

Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft, Wien

Bilanz zum 31. Dezember 2006

Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2006

Aktiva:	31.12.2006		31.12.2005	
	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken		123.306.062,91		168.877
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen ähnliche Wertpapiere, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind		901.882.707,94		750.887
3. Forderungen an Kreditinstitute				
a) täglich fällig	7.388.285.516,30		3.350.935	
b) sonstige Forderungen	2.362.261.349,10	9.750.546.865,40	1.615.729	4.966.664
4. Forderungen an Kunden		3.582.596.054,42		5.762.314
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere				
a) von öffentlichen Emittenten	275.223.656,96		127.797	
b) von anderen Emittenten	3.212.638.584,17	3.487.862.241,13	1.549.329	1.677.126
darunter: eigene Schuldverschreibungen EUR 206.642.541,77 (Vorjahr: TEUR 125.019)				
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		284.699.096,12		172.549
7. Beteiligungen		91.598.533,04		66.682
darunter: an Kreditinstituten EUR 25.810.409,14 (Vorjahr: TEUR 44.887)				
8. Anteile an verbundenen Unternehmen		2.067.163.012,35		1.340.066
darunter: an Kreditinstituten EUR 1.189.576.159,53 (Vorjahr: TEUR 960.145)				
9. Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens		1.362.785,29		903
10. Sachanlagen		5.656.965,43		16.343
darunter: Grundstücke und Bauten, die vom Kreditinstitut im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden EUR 0,00 (Vorjahr: TEUR 9.723)				
11. Eigene Aktien oder Anteile		16.943.956,60		8.904
darunter: Nennwert EUR 5.055.089,96 (Vorjahr: TEUR 3.099)				
12. Sonstige Vermögensgegenstände		2.212.371.737,71		1.116.590
13. Rechnungsabgrenzungsposten		193.098.880,36		139.972
		<u>22.719.088.898,70</u>		<u>16.187.877</u>

Posten unter der Bilanz				
Auslandsaktiva				
Passiva:	31.12.2006		31.12.2005	
	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
a) täglich fällig	8.862.833.810,66		4.987.942	
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	719.347.565,80	9.582.181.376,46	995.224	5.983.166
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden				
a) Spareinlagen mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	170.344,69		179	
b) sonstige Verbindlichkeiten				
aa) täglich fällig	578.113.714,23		860.772	
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	684.435.997,73	1.262.720.056,65	676.925	1.537.876
c) sonstige	1.262.549.711,96		1.537.697	
3. Verbriefte Verbindlichkeiten				
a) begebene Schuldverschreibungen	5.366.640.052,64		4.260.832	
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten	2.273.069.652,35	7.639.709.704,99	1.572.605	5.833.437
4. Sonstige Verbindlichkeiten		1.794.848.372,20		997.411
5. Rechnungsabgrenzungsposten		7.823.718,98		3.844
6. Rückstellungen				
a) Rückstellungen für Abfertigungen	6.946.707,95		6.984	
b) Rückstellungen für Pensionen	17.392.233,00		18.003	
c) Steuerrückstellungen	36.038.900,00		2.665	
d) sonstige	57.260.500,85	117.638.341,80	51.931	79.583
7. Nachrangige Verbindlichkeiten		477.709.932,33		105.000
8. Ergänzungskapital		568.800.000,00		555.300
9. Gezeichnetes Kapital		345.173.065,29		322.723
10. Kapitalrücklagen – gebundene		508.318.481,78		500.818
11. Gewinnrücklagen				
a) gesetzliche Rücklage	5.629.969,29		5.630	
b) andere Rücklagen	214.381.353,21		43.377	
c) Rücklage für eigene Anteile	16.943.956,60	236.955.279,10	8.904	57.911
12. Haftrücklage gemäß § 23 Abs 6 BWG		139.558.731,03		182.477
13. Bilanzgewinn		37.651.838,09		26.890
14. Unverzeigte Rücklagen				
Bewertungsreserve auf Grund von Sonderabschreibungen		0,00		1.441
		<u>22.719.088.898,70</u>		<u>16.187.877</u>

Posten unter der Bilanz				
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten				
Kreditrisiken				
darunter Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften EUR 181.035.679,86 (Vorjahr: TEUR 187.040)				
Verbindlichkeiten aus Treuhandschaften				
Anrechenbare Eigenmittel gemäß § 23 Abs 14 BWG				
Erforderliche Eigenmittel gemäß § 22 Abs 1 BWG				
Auslandspassiva				
1. Eventualverbindlichkeiten				
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten	1.691.054.013,44		2.001.412	
Kreditrisiken	2.217.474.679,86		3.800.467	
darunter Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften EUR 181.035.679,86 (Vorjahr: TEUR 187.040)				
Verbindlichkeiten aus Treuhandschaften	49.117.620,34		112.286	
Anrechenbare Eigenmittel gemäß § 23 Abs 14 BWG	2.316.788.853,23		1.722.301	
Erforderliche Eigenmittel gemäß § 22 Abs 1 BWG	1.009.295.276,45		921.700	
Auslandspassiva	4.108.245.775,59		1.769.159	

Anhang für das Geschäftsjahr 2006

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 Fremdwährungsbeträge wurden grundsätzlich – den Bankausweis 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 UGB 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 Abschreibungssätze 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 mit einem Anschaffungswert 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 4 Mitarbeiter, die der Pensionskassenlösung nicht zustimmen, sowie für alle Pensionisten bleibt die Direktzusage der ÖVAG aufrecht. Die Pensionsrückstellungen für diesen Personenkreis werden von der ÖVAG weitergeführt.

Das Deckungskapital für diese Pensionsverpflichtungen wurde nach versicherungsmathematischen Grundsätzen nach dem Teilwertverfahren (Österreichische Pensionsversicherungsanstalt „AVO 1999-P, Generationentafel für Angestellte“) unter Zugrundelegung eines Rechnungszinssatzes von 4% berechnet. Es wurde kein Fluktuationsabschlag vorgenommen.

Abfertigungsrückstellungen wurden für die gesetzlichen und vertraglichen Ansprüche gebildet. Das Deckungskapital für diese Ansprüche beträgt aufgrund der nach versicherungsmathematischen Grundsätzen (Teilwertverfahren) mit einem Rechnungszinssatz von 4% durchgeführten Berechnung 60,5% der fiktiven Abfertigungsvpflichtungen am Bilanzstichtag. Es wurde kein Fluktuationsabschlag vorgenommen. 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. Es wurde kein Fluktuationsabschlag vorgenommen. Die sonstigen Rückstellungen wurden in Höhe der voraussichtlichen Inanspruchnahme gebildet; sie berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und der Höhe nach noch nicht feststehende Verbindlichkeiten. Vom Wahlrecht gemäß § 198 (10) UGB wurde Gebrauch gemacht.

Der in der Bilanz nicht angesetzte aktivierbare Betrag an aktiven latenten Steueransprüchen der Gesellschaft beträgt zum 31. Dezember 2006 insgesamt TEUR 1.752 (31.12.2005: TEUR 2.138).

Derivative Finanzinstrumente werden wie folgt bewertet und bilanziert: **Derivative Finanzinstrumente des Bankbuchs** Gekaufte Währungsoptionen, Swaptions sowie Caps und Floors, die der Absicherung eigener Emissionen dienen, werden zu Anschaffungskosten bilanziert. Erhaltene Prämien für Verkaufspositionen werden passiviert, bezahlte Prämien für Kaufpositionen werden aktiviert. Für Zinsswaps erfolgte 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 abgezogen. **Derivative Finanzinstrumente des Handelsbuchs** Sie umfassen den Postenstill aus strukturierten Emissionen sowie Handelspositionen von börsenhandelnden Futures, Optionen, Zinsswaps, Forward Rate Agreements, Swaptions, Caps/Floors/Collars und Währungspositionen. 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**

	31.12.2006		31.12.2005	
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Restlaufzeit				
bis 3 Monate	379.896	547.616		
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	1.134.228	839.815		
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	846.597	1.648.841		
mehr als 5 Jahre	2.471.593	3.640.576		

Aufgliederung der Wertpapiere im Eigenbestand, die zum Börsenhandel zugelassen sind

	börsennotiert		Nicht börsennotiert		Anlagevermögen	Umlaufvermögen
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR		
Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere	470.910	430.973	304.001	597.882		
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	710.241	2.777.621	982.089	2.505.773		
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	26.822	0	0	26.822		
Beteiligungen	0	91.599	91.599	0		
Anteile an verbundenen Unternehmen	0	2.067.163	2.067.163	0		

Im Anlagevermögen werden durch Vorstandsbeschluss gewidmete Wertpapiere ausgewiesen, die dazu bestimmt sind, bis zur Endfälligkeit behalten zu werden. **Anlagevermögen** Die Grundwerte von bebauten Grundstücken betragen TEUR 95 (31.12.2005: TEUR 953). **Verpflichtungen – Gliederung der nicht täglich fälligen Verpflichtungen gegenüber Kreditinstituten und Kunden**

	31.12.2006		31.12.2005	
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Restlaufzeit				
bis 3 Monate	1.381.472	1.334.916		
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	479.554	526.546		
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	3.432.237	2.628.275		
mehr als 5 Jahre	3.750.390	3.016.017		

Sonstige Verbindlichkeiten Im Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ sind wesentliche Aufwendungen in Höhe von TEUR 600.003 (31.12.2005: TEUR 338.707) enthalten, die erst nach dem Abschlussstichtag zahlungswirksam werden.

ANLAGENSPIEGEL 2006 in EUR

	Anschaffungskosten Stand am 1.1.2006	Zugänge im Geschäftsjahr	Abgänge im Geschäftsjahr	Umbuchungen im GJ	Umgründungen im GJ	Stand am 31.12.2006	kumulierte Abschreibung 31.12.2006	Buchwert 31.12.2006	Buchwert des Vorjahres	Abschreibung im Geschäftsjahr
WERTPAPIERE										
in. 2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere	313.245.745,14	88.352.000,00	- 83.584.000,00	0,00	0,00	318.013.745,14	- 30.535.762,85	287.477.982,29	290.564.542,80	- 11.052.353,30
in. 3. Forderungen an Kreditinstitute	20.000.000,00	0,00	0,00	- 20.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	20.000.000,00	0,00
in. 4. Forderungen an Kunden	10.000.000,00	61.589.842,58	0,00	20.000.000,00	0,00	91.589.842,58	- 34.168,56	91.555.674,02	10.000.000,00	- 34.168,56
in. 5. Schuldverschreibungen u. andere festverz. Wertpapiere	443.793.425,65	532.828.421,07	- 7.428.617,11	0,00	0,00	969.193.229,61	- 1.416.147,43	965.047.082,18	440.832.472,51	- 544.996,72
Summe	787.039.170,79	682.770.263,65	- 91.012.617,11	0,00	0,00	1.378.796.817,33	- 34.716.078,84	1.344.080.738,49	761.397.015,31	- 11.631.518,58
BETEILIGUNGEN										
a) an Kreditinstituten	45.015.504,05	761.829,00	- 19.838.354,11	0,00	0,00	25.938.978,94	- 128.569,80	25.810.409,14	44.886.934,25	0,00
b) an sonstigen Unternehmen	26.480.731,84	50.333.103,60	0,00	0,00	- 6.027.922,49	70.785.912,95	- 4.997.789,05	65.788.123,90	21.794.668,79	- 311.726,00
Summe	71.496.235,89	51.094.932,60	- 19.838.354,11	0,00	- 6.027.922,49	96.724.891,89	- 5.126.358,85	91.598.533,04	66.681.603,04	- 311.726,00
ANTEILE AN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN										
a) an Kreditinstituten	964.911.290,02	105.269.654,33	- 12.228.031,39	0,00	135.954.547,49	1.193.907.460,45	- 4.331.300,92	1.189.576.159,53	960.144.960,48	0,00
b) an sonstigen Unternehmen	379.939.065,26	214.275.379,26	- 73.544,89	0,00	283.464.121,33	877.605.020,96	- 18.168,14	877.586.852,82	379.920.897,12	0,00
Summe	1.344.850.355,28	319.545.033,59	- 12.301.576,28	0,00	419.418.668,82	2.071.512.481,41	- 4.349.469,06	2.067.163.012,35	1.340.065.857,60	0,00
IMMATERIELLE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE DES ANLAGEVERMÖGENS										
	7.575.088,33	1.092.988,00	0,00	0,00	0,00	8.668.076,33	- 7.305.291,04	1.362.785,29	902.775,59	- 632.978,30
SACHANLAGEN										
a) Grundstücke u. Bauten f. d. eigenen Geschäftsbetrieb	23.460.632,60	0,00	- 23.460.632,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.722.665,79	- 323.142,25
b) Sonstige Grundstücke und Bauten ¹⁾	2.672.276,76	0,00	- 1.370.213,57	0,00	0,00	1.302.063,19	- 329.012,72	973.050,47	1.470.050,54	- 33.523,64
c) Betriebs- und Geschäftsausstattung	23.966.448,28	1.293.802,85	- 274.730,15	0,00	0,00	24.985.520,98	- 20.301.606,02	4.683.914,96	5.150.471,09	- 1.176.289,94
Summe	50.099.357,64	1.293.802,85	- 25.105.576,32	0,00	0,00	26.287.584,17	- 20.630.618,74	5.656.965,43	16.343.188,09	- 2.170.935,84
GESAMTSUMME	2.261.060.207,93	1.055.797.020,69	- 148.258.123,82	0,00	413.390.746,33	3.581.989.851,13	- 72.127.816,53	3.509.862.034,60	2.185.390.439,63	- 14.693.158,72

1) davon Grundwert: EUR 95.476,07

	2006		2005	
	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Zinsen und ähnliche Erträge		575.618.653,35		775.482
darunter: aus festverzinslichen Wertpapieren	190.112.371,76		128.110	
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		- 568.507.835,45		-