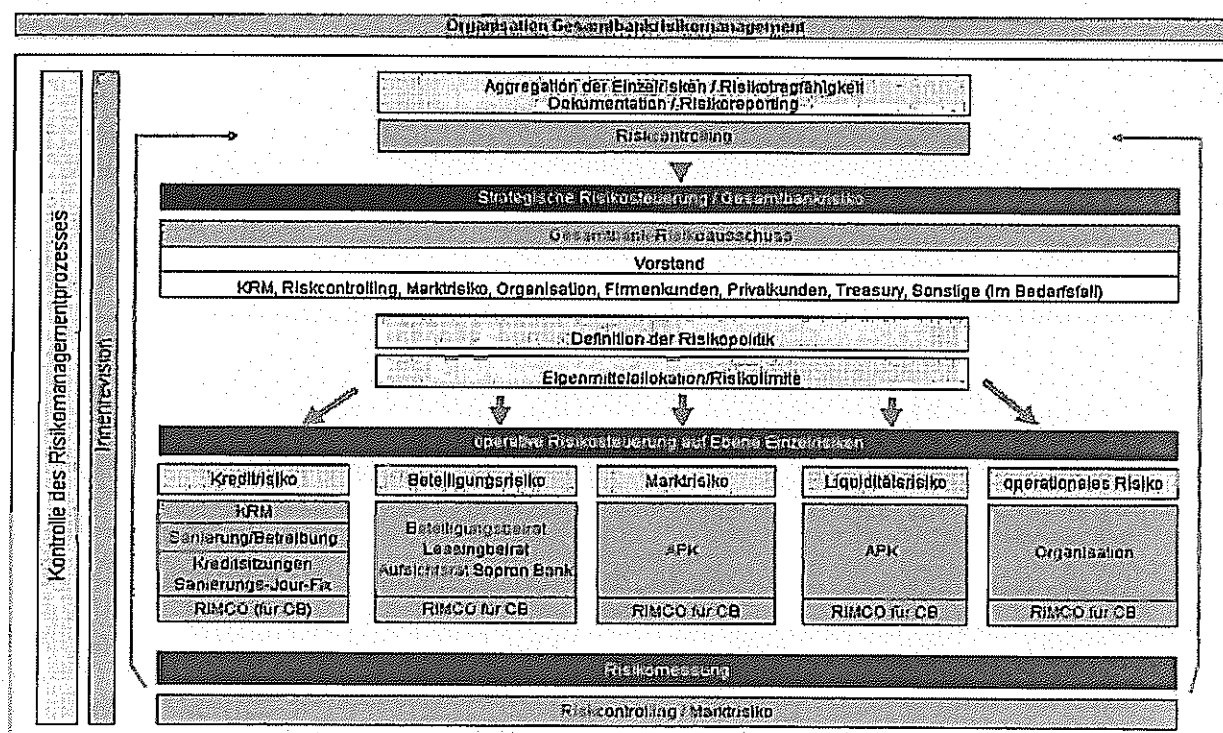


Abbildung: Organisation Gesamtbankrisikomanagement

Kreditrisiko

Die Steuerung des Kreditrisikos wird im Kreditrisikomanagement (KRM), dem Riskcontrolling sowie in der Rechtsabteilung im Rahmen der Sanierungs- und Betreibungsgruppe wahrgenommen. Während das KRM die Agenden des operativen Kreditgenehmigungsprozesses

sowie die Überwachung der einzelnen Kreditengagements übernimmt, erfolgt in der OE Riskcontrolling die strategische Kreditrisikosteuerung auf Gesamtportfolioebene. Weitere Funktionen im Rahmen der Kreditrisikosteuerung werden in den Kreditsitzungen und dem Sanierungs-Jour-Fix ausgeübt.

Markt- und Liquiditätsrisiko

Die Steuerung der Markt- und Liquiditätsrisiken erfolgt im Aktiv-Passiv-Komitee. Die für die Entscheidungsfindung relevanten Informationen liefern die Abteilungen Treasury sowie Marktrisiko und Riskcontrolling, welche für die Risikomessung, das Risikoreporting und die Limitkontrolle verantwortlich zeichnen. Die Umsetzung der beschlossenen Maßnahmen obliegt dem Treasury.

Beteiligungsrisiko

Die Beteiligungen der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft werden in regelmäßigen Beiratssitzungen laufend überwacht und gesteuert. Darüber hinaus liefern die Capital Bank Gruppe, die Sopron Bank und die BB Leasing entsprechend den Anforderungen des konsolidierten Risikomanagements dem Riskcontrolling der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft alle für die Erstellung der konsolidierten Risikotragfähigkeitsrechnung erforderlichen Risikoinformationen.

Operationelles Risiko

Zur Quantifizierung des operationellen Risikos wurden im Konzern der HYPO BANK BURGENLAND AG Datenbanken zur Erfassung von Schadensfällen eingerichtet. Die Aufgaben liegen in der laufenden Wartung der Schadensfalldatenbank, der Analyse der Verlustereignisse sowie der Erstellung von Berichten an den Gesamtbankrisikoausschuss.

Internes Kontrollsystem

Die Interne Revision 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. Damit werden die Anforderungen des URÄG umgesetzt.

Grundsätze des Risikomanagements

Die Risiken im Konzern der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft werden durch ein System von Risikogrundsätzen, Risikomessverfahren, Limitstrukturen sowie Überwachungsverfahren kontrolliert und gesteuert.

Risikopolitik

Die Grundlage für den Risikomanagementprozess stellt die Risikopolitik dar. Diese ist Teil der Unternehmensstrategie und definiert die Risikobereitschaft und Risikoorientierung der Kreditinstitutsgruppe sowie die Bedingungen, innerhalb derer die Umsetzung der operativen risikopolitischen Ziele zu erfolgen hat. Die Risikopolitik wird im Konzern der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft durch den Vorstand unter Beachtung der Konzernentwicklung und der Geschäftsstrategien bestimmt. 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 eine Risikopuffer für nicht quantifizierbare Risiken sowie für Stresssituationen vorzusehen.

Einen wesentlichen Einflussfaktor auf die risikopolitische Grundhaltung eines Kreditinstitutes stellt der Risikoappetit dar. Der Risikoappetit definiert die Bereitschaft, Risiken in Abhängigkeit von der Ertragskraft des Portfolios einzugehen. Die Festlegung auf einen angemessenen Risikoappetit ist eine operative Grundvoraussetzung zur Setzung von konsistenten Risikoli-

miten. Im Konzern der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft wird der Risikoappetit durch den Vorstand festgesetzt.

Risikopolitische Grundsätze

- Die Geschäftsleitung und alle Mitarbeiter sind den risikopolitischen Grundsätzen verpflichtet und treffen auch ihre Entscheidungen unter Einhaltung dieser Leitlinien.
- Risikosteuerungs- und Controllingprozesse entsprechen den aktuellen gesetzlichen Anforderungen und werden an sich ändernde Bedingungen laufend angepasst.
- Die Risiken der Bank sind im Rahmen eines Gesamtbankrisikomanagements aktiv zu steuern. Dabei ist der Einsatz der vorhandenen Ressourcen der Bank (Kapital und Personal) auf die Optimierung des Risiko-/Ertragsverhältnisses 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. Es werden grundsätzlich nicht nur Risiken des Handelsgeschäfts erfasst, sondern auch jene, die sich aus einer Gesamtbankbetrachtung ergeben. Eine laufende Weiterentwicklung und Verfeinerung der Methoden ist jedenfalls anzustreben.
- Die Bank hat in ihrem Handeln und Verhalten gegenüber Dritten, wie z.B. 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.
- Das Risikomanagement wird auf Konzernebene wahrgenommen. Ergänzend dazu ist jeder Mitarbeiter angehalten, Risikopotentiale zu erkennen und entsprechende Maßnahmen einzuleiten.
- 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 einzelne Teilrisiken abzuleiten bzw. zu definieren.
- Neue Produkte sind im Rahmen eines umfassenden Produkteinführungsprozesses zu genehmigen und zu dokumentieren.

2. Risikomanagement spezieller Risikoarten

Im Rahmen der Gesamtbankrisikosteuerung wird im Konzern der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft zwischen folgenden Risikoarten unterschieden:

- Kreditrisiko
- Marktrisiko
- Operationelles Risiko
- Liquiditätsrisiko
- Sonstige Risiken

Der Schwerpunkt der Risiken liegt in der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft sowie der Sopron Bank aufgrund der Ausrichtung einer Universalbank im Kreditrisiko. Aufgrund der Spezialisierung der CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG in den Geschäftsbereichen Private- und Investment Banking ergeben sich wesentliche Risiken vor allem im Bereich der Markt- und operationellen Risiken. Im Rahmen des Überwachungs- und Steuerungsprozesses erfolgt eine Überwachung der Risiken auf Gesamtbankebene.

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 im operativen Bereich dem Kreditrisikomanagement, im strategischen Bereich dem Risk- & Financial Controlling.

Im strategischen Bereich zählen die Identifikation, die Messung, die Aggregation, die Planung und Steuerung, die Überwachung auf Portfolioebene sowie das Reporting zu den vorwiegenden Aufgaben.

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. Der Vertriebsbereich und das Kreditrisikomanagement sind organisatorisch getrennt.

Das Kreditrisiko stellt das größte Risiko hinsichtlich der erforderlichen Deckungsmittel in der KI-Gruppe dar. Die Begrenzung des Kreditrisikos hat daher einen hohen Stellenwert.

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 ist das Verhältnis des eingegangenen Risikos zum erzielten Ertrag ein wesentliches Kriterium.
- Jede Kreditgewährung bzw. jegliche Änderung des Kreditengagements bedarf der Bewilligung durch den jeweiligen Kompetenzträger.
- Krediteinräumungen an Mitglieder einer Kreditnehmergruppe nach der Definition des Bankwesengesetzes werden als ein zusammengehöriges Engagement gesehen und gemeinsam betrachtet. Darauf ist auch das Schema der bonitätsabhängigen Kompetenzordnung aufgebaut.
- Die Basel-II-konforme Risikoeinstufung der Kreditnehmer bildet die Grundlage für jede Kreditentscheidung.

- Kreditentscheidungen basieren auf ausreichenden Informationen (Hardfacts, Softfacts, Kontoverhalten usw.). Sie sind getragen von einem Abwägen der Argumente und Gegenargumente und einem Votum von Markt und Marktfolge.
- Die Rückzahlungsfähigkeit steht bei der Kreditentscheidung im Vordergrund. Ziel ist es, die Übernahme von erheblichen Tilgungsrisiken und Verwertungsrisiken zu vermeiden.

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. Besonderes Augenmerk wird im Kreditrisikomanagement auf die Früherkennung und systematische Bearbeitung von Risikofällen gelegt.

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.

Zur Bonitätsbeurteilung werden - sofern vorhanden - für die Forderungsklassen Zentralstaaten, Institute und Unternehmen 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)

Bonitätsstufe	1	2	3	4	5	6
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

Bonitätsstufe	Bruttoforderung 31.12.2008	in %	EAD	in % Vol.
1	1.353.665.855	27,2%	1.323.591.858	97,8%
2	733.758.831	14,8%	672.760.272	91,7%
3	954.121.349	19,2%	462.203.602	48,4%
4	1.004.231.841	20,2%	435.651.223	43,4%
5	696.282.319	14,0%	243.314.462	34,9%
6	230.591.834	4,6%	118.067.083	51,2%
Gesamt	4.972.652.029	100,0%	3.255.588.499	65,5%

Aufgrund der Integration der Töchter ist die Vergleichbarkeit der Volumina nur eingeschränkt möglich

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

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 in 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 zeitgleich mit Eintritt des jeweiligen Ereignisses.

Kreditrisikosteuerung

Die Aufbau- und Ablauforganisation ist derart organisiert, dass Interessenskonflikte möglichst vermieden werden. Das Riskcontrolling erstellt aus den Datenlieferungen der Einzelinstitute ein Gesamtbild des Kreditrisikos.

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 vierteljährlich tagenden Gesamtbankrisikoausschuss genehmigt wird. Dieses Globallimit begrenzt die erwarteten und unerwarteten Verluste, die im Ökonomischen Ansatz mit einem Konfidenzniveau von 99,9 Prozent und im Going-Concern-Ansatz mit einem Konfidenzniveau von 95% bei einem Jahr Haltedauer eintreten können.

Detaillierte Limite werden zur Vermeidung von Konzentrationsrisiken bzw. zur Erzielung einer ausreichenden Diversifikation des Portfolios auf Einzeladressen, Risikokategorien, Währungen und Länder festgelegt. Weiters wird die Größen- und Branchenverteilung der Kreditobligi laufend beobachtet. Das Risiko der Fremdwährungsfinanzierungen wird sowohl auf Einzelkundenebene als auch auf Portfolioebene gesteuert. Auf Einzelkundenebene sorgen strengere Vergaberichtlinien für eine effektive Steuerung des Risikos. Auf Portfolioebene wurde ein Limit für Fremdwährungsfinanzierungen festgelegt. Die Einhaltung desselben wird quartalsweise im Rahmen des ICAAP-Reports, der im Gesamtbankrisikoausschuss vorgelegt wird, kontrolliert. 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. Die Risikosteuerung erfolgt anhand der vorliegenden Risikoberichte oder anlassbezogen.

Detaillergebnisse im Kreditrisiko

Das Risikovolumen (Bruttoforderung) entspricht der Summe der Bilanzpositionen Forderungen an Kreditinstituten, Forderungen an Kunden, den Wertpapieren im Bank- und Handelsbuch, sowie den außerbilanziellen Positionen aus Haftungen und Derivaten.

Gesamtbetrag der Forderungen ohne Kreditrisikominderung zum 31.12.2008

Forderungsklasse	Bruttoforderung 31.12.2008	in %	dv. ausfall- gefährdet	in % Vol.	EWB	in % Vol.
Retall	1.087.626.222	21,9%	108.395.038	10,0%	51.889.458	4,8%
Corporate	2.317.664.940	46,6%	63.859.808	2,8%	44.018.461	1,9%
Institutions	1.148.889.110	23,1%	2.577.789	0,2%	0	0,0%
Sovereigns	418.471.757	8,4%	470	0,0%	0	0,0%
Gesamt	4.972.652.029	100,0%	174.833.104	3,5%	95.907.919	1,9%

Aufgrund der Integration der Töchter ist die Vergleichbarkeit der Volumina nur eingeschränkt möglich.

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

Geografische Verteilung der Forderungen nach wichtigen Gebieten zum 31.12.2008

Geografische Verteilung	Bruttoforderung 31.12.2008	In %	dv. ausfall- gefährdet	In % Vol.	EWB	In % Vol.
Österreich	3.435.392.977	69,1%	141.295.901	4,1%	81.614.785	2,4%
EU alte Mitgliedstaaten	680.778.446	13,7%	7.873.051	1,2%	1.671.760	0,2%
Ungarn	452.139.212	9,1%	17.273.228	3,8%	8.105.158	1,8%
Sonstige	404.341.394	8,1%	8.390.923	2,1%	4.516.216	1,1%
Gesamt	4.972.652.029	100,0%	174.833.104	3,5%	95.907.919	1,9%

Aufgrund der Integration der Töchter ist die Vergleichbarkeit der Volumina nur eingeschränkt möglich.

Geografische Verteilung	Bruttoforderung 31.12.2007	In %	dv. ausfall- gefährdet	In % Vol.	EWB	In % Vol.
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%
Gesamt	3.538.077.454	100,0%	125.438.266	3,5%	87.794.264	2,5%

Verteilung der Forderungen nach Branchen zum 31.12.2008

Branche	Bruttoforderung 31.12.2008	In %	dv. ausfall- gefährdet	In % Vol.	EWB	In % Vol.
Realitätenwesen	1.018.318.228	20,5%	41.230.239	4,0%	13.320.347	1,3%
Bauwesen und Sachgütererzeugung	365.909.933	7,4%	17.613.127	4,8%	19.981.723	5,5%
Erbringung von Dienstleistungen	637.666.857	12,8%	21.007.595	3,3%	19.120.676	3,0%
Kredit- u. Versicherungswesen	1.491.797.101	30,0%	6.851.109	0,5%	2.524.952	0,2%
Öff. Verwaltung	434.828.845	8,7%	2.503.487	0,6%	0	0,0%
Private Haushalte	554.867.668	11,2%	49.747.329	9,0%	20.096.726	3,6%
Sonstige	469.263.397	9,4%	35.880.219	7,6%	20.863.494	4,4%
Gesamt	4.972.652.029	100,0%	174.833.104	3,5%	95.907.919	1,9%

*) Aufgrund der Neuaufteilung der ÖNACE im Jahr 2008 kommt es zu Verschiebungen zw. diesen zwei Klassen. Weiters ist durch die Integration der Töchter die Vergleichbarkeit der Volumina nur eingeschränkt möglich.

Branche	Bruttoforderung 31.12.2007	In %	dv. ausfall- gefährdet	In % Vol.	EWB	In % Vol.
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%
Gesamt	3.538.077.454	100,0%	125.438.266	3,5%	87.794.264	2,5%

Ausfallgefährdete und überfällige Forderungen zum 31.12.2008

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.

	2008	2007
Anfangsbestand 1.1.	89.928	100.632
Änderung Konsolidierungskreis	11.477	0
Zuführung	19.586	13.613
Auflösung	- 6.215	- 6.313
Verbrauch	- 18.759	- 18.004
Endbestand 31.12.	96.017	89.928

Verwendung von Kreditrisikominderungen

Die Bestellung von Sicherheiten wird als wesentliche Methode zur Risikoreduktion genutzt. Folgende wichtige Arten von Sicherheiten werden angenommen: dingliche Sicherheiten wie Hypotheken, Sicherungsgüter und Eigentumsvorbehalt; 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 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 in keinem Fall die ordentliche Bonitätsprüfung ersetzt. Ein unabdingbares Erfordernis an hereingenommene Sicherheiten ist die Prüfung des erwarteten Erlöses im Falle der Insolvenz. Zusätzlich sollen Sicherheiten den Kreditnehmer zur Einhaltung der Kreditvereinbarung anhalten bzw. die Position der Bank im Insolvenzfall verbessern.

Die 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 von Bund oder 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 vermieden durch regelmäßiges Sicherheiten-Monitoring auf Einzelaktbasis aber auch auf Portfolioebene.

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 z.B. 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.

Kontrahentenausfallrisiko aus Derivaten

Die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft hat für sämtliche Derivatgeschäfte im Rahmen des Limitsystems Marktwertlimite je Kontrahent definiert. Die Limite gelten für sämtliche Arten von Derivatgeschäften, wobei bei der Ermittlung des Ausfallrisikos ein Netting zwischen positiven und negativen Marktwerten erfolgt. Die Marktwertlimite werden aus dem Nominalbetrag der Derivatgeschäfte abgeleitet und betragen 10% des Nominallimits. Im Zuge der Einbringung der CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG und deren Tochtergesellschaften wurde festgelegt, dass sämtliche Derivatgeschäfte der Tochtergesellschaften durch das Treasury der Bank Burgenland zu erfolgen haben. Zusätzlich werden ab dem kommenden Geschäftsjahr im Zuge der Neuorganisation des Gesamtbanklimitsystems Limite auf Ebene „Gruppe verbundener Kunden“ definiert.

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

Die positiven Marktwerte werden taurlich kontrolliert und überwacht. Sollten sich die Marktwerte zu ungunsten der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft entwickeln, können Absicherungsmaßnahmen getroffen werden.

Der Konzern der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft berechnet das Kontrahentenausfallrisiko für Derivate mit der Marktbewertungsmethode. Die folgende Tabelle zeigt das Kontrahentenausfallsrisiko per 31.12.2008 gemäß Marktbewertungsansatz.

Berechnung Eigenmittelerfordernis für Derivate gem. Anlage 2 zu § 22 BWG												
31.12.2008	FORDERUNGSKLASSE in TEUR											
	INSTITUTE				UNTERNEHMEN				RETAIL			
KATEGORIE	Nominale	MARKT-WERT	allgem. Zuschlag	Brutto Forderung	Nominale	MARKT-WERT	allgem. Zuschlag	Brutto Forderung	Nominale	MARKT-WERT	allgem. Zuschlag	Brutto Forderung
Wechselkursverträge bis 1Y	15.074	0	151	151	29.534	192	295	487	9.104	59	91	150
Wechselkursverträge bis 5Y	7.688		384	384	7.688		384	384			0	0
Wechselkursverträge über 5Y			0	0			0	0			0	0
Zinssatzverträge bis 1Y	1.300		0	0			0	0			0	0
Zinssatzverträge bis 5Y	2.100		11	11			0	0			0	0
Zinssatzverträge über 5Y			0	0			0	0			0	0
Substanzwertverträge bis 1Y			0	0	9.200		552	552			0	0
Substanzwertverträge bis 5Y			0	0	10.000	962	800	1.762			0	0
Substanzwertverträge über 5Y			0	0	20.000	1.663	2.000	3.663			0	0
Summe	26.162	0	546	546	76.423	2.817	4.032	6.848	9.104	59	91	150
Gewichtung	20%				100%				75%			
EM-Erfordernis	9				548				9			
EM-Erfordernis Gesamt					566							

Marktrisiko

Der Begriff Marktrisiko wird im Konzern der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft als ein potentiell möglicher Verlust, welcher sich durch Preisveränderungen bzw. Veränderungen der zugrundeliegenden Parameter (Zinsen, Wechsel- und Aktienkurse, Gold- und Rohstoffpreise) zusammensetzt ergibt. In diese Risikokategorie fallen sowohl Positionen des Handels- als auch des Bankbuches. Diese risikobehafteten Positionen entstehen entweder durch Kundengeschäft oder durch die bewusste Übernahme von Positionen. Die für die Bank wesentlichen Marktrisiken sind:

- Zinsänderungsrisiko
- Fremdwährungsrisiko
- Kursrisiko (von nicht verzinslichen Wertpapieren)

Beim Management des Marktrisikos wird in der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft zwischen dem Handelsbuch und dem Bankbuch (Gesamtbank) unterschieden. Die Steuerung der Marktrisiken erfolgt auf Gesamtbankebene. Die Steuerung und Überwachung der Marktrisiken im Handels- und Bankbuch werden durch die Abteilung Marktrisiko wahrgenommen. Neben der täglichen Risiko- und Ertragsdarstellung, der Vorgabe der Limitstruktur auf Basis des vom Vorstand zur Verfügung gestellten ökonomischen Kapitals zählen die Weiterentwicklung der Risikomeßsysteme sowie die Überwachung der Markt- und Kontrahentenlimite zu den Hauptaufgaben.

Marktrisiken des Handelsbuches

Die Bank Burgenland führt ein großes Handelsbuch gem. § 22n BWG mit dem Ziel der Generierung von Erträgen aus Marktpreisschwankungen. Zu den Marktrisiken des Handelsbuches 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 von der Abteilung Treasury eigenständig innerhalb der genehmigten Limite durchgeführt. Der Risiko-/Ertragsbericht wird täglich durch die Abteilung Marktrisiko erstellt und dem Vorstand sowie der Abteilung Treasury übermittelt.

Messmethodik

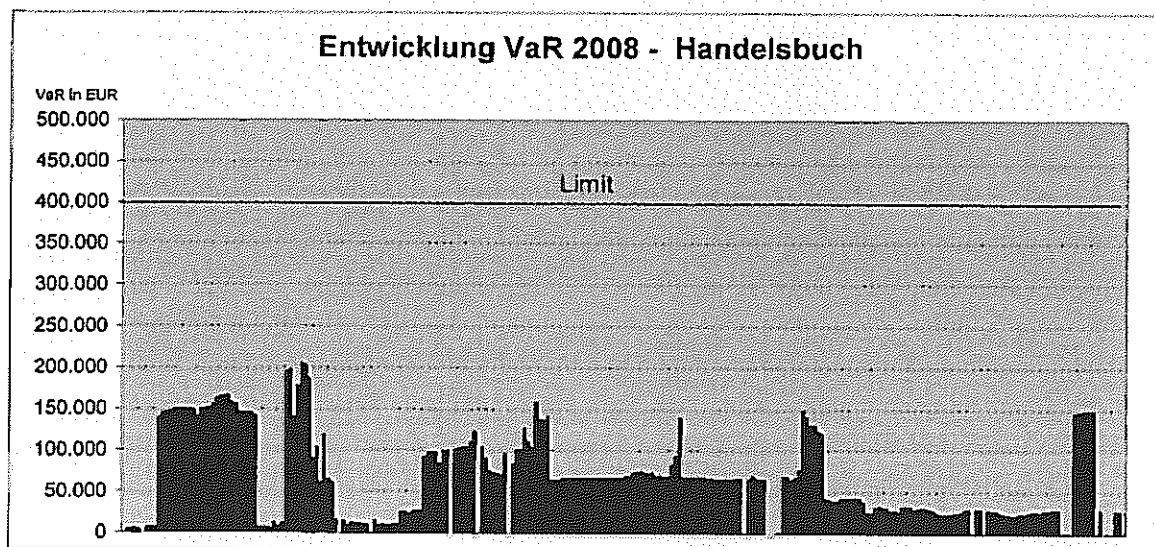
Zum Zwecke der Risikomessung und Risikosteuerung quantifiziert die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft die Risiken aus dem Handelsbuch mittels eines Value-at-Risk auf Basis eines Konfidenzniveaus - bezüglich ökonomische Sichtweise von 99,9% und einer Behaltedauer von 25 Tagen - bezüglich Going-Concern Sichtweise von 95% und einer Behaltedauer von 60 Tagen.

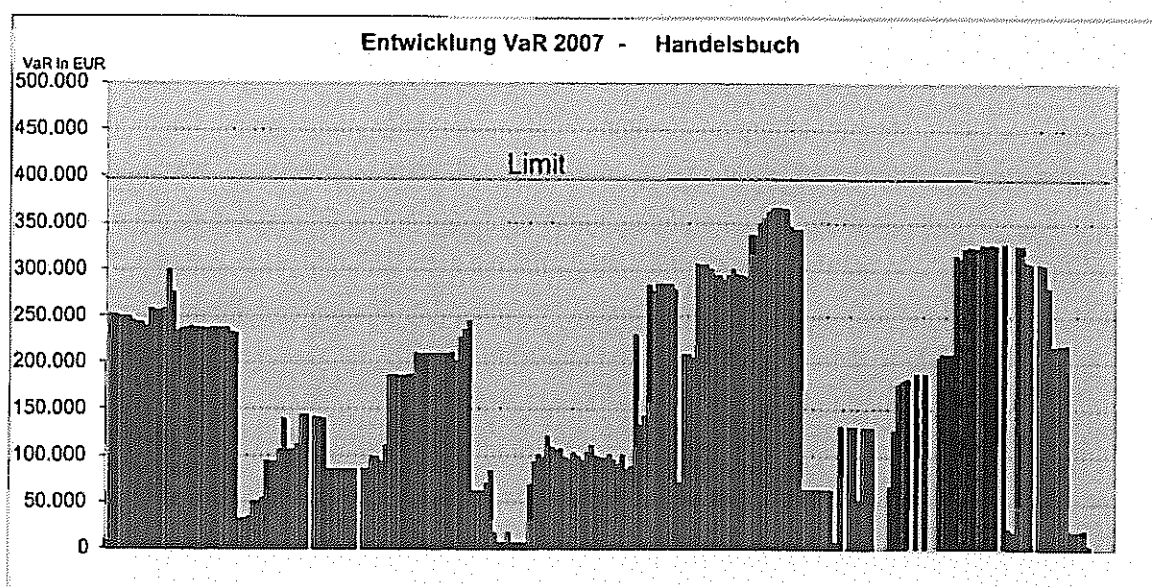
Das für die Ermittlung aller Marktpreisrisiken angewandte Value-at-Risk Konzept wird im Allgemeinen definiert als

- der geschätzte
- maximale Wertverlust einer Einzelposition oder eines Portfolios,
- der unter marktüblichen Bedingungen,
- innerhalb eines festgelegten Zeitraums (25 Tage)
- mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (99,9%)

eintreten kann.

Die Tabelle zeigt, dass das in der Risikotragfähigkeitsrechnung festgelegte Limit für das Handelsbuch zu keinem Zeitpunkt überschritten wurde (nur Bank Burgenland).





Marktrisiko des Bankbuches

Unter Marktrisiken versteht die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft den potentiellen Verlust, der sich durch Veränderungen von Preisen an Finanzmärkten für sämtliche Positionen des Bankbuches entstehen kann. Die folgenden Marktrisiken des Bankbuchs sind für die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft von Relevanz und unterliegen daher der aktiven Risikosteuerung:

- Zinsänderungsrisiko:
Zinsänderungsrisiken stehen für das Risiko einer Verringerung des Barwertes der Bank in Folge von Änderungen des Zinsniveaus.
- Währungsrisiko:
Währungsrisiken stehen für das Risiko einer Verringerung des Bankergebnisses durch eine Veränderung von Wechselkursen.
- Marktpreisrisiko aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren:
Marktpreisrisiken bezeichnen die Gefahr von Verlusten auf Grund von Kursschwankungen von nicht zinssensitiven Wertpapieren.

Messmethodik

Die strategischen risikopolitischen Vorgaben für die Begrenzung der Marktrisiken werden im Konzern der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft durch ein Limitsystem definiert. Für die Messung der Risiken wird ein Value-at-Risk-Modell verwendet, welches auf Basis der historischen Simulation die Risiken für ein Konfidenzniveau von 99,9% und einer Haltedauer von einem Jahr berechnet. Ergänzend dazu werden Stresstests eingesetzt, die die Barwertänderungen bei Zins-, Währungskurs- und Indexschocks simulieren. Die Stressszenarien beinhalten Parallelverschiebungen der Zinskurve um 200 BP und 100 BP, die Inversität der Zinskurve sowie Wechselkurs- und Indexschwankungen von 10% (nur Bank Burgenland).

Währung	Barwert (in TEUR) 31.12.20 08	Price Shift Zinskurve		Price Shift Zinskurve		Invers/Shift		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	187.071	187.208	187.377	187.681	188.269	186.278	187.029	186.398	193.675	180.467	187.071	187.071
USD	4.727	4.631	4.833	4.538	4.926	4.727	4.727	4.727	4.727	4.727	5.200	4.255
CHF	65.015	61.829	68.812	59.003	72.853	64.881	70.462	68.438	65.015	65.015	71.516	58.513
JPY	5.754	5.385	6.170	5.080	6.273	5.754	5.754	5.754	5.754	5.754	6.329	5.178
XXX	2.365	2.405	2.323	2.443	2.277	2.365	2.365	2.365	2.365	2.365	2.602	2.129
Total	280.202	256.648	264.869	253.840	270.044	269.275	285.607	262.952	266.806	253.698	267.515	252.889

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	57.758	107.535	74.109	81.180	102.832	83.541	93.187	93.187
USD	309	306	312	302	315	309	309	309	309	309	340	278
CHF	39.399	36.868	42.287	34.613	45.548	39.082	43.557	41.821	39.399	39.399	43.338	35.459
JPY	1.220	1.184	1.274	1.159	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
Total	166.370	180.414	161.818	193.989	137.128	180.401	161.460	166.886	176.016	166.724	173.688	169.661

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-Bindung unterschieden - und Positionen ohne Zinsbindung. Positionen ohne Zinsbindung umfassen zinssensitive Positionen ohne vereinbarte Zinsbindung sowie nicht zinsensitive 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. Die Laufzeitbänder der Zinsbindungsbilanz werden bis 1 Jahr auf monatlicher Basis dargestellt, über ein Jahr bis zu 20 Jahren auf jährlicher Basis.

Liquiditätsrisiko

Das kurzfristige Liquiditätsrisiko repräsentiert die Gefahr, dass die Bank ihren anfallenden Zahlungen nicht zeitgerecht oder nicht in vollem Umfang nachkommen kann. Die hierfür im Bankwesengesetz vorgesehenen Liquiditätsbestimmungen wurden von der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft im Berichtsjahr jederzeit eingehalten.

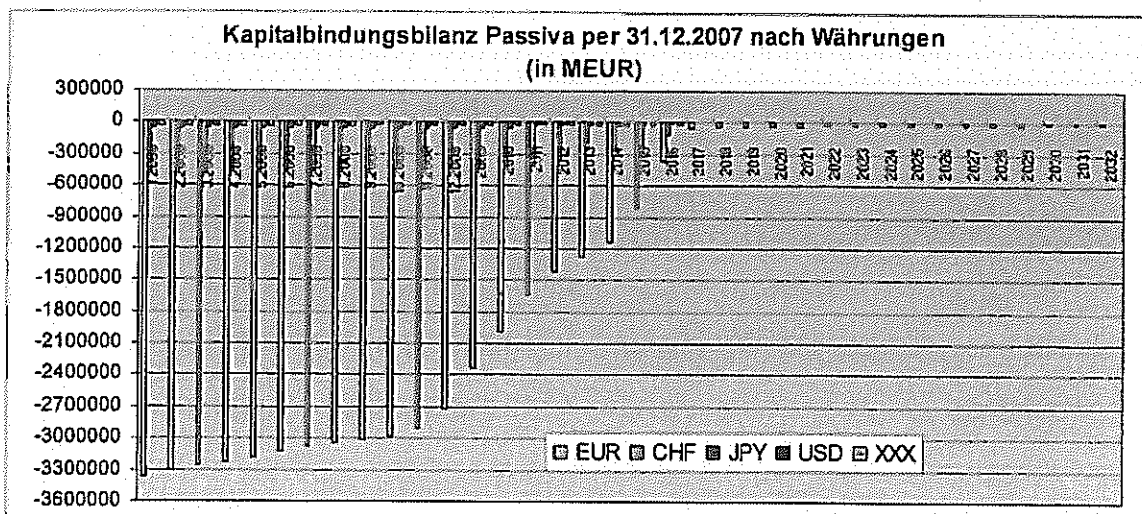
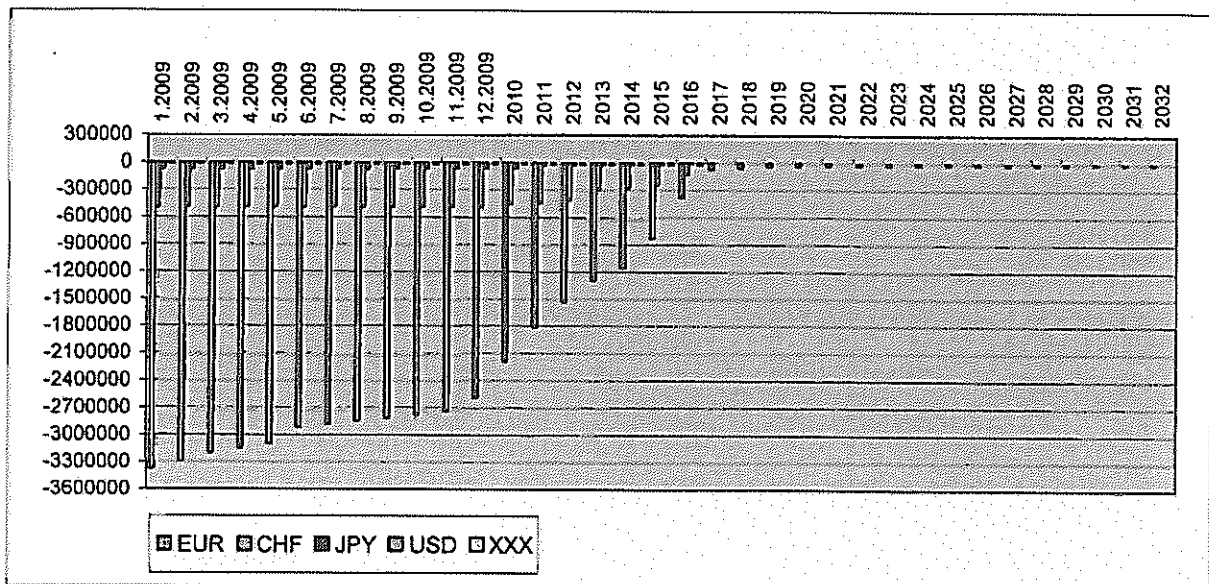
Das Refinanzierungsrisiko repräsentiert die Gefahr, dass zusätzliche Refinanzierungsmittel nur zu erhöhten Marktzinsen beschafft werden können. Das Risiko von erhöhten Refinanzierungskosten wird durch eine Erhöhung des Risikoaufschlages für die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft simuliert und in das Gesamtbankrisiko im Zuge der Risikotragfähigkeitsrechnung eingerechnet.

Die Bank muss somit im Rahmen ihrer Liquiditätssteuerung sicherstellen, dass sie jederzeit ihren kurzfristigen Zahlungsverpflichtungen nachkommen kann und langfristig die Absicherung einer ausreichenden Liquidität erzielt wird. Die Steuerung der langfristigen Liquidität ist Aufgabe des Aktiv-Passiv-Komitees (APK). 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 der Konzern HYPO BANK BURGENLAND in einer Situation der Überliquidität, die am Interbankenmarkt und in liquiden Wertpapieren veranlagt wurde.

Die folgende Tabelle zeigt die Passivseite der Kapitalbindungsbilanz per 31.12.2008 und 31.12.2007 (nur Bank Burgenland)



Operationelles Risiko

„Das operationelle Risiko ist definiert als die Gefahr von Verlusten infolge unzulänglicher oder fehlgeschlagener interner Prozesse, Systeme oder Menschen sowie von externen Ereignissen. Diese Definition beinhaltet das Rechtsrisiko, schließt aber strategisches- und Reputationsrisiko aus.“ (Basler Ausschuss - nachzulesen im Leitfaden „Management des operationellen Risikos“ der OeNB, Seite 9)

Grundsätzlich sind operationelle Risiken im Gegensatz zu Markt- und Kreditrisiken nicht erfolgsabhängig. Das bedeutet, dass es keine Risiko-Ertragsrelation gibt. Um den Anforderungen von Basel II umzusetzen, wurde im Konzern der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft ein entsprechender Risikomanagementprozess entwickelt. Zielsetzung dabei ist, diese Methoden so weiterzuentwickeln, dass für das Risikomanagement alle relevanten Informationen aufgezeigt werden können. Die Verantwortung für operationelle Risiken liegt beim Vorstand.

Das zentrale Gremium zur Steuerung operationeller Risiken ist der Gesamtbankrisikoausschuss. Im Rahmen dieses Risikoausschusses werden die Entscheidungsträger über die Entwicklung des operationellen Risikos und die getroffenen Maßnahmen informiert. Die Umsetzung der risikopolitischen Entscheidungen erfolgt durch die Abteilung Organisation. Damit wurde ein Regelkreis aus Risikoidentifikation, Risikoquantifikation und Risikosteuerung geschaffen.

Konzernweit werden Schadensfälle in einer Schadensfalldatenbank erfasst und gesammelt, analysiert und entsprechende Maßnahmen gesetzt, um das zukünftige Verlustrisiko zu minimieren. Nach Vorliegen ausreichender Datenreihen lassen sich daraus zukünftig Aussagen über Struktur und Ausmaß von operationellen Risiken treffen und die Quantifizierung des Risikopotentials ableiten.

Im ökonomischen Ansatz wird das operationelle Risiko so wie in Säule I mit dem Basisindikatoransatz gemessen. Für die Betrachtung der operationellen Risiken für die Going-Concern-Sichtweise wird der absolute Fehlbetrag aus der Schadensdatenbank versehen mit einem Multiplikator herangezogen.

Beteiligungsrisiko

Der Beteiligungsbereich der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft 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. Ebenso wurde im Geschäftsjahr 2008 im Zuge der Umstrukturierung der GRAWE Bankengruppe die auf das Private und Investment Banking spezialisierte CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG samt ihrer Tochtergesellschaften und Beteiligungen in die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft eingebracht. Die zuvor genannten Unternehmen sind als Finanzinstitute Teil des konsolidierten Gesamtbankrisikomanagements.

Immobilien- und Projektbeteiligungen

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

- Beteiligungen im Zusammenhang mit der öffentlichen Regionalpolitik
- Finanzierung gewerblicher und kommunaler Immobilien- oder Infrastrukturprojekte
- Beteiligungen als Ergänzung der operativen Geschäftstätigkeit der HYPO BANK BURGENLAND AG

Hierunter fällt 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 Beteiligungsbeiratsitzungen sowie über die Ausübung von Geschäftsführungs- oder Beiratsfunktionen

Finanz- und sonstige Beteiligungen

Zu den Finanzbeteiligungen zählen sämtliche Beteiligungen, die die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft 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-, Immobilien- sowie Projekt- und sonstige Beteiligungen werden im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung unter dem Beteiligungsrisiko berücksichtigt, wobei zur Messung des Beteiligungsrisikos auf das aufsichtsrechtliche Eigenmittelerfordernis gemäß Standardansatz zurückgegriffen wird.

Risikotragfähigkeit

Die Eigenkapitalausstattung und die Ermittlung des ökonomischen Kapitals erfolgt im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung. Diese wird gemäß den gesetzlichen Bestimmungen auf konsolidierter Ebene erstellt und umfasst die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft, die Sopron Bank und die BB Leasing. Ab September 2008 wurde in die Risikotragfähigkeitsrechnung der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft neben den zuvor genannten Instituten auch die CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG mit ihren Tochtergesellschaften integriert.

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:

- Ökonomische Sichtweise

Dabei wird die Risikotragfähigkeit als die Fähigkeit, im Liquidationsfall alle Gläubigerforderungen befriedigen zu können, interpretiert. Es wird hier mit einem Konfidenzniveau von 99,9% gerechnet.

- **Going-Concern-Sichtweise**

Dabei wird der reibungslose Fortbetrieb der Bankgeschäfte als Risikotragfähigkeit definiert. Sie unterscheidet sich zur ökonomischen Methode in der Art der Risikoberechnung (Konfidenzniveau 95%) und in der Anrechnung der Deckungsmassen.

Die Ermittlung der Risikodeckungsmassen

Die Ermittlung der Deckungsmassen erfolgt auf Basis der Eigenmittel, wobei neben den gesetzlichen Eigenmitteln auch stille Reserven sowie der erwartete Gewinn des laufenden Geschäftsjahres einbezogen werden. In der ökonomischen Sichtweise werden stille Reserven angerechnet, die nachhaltig und relativ stabil (geringe Marktwertvolatilitäten) zur Verfügung stehen, wie stille Reserven auf strategische Beteiligungen und Immobilien. In der Going-Concern-Sichtweise werden stille Reserven angerechnet, die kurzfristig realisierbar sind, wie z.B. solche aus Derivatengeschäften und Wertpapieren.

Die Ermittlung des ökonomischen Kapitals

Es werden die wesentlichen Risiken quantifiziert, wobei je nach verfügbarem Instrumentarium und Marktdaten unterschiedliche Messmethoden zur Anwendung kommen. Folgende Risikokategorien werden in der Risikotragfähigkeitsrechnung berücksichtigt:

- Kreditrisiko
- Risiken des Wertpapierhandelsbuches
- Marktrisiken des Bankbuches (Zinsänderungs- Kurs- und Fremdwährungsrisiko)
- Operationelles Risiko
- Beteiligungsrisiko
- Kapitalgarantien
- Sonstige Risiken

Das Kreditrisiko wird in Anlehnung an den IRB-Ansatz berechnet. In der ökonomischen Betrachtung erfolgt die Berechnung für ein Konfidenzniveau von 99,9%, in der Going-Concern-Betrachtung für 95%. Der Kreditrisikoberechnung liegen sämtliche bilanzielle Forderungen aus Krediten, Wertpapieren des Bank- und Handelsbuchs und Interbankgeschäften, Derivate sowie Haftungen und nicht ausgenützte Rahmen zu Grunde. Für die Ermittlung des Kreditrisikos der CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG samt Töchtern wird der Wert aus dem Standardansatz herangezogen. Im Jahr 2009 soll auch hier eine Berechnung des CVaRs erfolgen.

Die Marktrisiken des Handelsbuches und des Bankbuchs werden mittels Value-at-Risk jeweils für ein Konfidenzniveau von 99,9% bzw. 95% und eine Haltedauer von einem Jahr berechnet. Für die Capital Bank Gruppe wird der Wert aus dem Standardansatz herangezogen.

Das operationelle Risiko wird im ökonomischen Ansatz so wie in Säule I mit dem Basisindikatoransatz gemessen. Für die Betrachtung der operationellen Risiken für die Going-Concern-Sichtweise wird der absolute Fehlbetrag aus der Schadenfalldatenbank versehen mit einem Multiplikator herangezogen.

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 zur Quantifizierung herangezogen.

Das sich aus dem Risiko von erhöhten Refinanzierungskosten ergebende Liquiditätsrisiko wird durch eine Erhöhung des Risikoaufschlages für die HYPO-BANK BURGENLAND Akti-

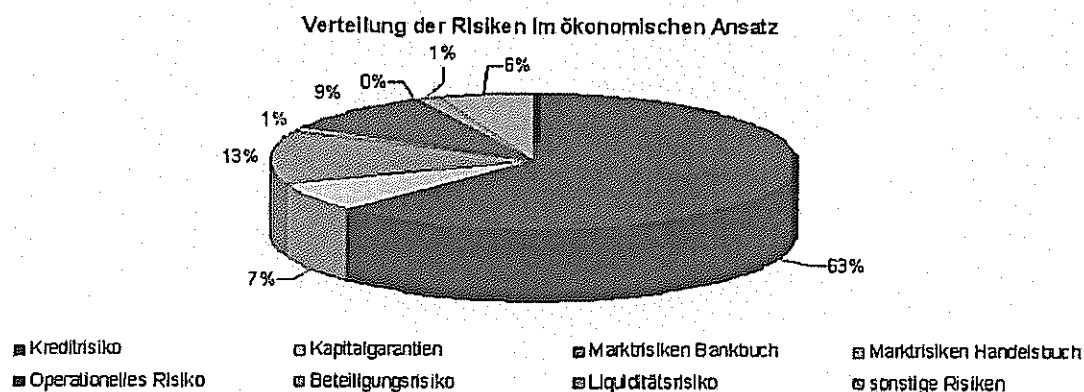
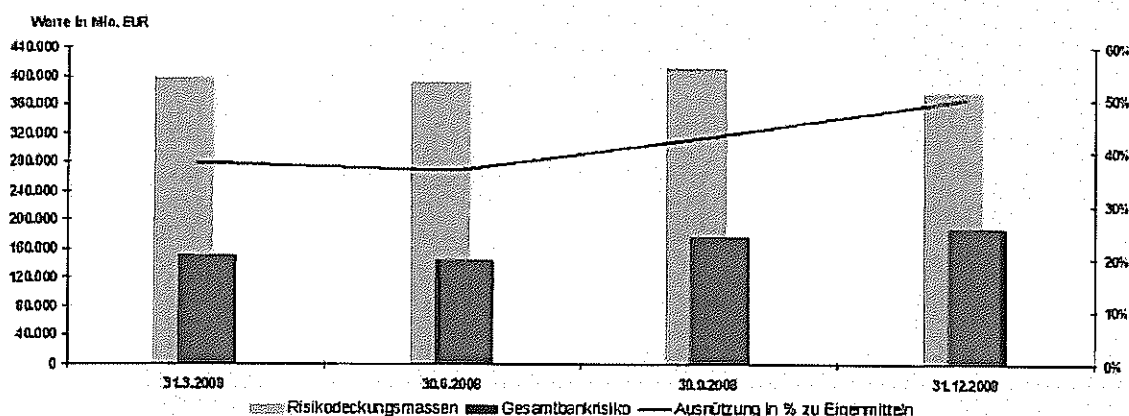
engesellschaft simuliert und in das Gesamtbankrisiko im Zuge der Risikotragfähigkeitsrechnung eingerechnet.

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% bis 90% im gelben Bereich - d.h. in der Vorwarnstufe - und über 90% im roten Bereich. Der Auslastungsgrad stellt einen wesentlichen Indikator für Entscheidungen über Risikosteuerungsmaßnahmen auf Gesamtbankebene dar.

Die Ausnützung des Gesamtrisikos in % zu den Risikodeckungsmassen im Konzern der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft beträgt zum Jahresresultimo in der ökonomischen Sichtweise 50% - in der Going-Concern-Sichtweise 54%. Die folgenden Abbildungen zeigen die Entwicklung der Risikotragfähigkeitsrechnung im Geschäftsjahr 2008 sowie die Verteilung der Risiken per 31.12.2008. Die Veränderungen in der Eigenmittel- und Risikosituation per September 2008 sind durch die Einbringung der CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE AG und deren Töchter zu erklären.



Zusammenfassung

Im Konzern der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft werden für alle wesentlichen Risiken Maßnahmen zur Begrenzung und Minimierung getroffen. Eine gesamtbankweite Zusammenfassung der messbaren Risiken wird im Rahmen der Risikotragfähigkeitsanalyse durchgeführt. Zudem werden durch ein adäquates Limitsystem sowie durch die Berechnung von verschiedenen Risikokennzahlen vor allem im Marktrisikobereich Maßnahmen zur Begrenzung von Risiken erzielt. Die Risikotragfähigkeitsrechnung zeigt, dass genügend Puffer in den verfügbaren Risikodeckungsmassen vorhanden ist.

Auch im laufenden Jahr wird die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft auf Konzernebene die Geschäftstätigkeit entsprechend der gewählten Risikostrategie weiterführen. Einen der Schwerpunkte in den Tätigkeiten des Risikomanagements im Jahr 2009 wird die Harmonisierung der Risikomessmethoden sowie der Risikosysteme und der Risikosteuerung mit den Konzerntöchtern sein. Zudem ergeben sich durch den Aufbau neuer Geschäftszweige neue Herausforderungen im Risikomanagement. Ebenso soll eine kontinuierliche Verbesserung im Reporting der Kreditrisiken erzielt werden. Neben diesen Projekten stellen der laufende Prozess des ICAAP, die Adaptierung des Reportingwesens, sowie die ständige Verbesserung von bereits bestehenden Risikomanagementtätigkeiten weitere Aufgaben des Risikomanagement für das kommende Jahr dar. Zudem bilden der Aufbau von Steuerungsinstrumenten, die Weiterbildung der Mitarbeiter sowie die kontinuierliche Verbesserung der internen Risikoquantifizierungsmethoden Schwerpunkte des Jahres 2009.

AUSBLICK

Die Umstrukturierung der Bankentöchter der GRAWE Gruppe zu einer Kreditinstitutsgruppe mit der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft als Spitzeninstitut führte auch zu einer Erweiterung des Vorstandes.

Mit Beschluss des Aufsichtsrates vom 20.10.2008 wurde der Vorstand von zwei auf drei Mitglieder erweitert, wobei Herr Christian Jauk, MBA zum Vorsitzenden des Vorstandes der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft bestellt wurde. Als weitere Vorstände fungieren wie bisher Herr Gerhard Nyul als Stellvertreter des Vorsitzenden des Vorstandes und Frau Mag. Andrea Maller-Weiß als Mitglied des Vorstandes.

Die strategischen Überlegungen für die Umstrukturierung der Bankengruppe sind der Ausbau von Geschäfts- und Qualitätssynergien sowie eine verbesserte Ertragsqualität durch Diversifikation und Nachhaltigkeit. Darüber hinaus stehen eine optimierte Eigenmittelsituation, sowie eine gemeinsame steuerliche Unternehmensgruppe zur Stärkung der Wettbewerbs- und Erfolgsfaktoren im Vordergrund.

Die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft - Bankengruppe versteht sich im Bereich Privat- und KMU-Kunden als klassische Regionalbank mit Universalbankcharakter, mit dem Auftrag die regionale Wirtschaft und die im Regionalmarkt lebenden Menschen banktechnisch umfassend mit sämtlichen Bank- und Versicherungsdienstleistungen als Allfinanzanbieter zu versorgen.

Der Regionalbankcharakter manifestiert sich vor allem in der persönlichen Beziehung zwischen Kundenbetreuern und Kunden. Das Bankgeschäft basiert auf der Vertrauensbasis zwischen den Beteiligten. Gerade diese persönliche Ebene ermöglicht eine rasche, unkomplizierte, umfassende und qualifizierte Kundenbetreuung.

Dabei konzentriert sich der Fokus 2009 auf die Märkte Ostösterreich mit den Bundesländern Burgenland als Kernmarkt, Oststeiermark, Niederösterreich sowie dem Einzugsgebiet Wien. Es ist das Ziel die Bank Burgenland als Regionalbank in den genannten Märkten zu etablieren und die Marktanteile weiter auszubauen. Die Sopron Bank ist im westungarischen Raum mit 20 Filialen präsent und hat sich als bedeutende Regionalbank etabliert.

Die Produktpalette wird durch die im regionalen Markt tätige BB Leasing GmbH abgerundet.

Der Bereich Corporate, welcher zuvor im KMU Bereich angesiedelt war, ergänzt diese umfassende Dienstleistungspalette der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft - Bankengruppe und betreut den österreichischen Markt und die angrenzenden Nachbarländer von Wien aus in einem verstärkten Ausmaß. Der Bereich Corporate profitiert hier vor allem vom Regionalbankcharakter der Bank Burgenland mit überregionaler Ausrichtung. Kurze Entscheidungswege und eine starke Eigenmittelausstattung der Bankengruppe ermöglichen Kernkompetenzen, die als Nischenanbieter gegenüber anderen Marktteilnehmern erfolgreich eingesetzt werden können. Die Strategie für 2009 liegt im Ausbau dieses Kundensegmentes und in einer Verstärkung der Präsenz in den großen Industriezentren Österreichs sowie der Slowakei, Tschechien, Ungarn, Bayern und der Schweiz.

Die auf Private- und Investmentbanking fokussierte Capital Bank Gruppe mit Filialen in Graz, Wien, Salzburg und Kitzbühel und einer Repräsentanz in Prag stellt sich den Herausforderungen des Marktes durch neue Wege in der Beratung der Kunden und der Portfolioverwaltung. Aufgrund des negativen Marktumfeldes und der vorherrschenden ökonomischen Entwicklungen wird das Geschäftsjahr 2009 ein schwieriges.

Das Geschäftsjahr 2009 steht ganz im Zeichen der Effizienzsteigerung in den Ablauforganisationen. Im Speziellen gilt es die Implementierung und Aktualisierung des Gesamtbankrisikomanagements, die Beachtung typischer Kreditrisiken und die Steuerung von Marktrisiken, insbesondere aus dem Derivatbereich sowie sonstiger operationaler Risiken konsequent zu verbessern. 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 nach IFRS, gemäß den Offenlegungsvorschriften nach Basel II sowie der internen Vorgaben zur Steuerung des Kreditrisikos sowie die Forcierung des Einsatzes der Kalkulationssysteme zur risikoadäquaten Bepreisung der Leistungen eine wesentliche Rolle ein.

Die Bank Burgenland ist auf dem regionalen Markt mit der angebotenen Produktpalette ausgezeichnet präsent. Darüber hinaus können mit der Zugehörigkeit der Capital Bank Gruppe und deren Geschäftsmodell neue Produktlinien auf hohem Niveau angeboten werden. Damit gibt die Bank Burgenland ihren Kunden die Möglichkeit, ein breites Angebot zu nutzen.

Neben den Kunden stellen die Mitarbeiter auch zukünftig das größte Asset und die wichtigste Ressource der Bankengruppe dar. Kompetenz, unternehmerisches Denken, Teamgeist und Loyalität sind entscheidend für die Erreichung der angestrebten Ziele.

Ein Ende der Finanzkrise ist 2009 nicht zu erwarten. Wie die ersten Wochen des neuen Jahres zeigen kann von keiner Erholung der Finanzmärkte ausgegangen werden. Mit einer Verzögerung ist auch die Realwirtschaft von der Finanzkrise betroffen. Eine schlechtere Auftragslage, Kurzarbeit und Personalabbau werden zu einer sinkenden Zahlungsmoral führen, Kreditausfälle werden zunehmen.

Langfristig soll trotz der schlechten wirtschaftlichen Rahmenbedingungen die Umsetzung der oben genannten Maßnahmen zu einer Verbesserung der Ertragslage und damit verbunden der Eigenkapitalrentabilität führen. Eine weitere Senkung der Cost Income Ratio wurde als vordringliches Ziel definiert.

Eisenstadt, am 14. April 2009

Christian Jauk, MBA
e.h.

Gerhard Nyul
e.h.

Mag. Andrea Maller-Weiß
e.h.

HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft, Eisenstadt
Bericht über die Prüfung des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2008

Uneingeschränkter Bestätigungsvermerk

Wir haben den beigefügten Konzernabschluss der

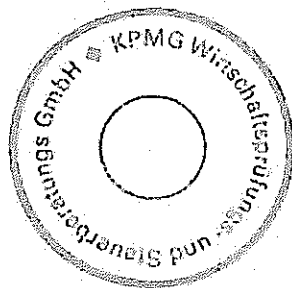
**HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft,
Eisenstadt,**

für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2008 unter Einbeziehung der Konzernbuchführung geprüft. Die Aufstellung und der Inhalt dieses Konzernabschlusses in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs), wie sie in der EU anzuwenden sind, sowie des in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften erstellten Konzernlageberichtes liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Konzernabschluss auf der Grundlage unserer Prüfung und einer Aussage, ob der Konzernlagebericht in Einklang mit dem Konzernabschluss steht.

Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass ein hinreichend sicheres Urteil darüber abgegeben werden kann, ob der Konzernabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, und eine Aussage getroffen werden kann, ob der Konzernlagebericht mit dem Konzernabschluss in Einklang steht. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Konzerns sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Nachweise für Beträge und sonstige Angaben im Konzernabschluss überwiegend auf Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen, wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Konzernabschlusses. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil darstellt.

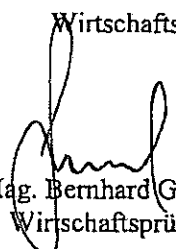
Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2008 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Konzerns für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2008 in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs), wie sie in der EU anzuwenden sind. Der Konzernlagebericht steht in Einklang mit dem Konzernabschluss.

Wien, am 14. April 2009



KPMG

Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH


Mag. Bernhard Gruber
Wirtschaftsprüfer


Mag. Rainer Hassler
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.