

Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft, Wien

Bilanz zum 31. Dezember 2005

Aktiva:	31.12.2005		31.12.2004	
	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken		168.876.615,69		58.090
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen ähnliche Wertpapiere, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind		750.887.174,85		812.512
3. Forderungen an Kreditinstitute				
a) täglich fällig	3.350.935.106,07		3.887.390	
b) sonstige Forderungen	1.615.729.257,66	4.966.664.363,73	1.288.194	5.175.584
4. Forderungen an Kunden		5.762.313.916,05		4.944.429
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere				
a) von öffentlichen Emittenten	127.796.973,42		85.958	
b) von anderen Emittenten	1.549.329.000,87	1.677.125.974,29	1.413.758	1.499.716
darunter: eigene Schuldverschreibungen EUR 125.018.992,04 (Vorjahr: TEUR 52.812)				
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		172.549.498,14		147.037
7. Beteiligungen		66.681.603,04		27.283
darunter: an Kreditinstituten EUR 44.886.934,25 (Vorjahr: TEUR 7.221)				
8. Anteile an verbundenen Unternehmen		1.340.065.857,60		541.339
darunter: an Kreditinstituten EUR 960.144.960,48 (Vorjahr: TEUR 262.124)				
9. Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens		902.775,59		1.264
10. Sachanlagen		16.343.188,09		18.953
darunter: Grundstücke und Bauten, die vom Kreditinstitut im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden EUR 9.722.665,79 (Vorjahr: TEUR 11.947)				
11. Eigene Aktien oder Anteile		8.904.448,79		9.244
darunter: Nennwert EUR 3.098.764,74 (Vorjahr: TEUR 3.237)				
12. Sonstige Vermögensgegenstände	1.116.589.942,45		505.971	
13. Rechnungsabgrenzungsposten	139.971.077,54		395.582	
		16.187.876.435,85		14.137.004
Posten unter der Bilanz				
Auslandsaktiva		5.778.358.702,79		5.069.988

Passiva:	31.12.2005		31.12.2004	
	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
a) täglich fällig	4.987.941.509,14		4.924.490	
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	995.223.662,76	5.983.165.171,90	699.989	5.624.479
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden				
a) Spareinlagen				
mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	179.337,58		390	
b) sonstige Verbindlichkeiten				
aa) täglich fällig	860.771.980,74		626.103	
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	676.925.192,45	1.537.876.510,77	427.126	1.053.619
	1.537.697.173,19		1.053.229	
3. Verbriefte Verbindlichkeiten				
a) begebene Schuldverschreibungen	4.260.832.326,50		4.460.588	
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten	1.572.604.569,77	5.833.436.896,27	855.728	5.316.316
4. Sonstige Verbindlichkeiten	997.410.507,53		399.130	
5. Rechnungsabgrenzungsposten	3.844.268,10		253.532	
6. Rückstellungen				
a) Rückstellungen für Abfertigungen	6.983.781,95		8.155	
b) Rückstellungen für Pensionen	18.002.573,00		18.081	
c) Steuerrückstellungen	2.665.252,46		0	
c) sonstige	51.931.258,32	79.582.865,73	73.936	100.172
7. Nachrangige Verbindlichkeiten				
8. Ergänzungsaktiva				
9. Gezeichnetes Kapital				
10. Kapitalrücklagen				
gebundene	500.817.936,78		267.497	
11. Gewinnrücklagen				
a) gesetzliche Rücklage	5.629.969,29		5.630	
b) andere Rücklagen	43.376.720,92		43.037	
c) Rücklage für eigene Anteile	8.904.448,79	57.911.139,00	9.244	57.911
12. Haftrücklage gemäß § 23 Abs 6 BWG		182.476.731,03		160.090
13. Bilanzgewinn		26.890.166,22		26.868
14. Unversteuerte Rücklagen				
a) Bewertungsreserve auf Grund von Sonderabschreibungen		1.441.177,23		1.441
		16.187.876.435,85		14.137.004

Posten unter der Bilanz	31.12.2005		31.12.2004	
	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Eventualverbindlichkeiten				
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten	2.001.411.647,17		1.931.943	
2. Kreditrisiken	3.800.467.263,85		2.727.292	
darunter Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften EUR 187.040.263,85 (Vorjahr: TEUR 0)				
3. Verbindlichkeiten aus Treuhändergeschäften	112.286.181,46		103.036	
4. Anrechenbare Eigenmittel gemäß § 23 Abs 14 BWG	1.722.300.930,54		1.380.877	
5. Erforderliche Eigenmittel gemäß § 22 Abs 1 BWG	921.700.175,68		767.305	
6. Auslandspassiva	1.769.158.955,75		1.063.493	

Anhang für das Geschäftsjahr 2005

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden wurden mit dem Nennwert angesetzt.

Für erkennbare Risiken bei Kreditnehmern wurden Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen gebildet. Für mögliche Ausfälle aus Veranlagungen in Risikoländern wurden Vorsorgen gebildet, die sich an den internationalen Kurstaxen für diese Veranlagungen orientieren.

Die Fremdwährungsbeträge wurden grundsätzlich – den Bankausen entsprechend – zu den Devisen-Mittelkursen des Bilanzstichtages umgerechnet. Die Valutenbestände wurden zum Valuten-Mittelkurs umgerechnet.

Die dauernd dem Geschäftsbetrieb gewidmeten Wertpapiere wurden wie Anlagevermögen, die Wertpapiere des Umlaufvermögens nach dem strengen Niederwertprinzip bewertet. Die Übergangsbestimmung des Art X (12) RLG, wonach im Jahr der erstmaligen Anwendung des RLG die Buchwerte als Anschaffungskosten iSd § 226 Abs 1 HGB übernommen werden können, wurde in Anspruch genommen.

Vom Bewertungsspielraum gemäß § 57 Abs 1 BWG wurde beim Posten Forderungen an Kunden Gebrauch gemacht.

Die Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen wurden zu Anschaffungskosten oder mit einem, am Bilanzstichtag niedrigeren beizulegenden Wert bewertet.

Die Bewertung des Sachanlagevermögens (Grundstücke, Gebäude und Betriebs- und Geschäftsausstattung) erfolgte zu Anschaffungs- bzw Herstellungskosten abzüglich der planmäßigen Abschreibungen. Die Abschreibungsätze betragen bei den unbeweglichen Anlagen 2,0 % bis 2,5 %, bei den beweglichen Anlagen 10 % bis 25 %.

Von den Zugängen in der ersten Hälfte des Geschäftsjahres wird die volle Jahresabschreibung, von den Zugängen in der zweiten Hälfte wird die halbe Jahresabschreibung verrechnet. Geringwertige Vermögensgegenstände im Einzelanschaffungswert bis EUR 400 werden im Zugangsjahr voll abgeschrieben.

Die Verpflichtungen aus dem Bankgeschäft werden mit dem Rückzahlungsbetrag am Bilanzstichtag angesetzt.

Emissionskosten, Zuzahlungsprovisionen und Agio- und Disagio-beträge für die verbrieften Verbindlichkeiten werden auf die Laufzeit der Schulden verteilt.

Seit dem Jahr 1996 besteht mit der VICTORIA-VOLKSBANKEN Pensionskassen AG (nachfolgend kurz Pensionskasse) ein Pensionskassenvertrag.

Für 7 Mitarbeiter, die der Pensionskassenlösung nicht zustimmen sowie für alle Pensionisten bleibt die Direktzusage der OVAG aufrecht. Die Pensionsrückstellungen für diesen Personenkreis werden von der OVAG weitergeführt.

Das Deckungskapital für diese Pensionsverpflichtungen wurde nach versicherungsmathematischen Grundsätzen nach dem Teilwert-

Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2005

	2005		2004	
	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Zinsen und ähnliche Erträge		775.481.827,48		652.169
darunter: aus festverzinslichen Wertpapieren	128.109.774,52		107.682	
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		- 736.012.066,71		- 602.802
I. NETTOZINSERTRAG		39.469.760,77		49.367
3. Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen		59.815.019,25		51.219
a) Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten und nicht festverzinslichen Wertpapieren	3.391.533,91		3.400	
b) Erträge aus Beteiligungen	7.637.175,24		1.915	
c) Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen	48.786.310,10		45.904	
4. Provisionserträge		56.059.459,67		59.513
5. Provisionsaufwendungen		- 20.010.897,17		- 20.774
6. Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften		49.099.767,49		30.481
7. Sonstige betriebliche Erträge		1.606.082,56		1.633
II. BETRIEBSERTRÄGE		186.039.192,57		171.439
8. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand				
aa) Löhne und Gehälter	- 37.172.911,32		- 37.709	
bb) Aufwand für gesetzlich vorgeschriebene soziale Abgaben und vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	- 8.469.899,76		- 8.478	
cc) sonstiger Sozialaufwand	- 817.932,32		- 826	
dd) Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	- 3.666.641,71		- 3.562	
ee) Dotierung der Pensionsrückstellung	- 1.105.812,00		- 1.205	
ff) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Mitarbeitervorsorgekassen	- 154.875,00		- 1.120	
	- 51.388.072,11		- 52.900	
b) sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)	- 43.398.605,61		- 94.786.677,72	- 92.026
9. Wertberichtigungen auf die in den Aktivposten 9 und 10 enthaltenen Vermögensgegenstände				
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen				
III. BETRIEBSAUFWENDUNGEN		- 100.831.847,07		- 97.645
IV. BETRIEBSERGEBNIS		85.207.345,50		73.794
11. Wertberichtigungen auf Forderungen und Zuführungen zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken				
12. Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen auf Forderungen und aus Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken				
13. Wertberichtigungen auf und Veräußerungsverluste aus Wertpapieren, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie auf Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen				
14. Erträge aus Werberichtigungen auf und Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, die wie Finanzanlagen bewertet werden, sowie aus Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen				
V. ERGEBNIS DER GEWÖHNLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		74.977.602,06		59.852
15. Außerordentliche Aufwendungen		- 22.233.039,84		- 4.528
16. Steuern vom Einkommen		- 50.414,00		- 7.451
17. Sonstige Steuern, soweit nicht in Posten 16 auszuweisen		- 3.419.400,95		- 590
VI. JAHRESÜBERSCHUSS		49.274.747,27		47.283
18. Rücklagenbewegung		- 22.387.000,00		- 20.416
darunter: Dotierung der Haftrücklage gemäß § 23 Abs 6 BWG		- 22.387.000,00		- 11.202
VII. JAHRESGEWINN		26.887.747,27		26.867
19. Gewinnvortrag		2.418,95		1
VIII. BILANZGEWINN		26.890.166,22		26.868

verfahren (Österreichische Pensionsversicherungsstellen „AVÖ 1999-P, Generationenafel für Angestellte“) unter Zugrundelegung eines Rechnungszinssatzes von 4 % berechnet.

Abfertigungsrückstellungen wurden für die gesetzlichen und vertraglichen Ansprüche gebildet. Das Deckungskapital für diese Ansprüche betragt aufgrund der nach versicherungsmathematischen Grundsätzen (Teilwertverfahren) mit einem Rechnungszinssatz von 4 % durchgeführten Berechnung 59,9% der fiktiven Abfertigungsvpflichtungen am Bilanzstichtag.

Seit dem Jahr 1992 wird von der Gesellschaft eine Rückstellung für Jubiläumsgelder gebildet. Die Rückstellung wurde nach versicherungsmathematischen Grundsätzen mit einem Rechnungszinssatz von 4 % berechnet.

Die sonstigen Rückstellungen wurden in Höhe der voraussichtlichen Inanspruchnahme gebildet: sie berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und der Höhe nach noch nicht feststehende Verbindlichkeiten. Vom Wahrrecht gemäß § 198 (7) HGB wurde nicht Gebrauch gemacht. Der aktivierbare Betrag an aktiven latenten Steueransprüchen betragt zum 31. Dezember 2005 insgesamt TEUR 3.097 (2004: TEUR 3.389). Die latenten Steuern der Gruppenmitglieder werden bei der Österreichische Volksbanken AG miterfasst.

Derivative Finanzinstrumente werden wie folgt bewertet und bilanziert:

Derivative Finanzinstrumente des Bankbuchs

Gekaufte Wahrungsoptionen, Swaptions sowie Caps und Floors, die der Absicherung eigener Emissionen dienen, werden zu Anschaffungskosten bilanziert. Erhaltene Prämien für Verkaufsoptionen werden passiviert, bezahlte Prämien für Kaufpositionen werden aktiviert. Für Zinsswaps erfolgt eine anteilige Zinsabgrenzung bis zum Bilanzstichtag.

Devisentermingeschäfte und Währungsswaps werden mit dem Devisenmittelkurs bewertet. Die Abgrenzung des Swapsatzes erfolgt aliquot über die Laufzeit.

Ausgleichszahlungen aus Forward Rate Agreements zur Absicherung des Bankbuchs werden über die Laufzeit abgrenzt.

Derivative Finanzinstrumente des Handelsbuchs

Sie umfassen den Optionsteil aus strukturierten Emissionen sowie Handelspositionen von börsengehandelten Futures, Optionen, Zinsswaps, Forward Rate Agreements, Swaptions, Caps/Floors/Collars und Wahrungsoptionen. Die Bewertung erfolgt mit dem Marktwert und das Bewertungsergebnis wird erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

Erläuterungen zu Bilanzposten Forderungen und Guthaben

Gliederung der nicht täglich fälligen Forderungen an und Guthaben bei Kreditinstituten und Forderungen an Kunden

	31.12.2005		31.12.2004	
	EUR	EUR	TEUR	TEUR
Restlaufzeit				
bis 3 Monate	547.616	591.338		
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	839.815	641.500		
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	1.648.841	2.877.217		
mehr als 5 Jahre	3.640.576	4.263.863		

Restlaufzeit

	31.12.2005		31.12.2004	
	EUR	EUR	TEUR	TEUR
bis 3 Monate	547.616	591.338		
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	839.815	641.500		
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	1.648.841	2.877.217		
mehr als 5 Jahre	3.640.576	4.263.863		

	ANLAGENSPIEGEL 2005 in EUR									
	Anschaffungskosten		Zugänge		Abgänge		Umbuchungen		kumulierte Abschreibung	Abschreibung
	Stand am 1.1.2005	im Geschäftsjahr	im Geschäftsjahr	im Geschäftsjahr	Stand am 31.12.2005	Abschreibung 31.12.2005	Buchwert 31.12.2005	Buchwert des Vorjahres		
WERTPAPIERE										
In. 2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere	313.245.745,14	0,00	0,00	0,00	313.245.745,14	- 22.681.202,34	290.564.542,80	301.147.045,60	- 10.582.502,80	
In. 3. Forderungen an Kreditinstitute	20.000.000,00	0,00	0,00	0,00	20.000.000,00	0,00	20.000.000,00	20.000.000,00	0,00	
In. 4. Forderungen an Kunden	10.000.000,00	0,00	0,00	0,00	10.000.000,00	0,00	10.000.000,00	10.000.000,00	0,00	
In. 5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	393.793.425,65	50.000.000,00	0,00	0,00	443.793.425,65	- 2.960.953,14	440.832.472,51	389.802.912,78	0,00	
Summe	737.039.170,79	50.000.000,00	0,00	0,00	787.039.170,79	- 25.642.155,48	761.397.015,31	720.949.958,38	- 10.582.502,80	
BETEILIGUNGEN										
a) an Kreditinstituten	7.349.814,96	20.421.157,21	- 560.348,10	17.804.879,98	45.015.504,05	- 128.569,80	44.886.934,25	7.221.245,16	0,00	
b) an sonstigen Unternehmen	23.623.342,48	3.290.565,37	- 433.176,01	0,00	26.480.731,84	- 4.686.063,05	21.794.668,79	20.061.793,76	- 1.131.089,10	
Summe	30.973.157,44	23.711.722,58	- 993.524,11	17.804.879,98	71.496.235,89	- 4.814.632,85	66.681.603,04	27.283.038,92	- 1.131.089,10	
ANTEILE AN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN										
Anteile an verbundenen Unternehmen										
a) an Kreditinstituten	266.890.663,72	820.109.534,24	- 100.497.773,30	- 21.591.134,64	964.911.290,02	- 4.766.329,54	960.144.960,48	262.124.334,18	0,00	
b) an sonstigen Unternehmen	279.233.175,07	96.954.635,53	- 35.000,00	3.786.254,66	379.939.065,26	- 18.168,14	379.920.897,12	279.215.006,93	0,00	
Summe	546.123.838,79	917.064.169,77	- 100.532.773,30	- 17.804.879,98	1.344.850.355,28	- 4.784.				