

Bank  Austria
Creditanstalt

Banking for success.

Śródroczne Sprawozdanie
Finansowe na dzień 30 czerwca

2006

Bank Austria Creditanstalt w przekroju

Wskaźniki akcji	I półr. 2006	2005	+/-
Kurs na koniec okresu	94,27 €	93,99 €	0,3 %
Kurs najwyższy/najniższy (Intraday)	113,84 € / 90,34 €	104,25 € / 62,01 €	
Zysk na jedną akcję – MSSF (annualizowany)	17,90 €	6,56 €	172,9 %
Relacja kurs/zysk (na koniec okresu)	5,3	14,3	
Zwrot całkowity dla akcjonariusza (łącznie z dywidendą)	3,0 %	43,6 %	
Kapitalizacja rynkowa (na koniec okresu)	13,9 mld €	13,8 mld €	0,3 %
Ø obroty dzienne na Wiedeńskiej Giełdzie (w sztukach)	35.000 szt.	221.000 szt.	

Wskaźniki sukcesu (w mln euro)	I półr. 2006	I półr. 2005	+/-
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na trwałą utratę wartości	1.139	1.074	6,1 %
Wynik z tytułu prowizji	871	666	30,7 %
Wynik handlowy	239	118	102,4 %
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	1.391	1.271	9,5 %
Wynik na działalności operacyjnej	854	573	49,1 %
Zysk brutto z działalności	1.549	611	153,6 %
Zysk netto na koniec okresu bez udziałów mniejszości	1.316	453	190,3 %

Wartości wolumenów (w mln euro)	30.6.2006	31.12.2005	+/-
Suma bilansowa	160.626	158.879	1,1 %
Należności od klientów	88.870	86.404	2,9 %
Środki podstawowe	96.715	89.965	7,5 %
Kapitał własny (bez udziałów mniejszości)	7.576	6.871	10,3 %
Aktywa ważone ryzykiem (portfel bankowy)	77.751	75.263	3,3 %

Wskaźniki (w %)	I półr. 2006	2005	I półr. 2005
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto)	37,1	14,3	13,7
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	1,63	0,63	0,60
Udział EŚW w zysku brutto z działalności	68,0	54,1	41,7
Wskaźnik koszty/dochody (Cost/Income-Ratio)	57,0	61,6	61,9
Wynik z tytułu odsetek / Ø aktywa ważone ryzykiem (portfel bankowy)	3,49	3,53	3,53
Odpisy na utratę wartości / Wynik z tytułu odsetek (Risk/Earnings-Ratio)	14,6	18,9	16,2
Odpisy na utratę wartości / Ø aktywa ważone ryzykiem (portfel bankowy)	0,51	0,67	0,57
Wskaźnik kapitału całkowitego (na koniec okresu)	11,2	12,2	12,1
Wskaźnik kapitału własnego (na koniec okresu)	7,9	8,3	7,9

Pracownicy	30.6.2006	30.6.2005	+/-
Bank Austria Creditanstalt (w osobolatach)	33.068	30.336	9,0 %
Austria (BA-CA AG i spółki funkcyjne)	9.963	10.375	-4,0 %
EŚW i inne spółki zależne	23.105	19.961	15,8 %
w tym: Polska	10.245	10.058	1,9 %

Placówki	30.6.2006	30.6.2005	+/-
Bank Austria Creditanstalt	1.679	1.448	16,0 %
Austria	394	402	-2,0 %
Kraje EŚW i reszta świata	1.285	1.046	22,8 %
w tym: Polska	512	498	2,8 %

W Rachunku Zysków i Strat (RZIS) za I półrocze 2006 roku zawarty został jednorazowy zysk ze sprzedaży (HVB Splitska banka).

Do naszych Akcjonariuszy,
Klientów i Partnerów



Erich Hampel, Prezes Zarządu Bank Austria Creditanstalt AG
Member of the Management Committee of UniCredit Group

Szanowni Państwo,

Bank Austria Creditanstalt prezentuje się w połowie roku 2006 w bardzo dobrej formie i z jeszcze lepszymi perspektywami na przyszłość: W działalności operacyjnej wykazać się możemy znakomitymi śródrocznymi wynikami finansowymi na dzień 30 czerwca, do których osiągnięcia przyczyniły się w równym stopniu nasze obydwie rynki podstawowe: Austria i Europa Środkowo-Wschodnia (EŚW). Jednocześnie na pełnych obrotach odbywa się nasza integracja w Grupie UniCredit. Wdrażanie struktury docelowej przeszło z fazy planowania w fazę realizacji, a pierwsze kroki na drodze do przebudowy koncernu zostały już podjęte. Przyszłą funkcję Holdingu w działalności na terenie całej EŚW (za wyjątkiem Polski) przejmemy sprawnie, choć w kilku etapach.

W pierwszej połowie 2006 roku osiągnęliśmy zysk w wys. 1.316 mln €. W nim zawarty został zysk księgowy ze sprzedaży chorwackiego banku HVB Splitska banka – podyktowanej ustaleniami z zakresu prawa kartelowego –, który w obrębie BA-CA przeznaczony zostanie na reinwestycje w EŚW. Lecz również bez uwzględnienia tego efektu jednorazowego, mogliśmy w porównaniu z rokiem ubiegłym, zwiększyć osiągnięty wynik o prawie 40 % do 632 mln €. Przyczynił się do tego: wynik z tytułu odsetek, przede wszystkim z powodu utrzymującego się silnego rozwoju gospodarczego w EŚW; a także w szczególnej mierze wynik z tytułu prowizji, w Austrii tak samo jak w EŚW; jak również doskonały wynik handlowy – i to pomimo trudnej sytuacji rynkowej w maju/czerwcu. Ryzyko i koszty pozostają nadal pod pełną kontrolą. Zwrot z kapitału własnego zwiększył się w porównaniu z rokiem ubiegłym o 4,5 punktów procentowych do 18,3 % netto (bez efektu jednorazowego ze sprzedaży HVB Splitska banka). Szczegółowe informacje na ten temat znajdą Państwo na następnych stronach.

Na krótko przed opublikowaniem niniejszego sprawozdania, Zarząd i Rada Nadzorcza, a także odpowiednie gremia Banku UniCredit, dokonały konkretnego ukierunkowania realizacji struktury docelowej w Pionie EŚW. Zgodnie z nim, UniCredit wniesie do BA-CA aport w postaci swoich spółek zależnych w EŚW (Czechach, Słowacji, Chorwacji, Rumunii i Bułgarii), a także udziału w Turcji, w zamian za nowo wyemitowane akcje BA-CA. Przeniesienia nastąpią na warunkach rynkowych. Z kolei BA-CA sprzeda UniCredit – również na warunkach rynkowych – swój wynoszący obecnie 71 % udział w Banku BPH. Transakcje te poszerzają geograficzny zasięg działalności Banku BA-CA o znaczące rynki wzrastające i jednocześnie stwarzają kapitał na dalsze istotne akwizycje. Przede wszystkim jednak otwierają przed nami – jako liderem na rynku w EŚW – o wiele większe możliwości, które, w połączeniu z UniCredit, wykorzystywać będziemy na rzecz trwałego wzrostu wartości.

Serdecznie pozdrawiam


Erich Hampel

Sytuacja makroekonomiczna i sektor bankowy w II kwartale 2006

Silny rozwój gospodarki światowej, droższe surowce naturalne, wyższe oprocentowanie

► **Gospodarka światowa** rozwija się obecnie tak silnie, jak to czyniła po raz ostatni na początku lat 70-tych, tym razem dzięki integracji wschodzących dalekowschodnich gospodarek narodowych w globalnym podziale pracy. W II kwartale 2006 roku dynamika globalna była trochę bardziej zrównoważona niż dotychczas: W USA doszło do zgodnego z trendem osłabnięcia dotychczasowego wysokiego wzrostu gospodarczego, który jednak nadal pozostawał dynamiczniejszy niż wielokrotnie oczekiwano; w Europie (Strefa Euro) wzrost ten uległ kontynuacyjnej poprawie i ożywieniu, zarówno pod względem geograficznym, jak i struktury popytu; i również w Japonii zaczęto dystansować się od długotrwałej deflacji ostatnich lat. Siła gospodarki światowej, w parze z całym szeregiem kryzysów geopolitycznych i czynników spekulacyjnych, była głównym powodem tego, że ceny za surowce naturalne – już na początku II kwartału – osiągnęły nowe najwyższe poziomy. Cena ropy Brent wzrosła w kwietniu i maju do 74, a na końcu nawet powyżej 77 USD za baryłkę. Połączenie wzrostu gospodarczego i hossy w przypadku surowców naturalnych i wartości majątkowych, ze skumulowaną przez wiele lat nadmierną płynnością finansową, skłoniło banki emisyjne na całym świecie do prowadzenia restrykcyjnej polityki pieniężnej. Rezerwa Federalna (Federal Reserve) podwyższyła w przebiegu II kwartału po raz 16 i 17 podstawowe stopy procentowe (na końcu do 5,25 %), a EZB (Europejski Bank Centralny) podwyższył je – w pogoni za koniunkturą – po raz drugi i trzeci od grudnia 2005 roku do 2,75 %, natomiast Japonia pożegnała się z polityką zerowego oprocentowania. 10-letnie obligacje denominowane w USD wzrosły wyraźnie powyżej 5 %, a w Euro wahały się w obrębie 4 %.

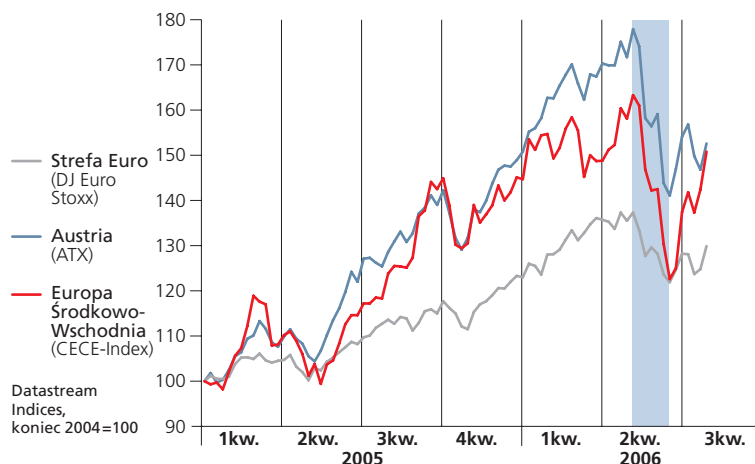
► **Na rynkach finansowych** kwartał ten pozostawał pod wpływem dokonywania nowej oceny ryzyka: Przedtem wszystkie duże klasy aktywów – akcje europejskie, giełdy rynków wschodzących (Emerging Markets), wartości surowców naturalnych aż po samo złoto –

osiągały pod wpływem nadmiernej płynności finansowej i dywersyfikacji lokat, zbyt wygórowane notowania. I właśnie tutaj doszło w okresie od 10 maja do 13 czerwca do głębokiego załamania (Euro-Stoxx: –14 %, Nikkei225: –19 %, Emerging Markets/Europe: –21 %, złoto: –22 %), które do końca kwartału nadrobić można było jedynie do połowy. Przegrupowanie do rynków pieniężnych i rynków papierów wartościowych USDolara i Euro, obciążało również waluty ESW. Stosunkowo stabilne pozostawały pożyczki Emerging Markets, Corporate Bonds i Credit Spreads (CDS).

► **Gospodarka w obrębie działalności Banku BA-CA** skorzystała w II kwartale nie tylko z ożywionego handlu światowego, ale przede wszystkim z ożywienia i poprawy nastrojów w Europie. W **Austrii** odnotowano w II kwartale przyspieszenie wzrostu gospodarczego z 2,3 % do szacowanych 2,9 % (w porównaniu z kwartałem poprzednim w racie rocznej); Osiągając 2,8 % w por. z rokiem ubiegłym, przekroczył on na nowo średnią UE. Istotną podporę stanowił w dalszym ciągu handel zagraniczny, a jego zewnętrzne impulsy przeszły na szczęście – przy przeżywającej boom produkcji przemysłowej – również na inwestycje, a na końcu także (przy wzrastającym zatrudnieniu, +1,6 % w por. z ub. rokiem) na konsumpcję. Inflacja zmniejszyła się lekko do 1,5 % (czerwiec). Działalność bankowa była nadal dynamiczna, a poziom kredytów kształtował się o 7,2 % (maj) powyżej poziomu roku ubiegłego, przy czym wzrost ten był trochę wyższy w odniesieniu do kredytów dla firm, niż kredytów dla osób prywatnych. Lokaty bankowe oznaczały się stosunkowo silnym wzrostem wynoszącym 4,6 % i również w ich przypadku, wpływy ze strony przedsiębiorstw były większe, niż ze strony gospodarstw domowych, jednak przeważnie w zakresie bardzo krótkoterminowym.

W **Europie Środkowo-Wschodniej** (ESW) odnotowano kontynuację zasadniczo pozytywnego rozwoju: Realny wzrost gospodarczy tej grupy krajów był w II kwartale w porównaniu z rokiem ubiegłym, ponownie dwa razy większy niż w Eurolandzie. Ogólnie również tutaj zwiększył się popyt krajowy – przede wszystkim w odniesieniu do inwestycji, których pozycja wzrosła w kilku krajach w zakresie dwucyfrowym – a wraz z nim konsumpcja. W prawie wszystkich krajach, prognozy rozwoju na rok 2006 mogły zostać bardziej zawyżone. Jednakże nacisk spowodowany inflacją, wzrost wyraźnie nie tylko w wyniku rachunku ropy jak i dewaluacji, lecz również podyktowany popytem (za wyjątkiem: Słowenii i Czech), w ten sposób, że prawie wszystkie banki emisyjne podjęły działania restrykcyjne (bądź je odpowiednio zapowiedziały). Oprocentowanie krótko- i długoterminowe uległo zatem wyraźnemu zwiększeniu. Na Węgrzech doszło do zaostrzenia się sytuacji, wynikającego z realizacji mało przekonywującego pakietu sanacji budżetu państwa, a w niektórych innych państwach członkowskich UE, niepewność wywołały dodatkowo wprowadzane zmiany polityczne. Pośród walut ESW najbardziej stracił na wartości – w przebiegu kwartału i w porównaniu z Euro – forint, złotówka i słowacka korona. W średniej półroczu, która brana jest za podstawę przeliczenia RZIS naszych spółek zależnych w ESW, utratę wartości odnotowano tylko na Węgrzech (o 5,5 %), podczas gdy pozostałe waluty kształtowały się wyraźnie powyżej roku poprzedniego (w tym Polska +4,7 %, Czechy +5,9 %, Rumunia +3,9 %).

Korektura na rynkach akcji



► Zysk brutto z działalności w II kwartale 1.128 mln €, wyższy niż w całym roku 2005. Jednorazowy dochód ze sprzedaży HVB Splitska banka (684 mln €) przeznaczony na reinwestycje w BA-CA.

► Lecz również utrzymująca się poprawa działalności operacyjnej we wszystkich regionach: zysk brutto po skorygowaniu plus 5 % w porównaniu z bardzo dobrym kwartałem poprzednim/plus 34 % w por. z II kw. 05.

► Wzrost zysku w I półroczu o 190 % do 1.316 mln €, po skorygowaniu o 39 % do 632 mln €. ROE netto 37,1 %, po skorygowaniu 18,3 % (I półrocze 05: 13,7 %).

► Dalsza poprawa jakości osiąganych wyników: przychody z tytułu odsetek netto plus 7 % w I półroczu 06 dzięki ekspansji w EŚW; w Austrii lekka poprawa w przebiegu roku; silny wzrost wyniku z tytułu prowizji we wszystkich segmentach; łącznie + 31 % w porównaniu z rokiem ubiegłym.

► Wynik handlowy w I półroczu 239 mln €. Po rekordowym rezultacie w I kwartale – ponadprzeciętny wynik handlowy w II kwartale, i to pomimo załamania na rynkach.

► Koszty i ryzyka nadal pod kontrolą. Wskaźnik koszty/dochody uległ zmniejszeniu w ciągu roku o 5 punktów procentowych do 57,0 %. Wskaźnik ryzyko/zysk 14,6 % po 16,2 % przed rokiem.

► Wyważona struktura działalności: EŚW przyczynia się (po skorygowaniu) w 44 % do osiągniętego zysku brutto (wzrost + 50 %), austriacka działalność z Klientami w 23 % (wzrost + 36 %).

► Wzrost aktywów ważonych ryzykiem (RWA) i alokacja kapitału przede wszystkim w EŚW (+ 31 %) i segmencie Klienci Detaliczni Austria (+ 6 %). Silna poprawa efektywności kapitału w segmentach: Duże Firmy i Nieruchomości Komercyjne jak i Rynki Międzynarodowe (INM).

► Integracja w Grupie UniCredit przebiega na pełnych obrotach. Przejęcie funkcji Holdingu za cały Pion EŚW bez Polski – na krótko przed realizacją.

Rozwój Banku Austria Creditanstalt w II kwartale 2006

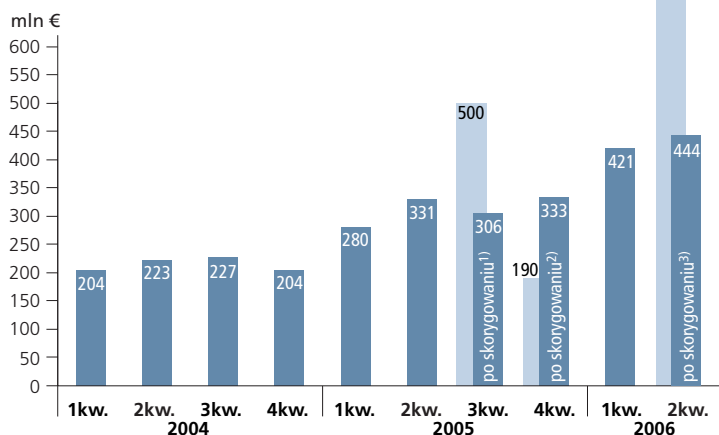
Po osiągnięciu dobrych wyników w pierwszym kwartale, Bank Austria Creditanstalt kontynuował swój zrównoważony rozwój również w drugim kwartale tego roku. Sytuacja dochodowa uległa dalszej poprawie, przy malejących rezerwach na aktualizację wartości i stabilnym rozwoju kosztów we wszystkich zakresach działalności. Oprócz tego zrealizowaliśmy pod koniec czerwca zysk ze sprzedaży HVB Splitska banka d.d., Split, wynoszący, przy uwzględnieniu efektów wyłączenia z kręgu konsolidacji, 684 mln €, który zawarty został w wyniku z inwestycji finansowych. Jak już przedstawiliśmy w ostatnim sprawozdaniu, spełniliśmy przez to wymogi z zakresu prawa kartelowego, chorwackich organów nadzorczych, przy czym bank Zagrebacka banka będący jednostką zależną UniCredit, jest w Chorwacji absolutnym liderem na rynku. Zysk ze sprzedaży odpowiada własnemu wkładowi w odbudowę i wzrostowi wartości w Chorwacji; będziemy go – jak już zapowie-

dzieliśmy – reinwestowali na rzecz Grupy UniCredit w BA-CA w ramach stopniowego przejęcia funkcji Holdingu w EŚW.

łącznie z tym dochodem jednorazowym, Bank BA-CA wypracował w II kwartale 2006 r. **zysk netto** w wys. 1.008 mln €, a więc większy niż w całym roku 2005 (964 mln €). Lecz również po skorygowaniu o ten efekt jednorazowy, mogliśmy zwiększyć wartość osiągniętego zysku z dobrego I kwartału na II kwartał o 5 % do 324 mln €, a z porównania z II kwartałem roku ubiegłego wynika wzrost o 78 mln € lub 32 %. Wskaźnik rentowności kapitału (ROE netto) osiągający 18,6 %, był wyraźnie wyższy niż przed rokiem (14,8 %). Zysk na jedną akcję wynosił w II kwartale 2006 roku 27,43 €, a po skorygowaniu 8,81 € per annum.

Sytuacja dochodowa w dotychczasowym przebiegu kwartału 2006 roku uległa poprawie we wszystkich regionach i segmentach współpracy z Klientami. **Przychody z działalności operacyjnej** udało nam się – bazując na wysokim poziomie kwartału poprzedniego – jeszcze bardziej zwiększyć; Osiągając 1.232 mln €, były one w II kwartale 2006 roku o 2 % większe niż w kwartale poprzednim i o 16 % większe niż przed rokiem (II kw. 05). Do osiągnięcia tej poprawy przyczyniły się zarówno trzy segmenty w austriackiej działalności z Klientem, jak również segment działalności Europa Środkowo-Wschodnia (EŚW), wypracowujące wzrost o każdorazowo 5 % w porównaniu z kwartałem poprzednim. Podział strony dochodów według pozycji RZIS wskazuje, podobnie jak w poprzednim kwartale, na stały wzrost przychodów z tytułu odsetek netto (+ 3 %), z czego wynika – razem z podyktowanymi sezonowo przychodami z udziałów – wzrost wyniku z tytułu odsetek o 7 %.

Zysk brutto w przebiegu kwartałów



1) Efekty jednorazowe 3kw/05: Investkredit: 130 mln €, Tiriaci: 123 mln €, Rezerwa na restr.: –60 mln €;

2) Efekty jednorazowe 4kw/05: Odpisy na utratę wartości: –70 mln €,

Koszty działania/UniCredit: –25 mln €, Rezerwa na restr.: –48 mln €;

3) Efekty jednorazowe 2kw/06: Zysk ze sprzedaży HVB Splitska banka + 684 mln € po skorygowaniu o efekty wyłączenia z kręgu konsolidacji.

Szczególnie zadowalający jest silny wzrost wyniku z tytułu prowizji (+ 9 % w porównaniu z I kw. 06/+ 35 % w porównaniu z II kw. 05), którego kontynuację odnotowano również we wszystkich regionach i pionach. Pomimo załamania na rynkach finansowych, mającego miejsce od połowy maja do połowy czerwca, naszym zespołem ds. rynków finansowych w Wiedniu, Londynie i u naszych spółek zależnych w EŚW, udało się osiągnąć wynik handlowy w wys. 87 mln €, który wyraźnie przewyższył średnią kwartałów roku poprzedniego (59 mln €), nawet jeżeli kształtował się – zgodnie z oczekiwaniami – poniżej wartości wyjątkowo dobrego I kwartału (152 mln €).

Wskaźniki

	1kw.05 st. rzecz.	2kw.05 st. rzecz.	3kw.05 st. rzecz. skor.*)		4kw.05 st. rzecz. skor.*)		1kw.06 st. rzecz.	2kw.06 st. rzecz. skor.*)	
Zysk na jedną akcję (annualizowany, w €)	5,63	6,71	10,10	5,77	3,81	6,76	8,37	27,43	8,81
ROE brutto (w %)	16,1	18,5	26,8	16,4	10,1	17,6	22,3	56,8	23,3
ROE netto (w %)	12,7	14,8	21,5	12,3	8,1	14,3	17,9	55,3	18,6
Wskaźnik koszty/ dochody (w %)	64,1	59,9	59,5	59,5	62,9	60,8	57,3	56,7	56,7
Wskaźnik ryzyko/ zysk (w %)	18,5	14,3	16,7	16,7	26,0	15,8	17,1	12,2	12,2

*) po skorygowaniu o efekty jednorazowe

Odpisy na utratę wartości i rozwój kosztów – pomimo ekspansji – pod pełną kontrolą

Nakłady związane z pozycją **rezerw na aktualizację wartości** zostały przez nas (po dokonaniu jednorazowych dopasowań w roku ubiegłym) w przebiegu kwartału jeszcze bardziej zredukowane. W EŚW zmniejszeniu uległy odpisy na utratę wartości, i to pomimo poszerzenia działalności. Decydującą rolę odegrały przy tym jednak sukcesy osiągnięte w zarządzaniu ryzykiem kredytowym i portfelami w austriackim segmencie Klienci Korporacyjni, który więcej niż zrekompensował dokonanie dalszego – i podyktowanego rynkiem – dopasowania w obrębie działalności detalicznej (upadłości prywatne). Wskaźnik ryzyko/zysk (rezerwy na aktualizację wartości/ wynik z tytułu odsetek) zmniejszył się z 17,1 % do 12,2 %.

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu zwiększyły się w okresie od pierwszego do drugiego kwartału jedynie o 1 % i były tym samym o 10 % wyższe niż w ostatnim kwartale roku poprzedniego. Zarówno w Austrii jak i w EŚW udało nam się zmniejszyć intensywność kosztów, w sumie wskaźnik koszty/dochody spadł w przebiegu kwartału z 57,3 % do 56,7 % – w skali rocznej oznacza to poprawę o ok. 3 punkty procentowe.

Rachunek zysków i strat BA-CA w I półroczu 2006

Ze śródrocznego sprawozdania finansowego Banku BA-CA za I półrocze 2006 roku, wynika zysk netto bez udziałów mniejszości w wys. 1.316 mln €, czyli trzy razy większy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. W nim zawarty został – jak już wspomniano – jednorazowy dochód ze sprzedaży HVB Splitska banku (684 mln €), który zwiększa wynik z inwestycji finansowych do 705 mnl € (w roku poprzednim: 40 mln €). Zysk brutto z działalności osiągnął w I półroczu 2006 roku 1.549 mln € (w ub. roku 611 mln €), a po odliczeniu dochodu jednorazowego 865 mln €, co odpowiada wzrostowi o 254 mln € lub 42 %. Również wzrost wyniku na działalności operacyjnej o 281 mln € lub 49 % do 854 mln € podkreśla, że za rezultatami osiąganymi w działalności podstawowej, kryje się również silna poprawa w zakresie działalności operacyjnej, do której przyczyniła się zarówno współpraca z Klientami w Austrii i Rynki Międzynarodowe, jak i segment EŚW – w porównywalnie równym stopniu (patrz wykres).

Istotnym czynnikiem sukcesu był wzrost **przychodów z działalności operacyjnej** o 388 mln € lub 19 % w por. z ub. rokiem, w którym miały swój udział dwa „stałe” składniki RZiS – przychody z tytułu odsetek netto i wynik z tytułu prowizji, osiągające 283 mln €. Przychody z tytułu odsetek netto utrzymywały się w działalności z Klientami w Austrii na poziomie roku ubiegłego, przy czym ich tendencja uległa w ciągu kwartału widocznej poprawie; a w EŚW wzrosły o 27 %. Przychody z tytułu udziałów były w I półroczu 2006 roku o 22 % niższe niż w roku ubiegłym, co podyktowane było częściowo tym, że cały szereg spółek zależnych objęty został pełną konsolidacją. **Wynik z tytułu odsetek** (1.333 mln €), stanowiący sumę z obydwu pozycji, był przez to o 51 mln € lub 4 % większy niż przed rokiem.

Szczególnie zadowalający jest dalszy wzrost **wyniku z tytułu prowizji** (+ 205 mln €/+ 31 % do 871 mln €), do którego przyczyniły się wszystkie rynki, a na nich zwłaszcza transakcje papierami wartościowymi – przede wszystkim emisje strukturyzowane –, działalność w zakresie instrumentów pochodnych i doradczą we współpracy z większymi Klientami Korporacyjnymi, usługi z zakresu Trade Finance-/Cash-Management, jak i prowizje z działalności kredytowej w EŚW.

Wynik handlowy (239 mln €) był – z powodu rekordowej wartości I kwartału i w dalszym ciągu ponadprzeciętnego sukcesu w II kwartale – przeszło dwa razy większy niż w roku ubiegłym, do czego przyczyniły się Wiener Handelsteam (wiedeńska jednostka handlowa), CA IB London, jak również spółki zależne w EŚW (których działalność koordynowana jest z Wiednia).

Rezerwy na aktualizację wartości zawarte w RZiS uległy w I półroczu lekkiemu zmniejszeniu, zwłaszcza dlatego, że w mniejszym stopniu mogliśmy dotować bądź rozwiązywać rezerwy na zobowiązania warunkowe. W działalności z Klientami w Austrii

uwidoczniły się pozytywne skutki, wynikające z ukierunkowanego na ryzyko nowego opracowania zaangażowań kredytowych w segmencie SME, jak i aktywnego zarządzania portfelem kredytowym. Zostało to skompensowane przez zwiększone rezerwy w zakresie kredytów dla Klientów detalicznych.

Jak wynika ze statystyki przypadków niewypłacalności, odpowiada to ogólnemu rozwojowi na rynku, tym bardziej, że liczba upadłości prywatnych w I półroczu 2006 roku, jest wyraźnie wyższa niż w roku minionym i odznacza się zgodną z trendem tendencją wzrostową. W EŚW odpisy na utratę wartości nie uległy – w porównaniu do dokonanego tam poszerzenia działalności – w dalszym ciągu większym zmianom. Wskaźnik ryzyko/zysk udało się zmniejszyć w działalności z Klientami w Austrii z 20,4 % do 17,2 % a w EŚW z 14,3 % do 11,9 % (w obrębie całego Banku z 16,2 % do 14,6 %).

Kształtowanie się kosztów pozostaje nadal pod kontrolą. Wzrost kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu o 121 mln € lub 9,5 % do 1.391 mln € wynosił tylko jedną trzecią ze wzrostu przychodów z działalności operacyjnej po uwzględnieniu ryzyka (+ 402 mln € / 22 %). W Austrii (łącznie z INM) doszło do wzrostu tych kosztów jedynie o 2 %. Bez dokonania pełnej konsolidacji kilku spółek zależnych, która była konieczna z powodu poszerzenia zakresu działalności (w tym spółki zależne CA IB w działalności Corporate Finance, podporządkowane segmentowi Duże Firmy i Nieruchomości Komercyjne, a także jednostki handlowe CA IB, należące do Rynków Międzynarodowych), pozycja kosztów

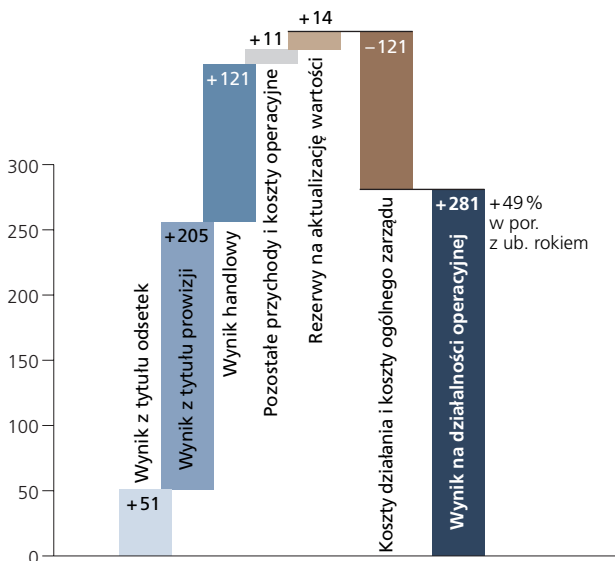
uległaby nawet zmniejszeniu. W EŚW wzrost kosztów wyniósł 26 %, z czego większa część przypada również na poszerzenie kręgu konsolidacji. Intensywność kosztów (wskaźnik koszty/dochody) udało się jednak pomimo tego zmniejszyć w ciągu jednego roku w skali całego Banku o ok. 5 punktów procentowych do 57 %. W segmencie działalności EŚW kształtuje się on w wys. 51,7 % (I półrocze 2006) wyraźnie poniżej średniej całego Banku.

Na porównanie z rokiem ubiegłym wpływ wywierają zmiany, które nastąpiły w międzyczasie w kręgu konsolidacji (patrz też nota 3 na str. 18 niniejszego sprawozdania). Dotyczą one zarówno austriackich segmentów działalności i Rynków Międzynarodowych (przede wszystkim CA IB Corporate Finance i jednostek handlowych CA IB w Wiedniu, Londynie i Warszawie), jak i Europy Środkowo-Wschodniej, a tutaj największy wpływ wywarł przede wszystkim bank Banca Comercială Ion Tiriac (objęty konsolidacją od września 2005 roku). Są to zmiany rzędu wielkości ok. 9 % zysku brutto skorygowanego o efekt jednorazowy i 7 % kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu. Oprócz tego w I półroczu 2006 roku skutecznymi się efekty kursów wymiany z przeliczenia RZiS lokalnych sprawozdań finansowych w EŚW, a także naszej spółki zależnej na Kajmanach: łącznie z bieżącymi transakcjami zabezpieczenia kursów wymiany, efekty te wynoszą dobrych 2 % skorygowanego zysku brutto, a także mniej niż 1 % kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu.

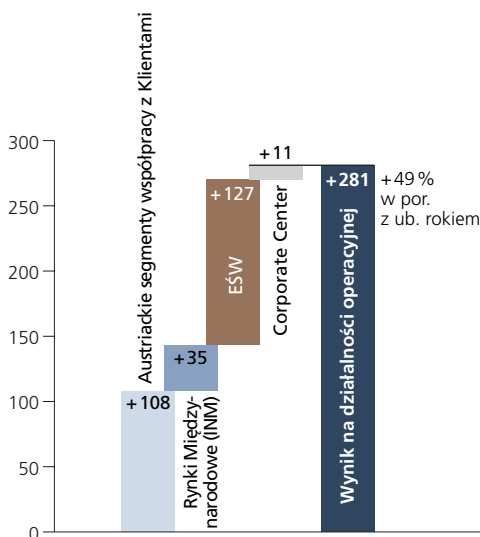
Poprawa C/I-R
o 5 punktów
procentowych

Poprawa w działalności operacyjnej w I półroczu 2006 roku według pozycji i pionów

Wzrost wyniku na działalności operacyjnej
w mln € wg. pozycji RZiS



Wzrost wyniku na działalności operacyjnej
w mln € wg. segmentów działalności



Segmenty działalności w I półroczu 2006

Klienci Detaliczni/Austria

mln €	I półr. 2006	I półr. 2005	Zmiana	
Przychody z działalności operacyjnej ¹⁾	633	585	48	8 %
... po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości	563	538	26	5 %
Koszty działalności i koszty ogólnego zarządu	-453	-454	1	0 %
Wynik na działalności operacyjnej	110	84	26	31 %
Zysk brutto z działalności	103	86	17	20 %
Zysk netto na koniec okresu	81	67	13	20 %
... Udział w całym Banku	6 %	14 %		
Kapitał własny – udział	12 %	13 %		
Wskaźnik rentowności kapitału ROE brutto	21,8 %	19,2 %		
Wskaźnik rentowności kapitału ROE netto ²⁾	17,0 %	15,1 %		

1) Wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu prowizji, wynik handlowy, pozostałe przychody i koszty operacyjne

2) Zysk netto przed odjęciem udziałów mniejszości (annualizowany) / średni przydzielony kapitał własny

Powyższe uwagi odnoszą się do wszystkich tabeli w tym rozdziale.

W segmencie Klienci Detaliczni/Austria, Bankowi BA-CA udało się również w II kwartale 2006 roku zwiększyć przychody z działalności operacyjnej (+4 % w por. z ub. kw.) i osiągnąć tym samym – w pierwszych sześciu miesiącach roku – wzrost o 8 % w porównaniu z ub. rokiem. Wynik z tytułu odsetek ulegał w dotychczasowym przebiegu roku ciągłej poprawie i osiągnął przez to w I połowie roku ponownie poziom roku ubiegłego. Kryje się za tym jednak bardzo niejednorodny rozwój po stronie zarządzania pasywami i aktywami, jaki typowy jest dla początkowej fazy cyklu odsetkowego. W działalności kredytowej nie mogliśmy w wystarczający sposób zrekompensować wzrostu oprocentowania rynkowego – i to nie tylko z powodu przepisów o ochronie konsumenta odnoszących się przede wszystkim do kredytów krótkoterminowych na rachunku bieżącym –, poprzez oferowane warunki przydzielania kredytów, przez co marża – podobnie jak w roku 2005 – osiągnęła ponownie swój rekordowy niż. Dzięki naszym inicjatywom dystrybucyjnym, udało nam się jednak zwiększyć wolumen w przypadku kredytów budowlanych i mieszkaniowych, jak i kredytów konsumenckich (o 14 % bądź o 6 %), a także wprowadzenie nowego produktu jakim był nasz natychmiastowy „Kredyt-Sukcesu”, okazało się wiele obiecującym sukcesem. Lecz również tutaj sytuacja konkurencyjności – według naszych zysków z udziałów w rynku w ostatnich kwartałach – staje się coraz trudniejsza i spadek marż po stronie aktywów nie mógł przez to zostać wyrównany. W przeciwieństwie do tego, po stronie pasywów udało nam się w ciągu roku zaakwirować więcej lokat oszczędnościowych i terminowych, a przez to zwiększyć trochę marżę odsetek, przede wszystkim w odniesieniu do jej zeszłorocznego niżu.

Istotnym czynnikiem sukcesu był wynik z tytułu prowizji, który w I półroczu 2006 roku przewyższył o 18 % wartość porównawczą roku ubiegłego, przede wszystkim z powodu transakcji papierami wartościowymi i związanych z tym własnych emisji. Wprawdzie

załamanie rynku poskutkowało od połowy maja w segmentach o dużym ryzyku, niepewnością ze strony podmiotów lokujących kapitał, w ten sposób, że produkty funduszy w tych tygodniach były per saldo zwracane, jednak efekt ten udało się odwrócić poprzez nowe produkty strukturyzowane, a zwłaszcza nowo wydaną gwarancję R.I.CH.AsiaGarantie 6/2013. Przyprawy środków netto u naszych spółek zajmujących się inwestycjami kapitałowymi, kształtowały się w obrębie całego I półroczu w wys. +1,7 mld € i były o 12 % większe niż w roku ubiegłym. Również emisje stałe, w tym pożyczki na budownictwo mieszkaniowe o stałym oprocentowaniu, odpowiadały nowej sytuacji rynkowej. Asset Management Banku BA-CA (KAGs i BANKPRIVAT) zarządzał pod koniec czerwca 34,6 mld €, czyli 3,3 % więcej niż pod koniec 2005 roku.

Odpisy na utratę wartości zostały przez nas z przezorności zwiększone, w związku z sytuacją rynkową w II kwartale. Wskaźnik ryzyko/zysk wynosił przez to, jak również z powodu słabych przychodów z tytułu odsetek po stronie aktywów, 20,5 % i był wyższy niż w roku ubiegłym (14,0 %). Po raz pierwszy odnotowano w Austrii więcej przypadków niewypłacalności wśród osób prywatnych niż firm, wzrost ten wynosił w I półroczu 15 %.

Przychody z działalności operacyjnej po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości były mimo tego o 5 % większe niż przed rokiem, co w kontekście nie uległych zmianie kosztów działania i kosztów ogólnego zarządu, doprowadziło do zwiększenia wyniku na działalności operacyjnej o 31 % do 110 mln €. W segmencie Klienci Detaliczni, który wypracował zysk netto wartości 81 mln €, odnotowano wskaźnik rentowności kapitału netto w wys. 17,0 %. Wskaźnik koszty/dochody zmniejszył się o 6 punktów procentowych do 71,6 %.

Klienci Korporacyjni/Austria

mln €	I półr. 2006	I półr. 2005	Zmiana	
Przychody z działalności operacyjnej	311	301	10	3 %
... po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości	249	210	39	19 %
Koszty działalności i koszty ogólnego zarządu	-182	-188	6	-3 %
Wynik na działalności operacyjnej	67	22	45	201 %
Zysk brutto z działalności	68	22	46	205 %
Zysk netto na koniec okresu	51	17	34	205 %
... Udział w całym Banku	4 %	3 %		
Kapitał własny – udział	12 %	13 %		
Wskaźnik rentowności kapitału ROE brutto	14,2 %	4,8 %		
Wskaźnik rentowności kapitału ROE netto	10,7 %	3,6 %		

W segmencie Klientów Korporacyjnych o przeważającej ilości kredytów, odnotowano w dotychczasowym przebiegu roku pozytywny rozwój, pomimo trudnej sytuacji rynkowej w odniesieniu do transakcji kredytowych. Do zawdzięczenia jest to zapoczątkowanym przedsięwzięciom restrukturyzacyjnym i zawartym w nich inicjatywom sprzedaży, przy pomocy których, oferujące się na rynku szanse w obrębie transakcji depozytowych i papierami wartościowymi, jak i usług, mogły zostać lepiej wykorzystane.

Kompresja marż po stronie aktywów – wyrównana zwiększonymi wolumenami kredytów i dobrymi transakcjami depozytowymi

Wielkim sukcesem – wynik z tytułu prowizji

Z tego powodu mogliśmy w okresie z pierwszego na drugi kwartał, silnie zwiększyć zysk brutto z działalności (+ 83 % do 44 mln €). W I półroczu 2006 roku wynosił on 68 mln € i był tym samym trzykrotnie większy od – bardzo niskiej wprawdzie – wartości roku ubiegłego (22 mln €). Wskaźnik rentowności kapitału poprawił się z 4,8 % do 14,2 % brutto i z 3,6 % do 10,7 % netto. Prześcignął on tym samym nasz okresowy cel na ten rok i – a jeżeli jest trwały – to również koszty kapitału. Posiadając 12 % udziału kapitału własnego, segment ten dostarczył jednak jedynie ok. 4 % zysku w skali całego Banku, co sprawia, że kontynuacja restrukturyzacji pozostanie nadal sprawą priorytetową.

Przychody z działalności operacyjnej wzrosły w I półroczu 2006 roku o dobrych 3 % w por. z ub. rokiem. Wynik z tytułu odsetek utrzymywał się na poziomie roku ubiegłego i oznaczał się również w ciągu ostatnich kwartałów jedynie małymi zmianami. Kryje się za tym jednak bardzo przeciwniebieżny rozwój po stronie transakcji kredytowych i pasywnych: Przy mniej więcej stabilnym wolumenie kredytów, marża odsetkowa osiągnęła w maju swój najniższy i prawie nie do pobicia poziom. Silnie zmalała zwłaszcza wkład ze strony dochodów z oprocentowania kredytów przeznaczonych na środki na prowadzenie działalności (trochę mniej ze strony kredytów inwestycyjnych), straty na przychodach były tutaj rzędu wielkości 20 % w por. z ub. rokiem. Z tego powodu wyraźnie podwyższyliśmy w czerwcu oprocentowanie dla Klientów, które jednak nawet przez to, nie doścignęło jeszcze długu, poziomowi zastrzonych warunków refinansowania.

W przeciwieństwie do tego, mogliśmy silnie zwiększyć przychody z zarządzania pasywami, i to zarówno przez wzrost wolumenów (+ 9 %, przede wszystkim w przypadku lokat terminowych), jak i poprzez poprawę marż. Istotnego wkładu do wzrostu przychodów z działalności operacyjnej, dostarczyły jednak transakcje papierami wartościowymi, osiągające wzrost zbytu o 60 %. Wysły nam tutaj na dobre nasze zwiększone wysiłki w obrębie Cross-Selling, a zwłaszcza systematyczne wyczerpywanie możliwości tkwiących we współpracy z prywatnymi Klientami biznesowymi sektora niefinansowego. Wraz z utrzymującym się sukcesem sprzedaży produktów pochodnych w obrębie zarządzania ryzykiem odsetkowym, walutowym i płynności finansowej – stanowiących kolejny punkt ciężkości w Cross Selling – , doprowadziło to do wzrostu wyniku z tytułu prowizji o 11 %.

Celem rozpoczętego na początku roku programu natychmiastowego, jest tworzenie nowej i solidnej podstawy dla współpracy z Klientami o negatywnym wkładzie wartości, poprzez dokonywanie wspólnej analizy i pracę z Klientem. Zaowocowało to już pierwszymi sukcesami, przede wszystkim w odniesieniu do pozycji odpisów na utratę wartości, która uległa zmniejszeniu o 29 mln € lub 32 % w por. z ub. rokiem. Podczas gdy jeszcze przed rokiem, 49,2 % wyniku z tytułu odsetek musiało być przeznaczonych na odpisy na utratę wartości, tak w I półroczu 2006 roku było to jedynie 33,4 % (w całym Banku: 14,6 %). Bieżące koszty działania i koszty ogólnego zarządu były w I półroczu 2006 roku o 3 % mniejsze niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Wskaźnik koszty/dochody spadł z 62,3 % do 58,5 %.

Istotne projekty programu restrukturyzacji segmentu SME znalazły się w fazie końcowej: Projekt Pre-approved Limit (propozycja wprowadzenia limitów kredytowych na bazie zautomatyzowanej analizy bilansu) zostanie już niebawem zrealizowany. Jest to istotnym warunkiem dla wprowadzenia „Kredytu Natychmiastowego F”, po którego zatwierdzeniu, możliwe będzie dokonanie automatycznej sprzedaży w Point-of-Sale kredytów przeznaczonych na środki na prowadzenie działalności, inwestycyjnych i gwarancyjnych, a także załatwienie istotnych kwestii zabezpieczeń, w celu zaoszczędzenia czasu bądź osiągnięcia efektów synergetycznych. W fazie planowania znajdują się natomiast projekty związane ze zautomatyzowaniem transakcji dziennych, między innymi poprzez nasz portal Business-Net i telefoniczną opiekę nad Klientem, wspieraną bankami danych, a także z udoskonaleniem procesów w zakresie transakcji kredytowych, pasywnych i świadczonych usług. Ze stworzonej w roku ubiegłym rezerwy na restrukturyzację wykorzystaliśmy do tej pory 15 mln €.

Duże Firmy i Nieruchomości Komercyjne (GI)

mln €	I półr. 2006	I półr. 2005	Zmiana	
Przychody z działalności operacyjnej	325	290	35	12 %
... po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości	329	275	54	20 %
Koszty działani i koszty ogólnego zarządu	-151	-134	-17	12 %
Wynik na działalności operacyjnej	178	141	37	26 %
Zysk brutto z działalności	182	152	30	20 %
Zysk netto na koniec okresu	142	120	22	19 %
... Udział w całym Banku	10 %	24 %		
Kapitał własny – udział	18 %	21 %		
Wskaźnik rentowności kapitału ROE brutto	25,8 %	20,6 %		
Wskaźnik rentowności kapitału ROE netto	20,1 %	16,2 %		

W okresie od pierwszego do drugiego kwartału, mogliśmy zwiększyć zysk brutto z działalności o 18 %, co sprowadza się – przy zrównoważonym rozwoju działalności podstawowej – do realizacji dużych transakcji finansowania przedsiębiorstw (przeprowadzane podwyżki kapitału), typowych we współpracy z dużymi firmami, przy długoletnim docelowym zarządzaniu kontaktami z Klientami. Zysk brutto z działalności (182 mln €) był w I półroczu 2006 roku o 20 % większy niż przed rokiem. Przyczynił się do tego w miarodajny sposób wzrost przychodów z działalności operacyjnej (plus 12 %), przede wszystkim z bieżącej działalności z wpływem na prowizje.

Po drugie w segmencie tym, powoli zaczyna przynosić plony wdrożona strategia, polegająca na dokonywaniu przez nas redukcji: aktywów ważonych ryzykiem, i tym samym związania kapitału własnego, jak i odpisów na utratę wartości – poprzez aktywne zarządzanie portfelem kredytowym (ACPM), bez szkody dla utrzymywanych kontaktów z Klientami. W tym celu przekazaliśmy część kredytów do specjalnego działu (ACPM, patrz wykres), który zajmuje się nimi pod kątem poprawy strukturalnej, w celu osiągnięcia uwolnienia kapitału własnego poprzez Rynek Wtórny (np. Securitization Leasingu w roku

ubiegłym), a także pod kątem zarządzania kredytami (Hedging przez Credit Default Swaps na rynku ryzyk kredytowych). W ten sposób mogliśmy zmniejszyć w segmencie działalności (GI + ACPM) średnie aktywa ważone ryzykiem (RWA) o 4,3 % w por. z ub. rokiem (przeszło 900 mln €). Również pozycja odpisów na utratę wartości w RZIS wykazała się – z powodu rozwiązań w zakresie gwarancji – „rozpędem” do plus 3 mln €, po nakładach w wys. 15 mln € w I półroczu 2005 roku.

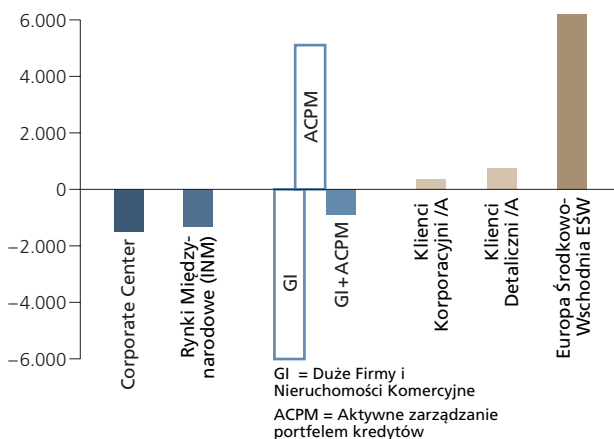
Przychody z działalności operacyjnej po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości zwiększyły się tym samym o 54 mln € lub 20 %. Wzrost kosztów o 17 mln € podyktowany był głównie objęciem pełną konsolidacją części koncernu CA IB Corporae Finance, natomiast wskaźnik koszty/dochody pozostawał mniej więcej bez zmian. Wywodzi się z tego wzrost wyniku na działalności operacyjnej o 26 %. Zysk netto był I półroczu o 19 % większy niż w roku ubiegłym. Z tego, jak i ze mniejszego wkładu kapitału własnego w mianowniku, wynika wskaźnik rentowności kapitału netto w wys. 20,1 % w porównaniu z 16,2 % przed rokiem.

Na sytuację dochodową w segmencie GI w I półroczu 2006 roku wpływ wywarła dobra koniunktura w eksporcie i przemyśle, a także wynikająca z niej nadmierna płynność finansowa Klientów, która uwiódła się przede wszystkim u międzynarodowo operujących dużych firm w postaci mniejszego popytu na kredyty przeznaczone na środki na prowadzenie działalności i silnie zwiększonych wolumenach lokat. Wolumeny po stronie aktywów udało się utrzymać na tym samym poziomie jedynie z wielkim trudem, i tylko przy minimalnych marżach, natomiast po stronie pasywów wartości odsetek dla Klientów podążały dokładnie za wartościami odsetek rynkowych. W gałęzi działalności związanej z finansowaniem nieruchomości, pozytywny rozwój odnotowano – przy nadal dobrze zabezpieczonych kredytach inwestycyjnych – przede wszystkim w odniesieniu do transakcji z papierami wartościowymi oraz z instrumentami pochodnymi. W zakresie sektora publicznego, o który walczą instytucje finansowe

Zmiany średnich aktywów ważonych ryzykiem (RWA)

Odpowiednik ryzyka kredytowego i rynkowego wg. Ustawy o bankowości (BWG)

Zmiana +/- mln €, I półr. 06 w por. z I półr. 05



– z powodu zgodnego z jego naturą braku ryzyk kredytowych i małego związania kapitału – udało nam się wyczerpać w większym stopniu potencjał Klientów, poprzez współpracę w zakresie treasury (indywidualnie zestawiane lokaty w papiery wartościowe i lokaty na rynku pieniężnym, jak i zwłaszcza – zmniejszające ryzyko instrumenty pochodne), i osiągnąć tym samym silną poprawę wyników. Wielkim sukcesem okazał się przeprowadzany dla gmin tzw. FinanzCheck. W sektorze Financial Institutions (narodowe i międzynarodowe banki, KAGs) mogliśmy rozbudować naszą niepodważalną pozycję rynkową w odniesieniu do instrumentów pochodnych, jak również w obrocie płatniczym, i wyraźnie poprawić wynik oferowanych usług.

Rynki Międzynarodowe (INM)

mln €	I półr. 2006	I półr. 2005	Zmiana
Przychody z działalności operacyjnej	217	151	66 44 %
... po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości	218	161	58 36 %
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-106	-84	-22 27 %
Wynik na działalności operacyjnej	112	77	35 46 %
Zysk brutto z działalności	123	85	38 44 %
Zysk netto na koniec okresu	96	67	29 43 %
... Udział w całym Banku	7 %	14 %	
Kapitał własny – udział	2 %	4 %	
Wskaźnik rentowności kapitału ROE brutto	155,3 %	68,1 %	
Wskaźnik rentowności kapitału ROE netto	121,5 %	53,8 %	

W drugim kwartale 2006 roku, nasze jednostki handlowe i sprzedaży, udowodniły po raz kolejny, że potrafią dostarczyć stabilnego wkładu w osiągane wyniki, nie tylko w okresach dobrej sytuacji gospodarczej, lecz również w trudniejszych fazach na rynku kapitałowym. Od maja do połowy czerwca należało przetrzymać ostrą korekturę, podczas której inwestorzy unikając ryzyka, wycofywali się na całym świecie z lokat szczególnie ryzykownych – w tym także z Emerging Markets, do których odnoszą się główne kompetencje BA-CA. Pomimo tego jednak, segment działalności Rynki Międzynarodowe (INM) mógł w II kwartale 2006 roku – po osiągnięciu w I kwartale zysku rekordowym (77 mln € brutto), ponownie poszczycić się osiągnięciem ponadprzeciętnego rezultatu (45 mln €). Zysk brutto z działalności w I półroczu wynosił 123 mln € i był o 44 % większy niż w ub. roku. Należy przy tym uwzględnić, że w I półroczu po raz pierwszy objęte zostały pełną konsolidacją CA IB International Markets i CA IB Polska. Osiągając zysk brutto w wys. 123 mln €, segment INM odnotował wskaźnik rentowności kapitału wynoszący 155 %, i sprowadzający się – oprócz dobrego wyniku finansowego – również do redukcji związania kapitału własnego (-37 % w por. z ub. rokiem).

Stabilne Rynki
Międzynarodowe –
pomimo załamania na
rynku w maju/czerwcu

Stołość w rozwoju osiąganych wyników do zawdzięczenia jest nie tylko różnorodności i profesjonalności w handlu, lecz również współpracy z Klientem, której rozbudowa stała się strategicznym priorytetem. Wpłynęło to już pozytywnie na silny wzrost wyniku z tytułu prowizji (o 20 mln € do 33 mln €). Emisje na rynku

akcji i obligacji były w II kwartale silnie „stłoczone”. W sektorze nieruchomości, udało się CA IB international, przeprowadzić liczne zwiększenia kapitału (Conwert, Immofinanz, Immoeast, GTC z Polski). Natomiast w Austrii, CA IB przeprowadziła wejście na giełdę dostawcy przemysłu samochodowego – Polytec, a także producenta oświetlenia – Zumtobel (zgodnie z danymi przedsiębiorstwa była to największa emisja prywatnego przedsiębiorstwa przemysłowego w historii austriackiej giełdy). W Turcji, CA IB brała udział we wprowadzeniu na giełdę firmy Coca Cola Icecek, a w Georgii w podwyższeniu kapitału Bank of Georgia. Pożyczki dla przedsiębiorstw wypuszczone zostały z sukcesem przez zespół ds. emisji fixed-income BA-CA dla: firmy uzdatniającej wodę Christ Water Technologies, budującego maszyny i urządzenia Andritz i koncernu budowlanego PORR, który rozpiął pożyczkę zarówno w Euro jak i w CZK.

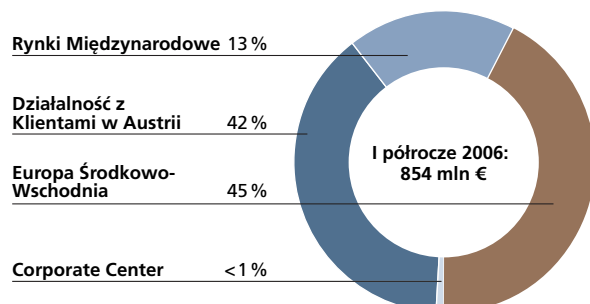
Międzynarodowe magazyny finansowe po raz kolejny wyróżniły BA-CA i CA IB za ich wybitne osiągnięcia, a w tym Global Investor, Global Finance i Euromoney (Best Custody w EŚW), Finance New Europe i Global Finance (Best Investment Bank w EŚW), a także Institutional Investor i AQ Research za osiągnięcia w obrębie Research.

Europa Środkowo-Wschodnia (EŚW)

mln €	I półr. 2006	I półr. 2005	Zmiana	
Przychody z działalności operacyjnej	938	706	231	33 %
... po uwzględnieniu odpisów na utratę wartości	870	642	228	36 %
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-485	-384	-101	26 %
Wynik na działalności operacyjnej	386	259	127	49 %
Zysk brutto z działalności	1.054	255	799	313 %
Zysk netto na koniec okresu	970	202	768	381 %
... Udział w całym Banku	70 %	41 %		
Kapitał własny – udział	33 %	28 %		
Wskaźnik rentowności kapitału ROE brutto	82,6 %	26,0 %		
Wskaźnik rentowności kapitału ROE netto	76,1 %	20,6 %		

Segment działalności Europa Środkowo-Wschodnia (EŚW) stoi nadal pod znakiem silnej ekspansji sektorów bankowych, które bardzo szybko się modernizują i splatają we współpracy międzynarodowej. W tej sytuacji mogliśmy kontynuacyjnie rozbudowywać

Wynik na działalności operacyjnej wg. segmentów działalności



naszą pozycję rynkową we wszystkich krajach, poprzez wzrost organiczny, integrację najnowszych akwizycji, a także produktywność i osiągnięte wyniki.

W II kwartale EŚW osiągnęła zysk brutto z działalności w wys. 878 mln €. Nie licząc przypadającego na ten segment działalności, jednorazowego zysku ze sprzedaży HVB Splitska banka, odpowiada to wzrostowi o 14 % w por. z ub. kwartałem i o przeszło 40 % w por. z II kwartałem ub. roku. Wynik na działalności operacyjnej zwiększył się w przebiegu kwartału również o 14 % do 205 mln €.

W I półroczu 2006 roku, zysk z działalności wynosił brutto 1.054 mln €, a netto 970 mln €. Stopy wzrostu kształtują się – po skorygowaniu o efekt jednorazowy – na 48 % bądź 45 %. EŚW osiągnęła wskaźnik rentowności kapitału netto (po skorygowaniu) w wys. 23,0 %. Ten dobry rozwój wynika ze wzrostu przychodów z działalności operacyjnej o 33 %, jak i z wartości odpisów na utratę wartości wyższej jedynie o 5 %, a także ze wzrostu kosztów o 26 %. Ekspansja Banku uwiadamia się również w aktywach ważonych ryzykiem, których wartość w średniej I półroczu była o 31 % większa niż przed rokiem, co spowodowane było w przeważającej części wzrostem organicznym, jak również mającą w międzyczasie miejsce zmianą kręgu konsolidacji. Wzrost ten dotyczy w porównaniu z I półroczem 2005 roku Banka Comerciala Ion Tiriac w Rumunii, spółki zależne w Serbii, Nova banjalucka banka, Hypo stavebni i BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych (TFI) w Polsce.

Zysk brutto z działalności Banków EŚW (na szczelbu spółek zależnych)

	I półrocze 2006		Zmiana w stosunku do ub. roku		
	mln €	Udział w %	+/- mln €	+/- %	po skor. o kurs wym.
Nowi członkowie UE	323	77	+82	+34	+30 %
SEE	99	23	+44	+81	+55 %
Wszystkie spółki zależne	422	100	+127	+43	+39 %

Ze skumulowanych sprawozdań finansowych wynika, że do osiągnięcia dobrych wyników finansowych przyczyniły się wszystkie regiony. Przy tym wzrost w SEE (EPW) osiągający 81 % był większy niż u wszystkich razem wziętych nowych państw członkowskich UE (34 %), choć te ostatnie bardziej zważają na wyniku, ze względu na osiągniętą przez nie na rynku wielkość. (Efekty kursów wymiany odegrały w porównaniu z rokiem ubiegłym – z powodu przeliczenia RZiS wg. kursów średnich – w sumie minimalną rolę, jeszcze najbardziej w Polsce, lecz nawet tutaj nie doprowadziły one do zmian w sytuacji ogólnej.)

Przychody z działalności operacyjnej wzrosły o 200 mln € lub 27 %, a w SEE – z powodu większego wzrostu organicznego i zintegrowanych akwizycji – nawet nieprzeciętnie (+67 %). Mniej więcej połowy tego wzrostu dostarczył wynik z tytułu odsetek, który zwiększył się o 101 mln € lub 22 % (w tym SEE +40 %). Stopy wzrostu osiągnęły w prawie wszystkich krajach – z powodu poszerzenia działalności przy wystarczających marżach – pozycje dwucyfrowe. Pozycja rezerw na

EŚW: Wzrost przychodów i wolumenów o przeszło 30 %

aktualizację wartości, pozostawała przy 3 % wzroście, nadal pod pełną kontrolą. Mierzac według wyniku z tytułu odsetek, jest ona niższa niż w obrębie całego Banku: Wskaźnik ryzyko/zysk wynosił na szczęblu spółek zależnych 11,2 % po 13,3 % w ub. roku (na szczęblu segmentu działalności 11,9 % po 14,3 %). Historię sukcesu odnotowano w działalności z wpływem na prowizje, co raz jeszcze podkreśla rosnące rozpowszechnienie na rynku nowoczesnych produktów bankowych, jak również znaczenie klasycznych usług bankowych: Naszym spółkom zależnym w EŚW udało się zwiększyć wynik z tytułu prowizji o 99 mln € lub 44 % (nowe kraje członkowskie UE + 37 %, w tym Polska + 47 %, SEE + 73 %).

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu na szczęblu spółek zależnych wzrosły o 21 % w por. z ub. rokiem (w największej części z powodu poszerzenia kręgu konsolidacji). Wzrost kosztów kształtował się absolutnie (+ 77 mln €), jak i procentowo (+ 21 %), wyraźnie poniżej przychodów z działalności operacyjnej po uwzględnieniu ryzyka (+ 198 mln € lub 29 %). Nasze spółki zależne w nowych krajach członkowskich UE mogły w skali rocznej obniżyć o dobrych 4 % wskaźnik koszty/dochody do wartości 46 %, w czym największy udział miały przeprowadzone działania na rzecz wzrostu efektywności w Polsce i Republice Czeskiej. W SEE odnotowano lekki wzrost tego wskaźnika z 52,7 % do 54,3 %, co łączyło się z bieżącymi projektami integracyjnymi.

Segment działalności EŚW stoi – jak już wspomniano – przed całym szeregiem głęboko sięgających zmian. Dokonana pod koniec czerwca sprzedaż HVB Splitska banka, jak i stojąca przed nami wewnątrzgrupowa sprzedaż Banku BPH Polska, są reakcją z naszej strony na nałożone nam obowiązki z zakresu prawa kartelowego i na zawarte porozumienia z Polskim Rządem. Do tego odnosi się szybkie wdrożenie planowanego przejęcia funkcji Holdingu dla całej działalności w EŚW Grupy UniCredit (za wyjątkiem Polski), które nie tylko poszerzy geograficzny zasięg BA-CA, lecz również otworzy przed Bankiem – poprzez zamierzaną strukturę docelową – nowe i o wiele większe możliwości jako lidera na rynku.

Bilans BA-CA na dzień 30 czerwca 2006

W ostatnich dwunastu miesiącach **suma bilansowa** Grupy BA-CA wzrosła o 6,1 mld € lub 4 % do 160,6 mld €. W porównaniu z końcem roku 2005 oznacza to wzrost o 1,7 mld € lub 1 %. Na wzrost ten wpłynęła sprzedaż HVB Splitska banka, która dokonana została z dniem 30 czerwca 2006 roku. W bilansie na dzień 31.12.2005 roku, ta zewnętrzna pozycja banku HVB Splitska banka w przygotowaniu do ww. transakcji, wykazana została po stronie aktywów w wys. 3,2 mld €, i po stronie pasywów w wys. 1,9 mld € jeszcze w pozycjach przeznaczonych do sprzedaży, co zmieniło się po dokonaniu transakcji.

Suma bilansowa
wysokości 161 mld €

Należności od Klientów po **stronie aktywów**, wynoszące 88,9 mld € stanowiły na końcu 55 % sumy bilansowej, wzrost w por. z końcem roku 2005 wynosi 2,5 mld € lub 3 %. Należności od banków zwiększyły się o 12 % do 29,6 mld €. Rezerwy na aktualizację wartości zawarte w bilansie zmniejszyły się o prawie 4 %. Na **stronę pasywów** wpływ wywarł silny wzrost lokat: Wpływy środków podstawowych zwiększyły się w pierwszej połowie 2006 roku o 6,7 mld € i wynosząc 96,7 mld €, stanowiły ok. 60 % sumy bilansowej. W tym zwiększyły się wkłady oszczędnościowe o 3 % do 18,6 mld €, lokaty a-vista i lokaty terminowe każdorazowo o dobrych 6 %. Z powodu ożywionej działalności emisyjnej, doszło do wzrostu zobowiązań zabezpieczonych od początku roku o 16 %. Zobowiązania w działalności międzybankowej zwiększyły się o 4,5 mld € (10 %).

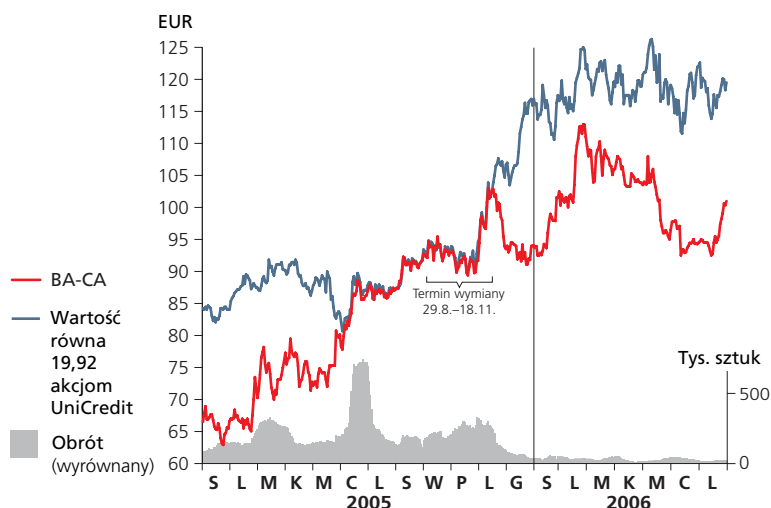
Z powodu dobrego wyniku finansowego (1.316 mln €, łącznie z zyskiem odnotowanym w RZiS ze sprzedaży HVB Splitska banka) doszło do podwyższenia bilansowego **kapitału własnego**, pomimo wypłaty dywidendy za rok 2005 (– 430 mln €) o 675 mln € do 8,2 mld €.

Środki adekatności kapitałowej

Podstawa kalkulacji wg. austriackiej Ustawy o bankowości – BWG (porfel bankowy) zwiększyła się w porównaniu z końcem roku 2005 o 2,5 mld € (+ 3,3 %) do 77,8 mld €. Wzrost ten wynika z poszerzenia działalności krajowej w przebiegu roku, zwłaszcza, że zwiększenie wolumenów u naszych spółek zależnych w EŚW zostało więcej niż skompensowane przez negatywne efekty z kursów wymiany w porównaniu z końcem roku 2005, jak i przez sprzedaż HVB Splitska banka. Źródła finansowania uległy zmniejszeniu z 9,2 mld € do 8,7 mld € (– 5,0 %), co również wynikało ze sprzedaży HVB Splitska banka i efektów z kursów wymiany, a także redukcji pozycji uzupełniających.

Wynika z tego na dzień 30.06.2006 wskaźnik kapitału własnego w wys. 7,87 % (pod koniec roku 2005: 8,29 %) i wskaźnik kapitału całkowitego w wys. 11,18 % (pod koniec roku 2005: 12,16 %).

Notowania akcji BA-CA i akcji UniCredit



Dalszy rozwój BA-CA

Wskaźniki wczesnego wykrywania odnoszące się do Strefy Euro ulegały do ostatniej chwili ciągłej poprawie, a zwłaszcza w odniesieniu do klimatu biznesowego w przemyśle. Lecz również wśród konsumentów odnotować można – ze względu na lepszą sytuację dochodową – ponownie zwiększoną gotowość do konsumpcji. Pociąga to za sobą jeszcze większe ożywienie gospodarcze. Stwarza również pozytywną sytuację dla naszych rynków podstawowych. W ten sposób mogliśmy zwiększyć prognozy wzrostu na cały rok, zarówno w odniesieniu do Austrii, jak i wszystkich krajów ESW. W nadchodzących miesiącach uwidocznią się w różnych gałęziach działalności, rezultaty pochodzące zarówno z impulsów koniunkturalnych, jak i z kontynuacji wzrostu oprocentowania. Rynki finansowe uległy ponownemu wzmocnieniu, a gotowość do podejmowania ryzyka, zwiększyła się trochę w ostatnim czasie. Giełdy ponownie się ożywiły, w związku z przedstawionymi dobrymi kwartalnymi sprawozdaniami finansowymi, jak i perspektywami przedsiębiorstw na przyszłość. Ponownemu zwiększeniu uległy również inwestycje przedsiębiorstw – zarówno wewnętrzne jak i zewnętrzne – poprzez akwizycje i w ramach restrukturyzacji, co i dla naszej, ukierunkowanej na rynki kapitałowe działalności z Klientem, ma znaczenie pozytywne. W nadchodzącym kwartale oczekujemy w sumie, ożywionej działalności operacyjnej, kontynuowanej po linii kwartałów poprzednich. Nieprzewidywalne niebezpieczeństwa mogą wywodzić się przede wszystkim z kryzysów geopolitycznych i ich skutków wywieranych na rynki surowców naturalnych i rynki finansowe.

Na dalszy rozwój Banku Austria Creditanstalt w II półroczu 2006 roku wpływ wywrze – przy dobrze ugruntowanej działalności operacyjnej – nowa struktura wewnątrz Grupy UniCredit. W celu wdrożenia struktury docelowej, Rada Dyrektorów UniCredito Italiano S.p.A. (UniCredit) oraz Rada Nadzorcza Bank Austria Creditanstalt AG (BA-CA) przyjęły – na krótko przed zamknięciem redakcji niniejszego sprawozdania – po dwie uchwały, na podstawie których:

- ▶ BA-CA sprzeda UniCredit swój wynoszący obecnie 71,03 % udział w Banku BPH SA (BPH) (Przeniesienie BPH), oraz
- ▶ UniCredit przekaze do BA-CA pion (Pion ESW), na który składają się posiadane przez UniCredit udziały w bankach regionu Europy Środkowo-Wschodniej (ESW) – z wyłączeniem Polski, w zamian za nowo wyemitowane akcje BA-CA.

Transakcja polegać będzie na sprzedaży przez BA-CA strategicznego pakietu akcji BPH na rzecz UniCredit za kwotę należną BA-CA od UniCredit w łącznej wysokości ok. 4,3 mld €, na którą złożą się:

- ▶ trzy roczne raty płatne w gotówce w latach 2007–2009, stanowiące równowartość 71,03 % zysków BPH za ten okres (kalkulowanych jako procent łącznych zysków Banku Pekao i BPH), szacowane z perspektywy dnia dzisiejszego na ok. 0,7 mld €, oraz
- ▶ płatność gotówkowa na koniec 2009 r. w stałej kwocie 3,6 mld €.

Nowa struktura działalności w ESW

Przeniesienie BPH do UniCredit

Przeniesienie BPH jest konsekwencją zobowiązania podjętego przez UniCredit wobec polskiej Komisji Nadzoru Bankowego dotyczącego połączenia całości działalności na terenie Polski bezpośrednio w ramach UniCredit. Realizacja transakcji, która będzie wymagała zgody austriackiego organu nadzoru nad rynkiem finansowym (FMA), spodziewana jest ok. października 2006 r.

Pion ESW (CEE Business Unit) obejmuje następujące udziały w bankach działających w ESW, będące w posiadaniu UniCredit:

- ▶ 50,00 % w Koç Finansal Hizmetler A.Ş., Turcja,
- ▶ 81,91 % w Zagrebačka banka D.D., Chorwacja,
- ▶ 86,13 % w Bulbank A.D., Bułgaria,
- ▶ 100,00 % w Živnostenská banka, a.s., Czechy,
- ▶ 97,11 % w UniBanka a.s.*), Słowacja, a także
- ▶ 99,95 % w UniCredit Romania S.A.

Pion ESW obejmuje również działalność w obszarze zarządzania i wsparcia biznesu związaną z ww. bankami ESW.

Transakcja polegać będzie na wniesieniu przez UniCredit aportu do BA-CA w postaci Pionu ESW w zamian za 55 milionów nowo wyemitowanych akcji BA-CA. Cena emisyjna w relacji do wartości aportu podlegać będzie potwierdzeniu przez niezależnego biegłego w opinii, jaka zostanie przedstawiona po podjęciu przez Zarząd i Radę Nadzorczą BA-CA w ostatnim kwartale 2006 r. uchwał o podwyższeniu kapitału. Nowo wyemitowanym akcjom BA-CA nie będzie przysługiwać prawo do dywidendy za rok obrotowy upływający 31 grudnia 2006 r., natomiast UniCredit z kolei zachowa prawo do wszelkich dywidend wypłacanych przez banki ESW za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r.

Przewidywana transakcja jest zgodna z przeznaczoną BA-CA rolę centrum działalności Grupy UniCredit na terenie krajów ESW, jak zostało zapowiedziane w ofercie przejęcia skierowanej przez UniCredit do BA-CA w sierpniu 2005 roku.

Realizacja transakcji, która będzie wymagała zgody FMA i ewentualnych innych austriackich organów nadzoru, jak również właściwych organów wszystkich krajów, których ona dotyczy, spodziewana jest na początku stycznia 2007 r., wraz z rejestracją podwyższenia kapitału BA-CA.

Przewiduje się, że po zrealizowaniu transakcji, bezpośredni i pośredni stan posiadania akcji przez UniCredit w BA-CA wzrośnie z obecnych 94,98 % do 96,35 %.

Przeniesienie Pionu ESW z UniCredit do BA-CA

*) Udział ten obejmuje stanowiący 19,90 % udział Europejskiego Banku Odbudowy i Rozwoju (EBOiR) w UniBanka a.s., który UniCredit obecnie przejmie na podstawie umowy sprzedaży akcji między UniCredit a EBOiR zawartej w dniu 3 sierpnia 2006r.

Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Rachunek Zysków i Strat Grupy Kapitałowej BA-CA za I półrocze 2006
w porównaniu z I półroczem 2005

	(Noty)	1.1.– 30.6.2006 mln €	1.1.– 30.6.2005 mln €	Zmiana w mln €	w %
Przychody z tytułu odsetek		2.971	2.748	223	8,1
Koszty odsetek		–1.638	–1.466	–172	11,7
Wynik z tytułu odsetek	(4)	1.333	1.282	51	4,0
Odpisy na utratę wartości	(5)	–195	–208	14	–6,5
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na trwałą utratę wartości		1.139	1.074	65	6,1
Przychody z tytułu prowizji		1.036	829	206	24,8
Koszty prowizji		–165	–163	–2	0,9
Wynik z tytułu prowizji	(6)	871	666	205	30,7
Wynik handlowy	(7)	239	118	121	> 100
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	(8)	–1.391	–1.271	–121	9,5
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(9)	–3	–14	11	–78,5
Wynik na działalności operacyjnej		854	573	281	49,1
Wynik z inwestycji finansowych		705	40	665	> 100
Amortyzacja wartości firmy lub wartości niematerialnych i prawnych		–8	–	–8	> –100
Zwiększenie rezerw na koszty restrukturyzacji		–	–	–	
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów		–2	–2	–	–6,8
Zysk brutto z działalności		1.549	611	938	153,6
Podatek dochodowy		–164	–116	–48	41,3
Zysk netto na koniec okresu		1.385	495	890	180,0
Część okresowego wyniku netto przypadająca na udziały mniejszości		–69	–41	–28	67,7
Zysk netto na koniec okresu bez udziałów mniejszości		1.316	453	862	190,3

Wskaźniki

	1.1.– 30.6.2006	1.1.– 30.6.2005
Zysk (strata) na jedną akcję (w €)	8,95	3,09
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE before taxes)	40,0 %	17,3 %
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE after taxes)	37,1 %	13,7 %
Wskaźnik koszty/dochody (C/I-Ratio)	57,0 %	61,9 %
Wskaźnik ryzyko/zysk (Risk/Earnings-Ratio)	14,6 %	16,2 %

Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej BA-CA Przegląd kwartalny

mln €	2 kw. 2006	1 kw. 2006	4 kw. 2005	3 kw. 2005	2 kw. 2005
Przychody z tytułu odsetek	1.545	1.426	1.226	1.417	1.436
Koszty odsetek	-854	-784	-540	-774	-750
Wynik z tytułu odsetek	690	643	686	644	686
Odpisy na utratę wartości	-84	-110	-179	-108	-98
Wynik z tytułu odsetek uwzględniający odpisy na trwałą utratę wartości	606	533	507	536	588
Przychody z tytułu prowizji	533	503	490	443	421
Koszty prowizji	-78	-86	-80	-62	-85
Wynik z tytułu prowizji	455	416	410	381	336
Wynik handlowy	87	152	51	68	39
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-699	-693	-705	-646	-637
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-	-3	-27	-7	1
Wynik na działalności operacyjnej	449	405	237	332	328
Wynik z inwestycji finansowych	688	17	13	229	5
Amortyzacja wartości firmy lub wartości niematerialnych i prawnych	-8	-	-4	-	-
Zwiększenie rezerw na koszty restrukturyzacji	-	-	-48	-60	-
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów	-1	-1	-8	-1	-2
Zysk brutto z działalności	1.128	421	190	500	331
Podatek dochodowy	-84	-80	-18	-92	-63
Zysk netto	1.044	341	172	409	268
Część okresowego wyniku netto przypadająca na udziały mniejszości	-36	-34	-32	-38	-21
Skonsolidowany zysk netto bez udziałów mniejszości	1.008	308	140	371	246

Wskaźniki

	2 kw. 2006	1 kw. 2006	4 kw. 2005	3 kw. 2005	2 kw. 2005
Zysk (strata) na jedną akcję (w €)	6,86	2,09	0,95	2,53	1,68
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE before taxes)	56,8 %	22,3 %	10,1 %	26,8 %	18,5 %
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE after taxes)	55,3 %	17,9 %	8,1 %	21,5 %	14,8 %
Wskaźnik koszty/dochody (C/I-Ratio)	56,7 %	57,3 %	62,9 %	59,5 %	59,9 %
Wskaźnik ryzyko/zysk (Risk/Earnings-Ratio)	12,2 %	17,1 %	26,0 %	16,7 %	14,3 %

Bilans Grupy Kapitałowej BA-CA na dzień 30 czerwca 2006
w porównaniu z bilansami na dzień 31 grudnia 2005 i 30 czerwca 2005

Aktywa

	(Noty)	30.6.2006 mln €	31.12.2005 mln €	Zmiana mln €	w %	30.6.2005 mln €	Zmiana mln €	w %
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	(10)	3.597	3.855	-258	-6,7	2.730	867	31,7
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	(11)	17.835	17.665	170	1,0	19.496	-1.661	-8,5
Należności od banków	(12)	29.577	26.384	3.192	12,1	23.752	5.825	24,5
Należności od klientów	(13)	88.870	86.404	2.466	2,9	85.958	2.912	3,4
– Rezerwy na ryzyko niewywiązania się z należności	(14)	-3.109	-3.232	123	-3,8	-3.235	125	-3,9
Aktywa finansowe	(15)	18.221	18.172	50	0,3	18.728	-507	-2,7
Aktywa trwałe i rzeczowe	(16)	1.056	1.097	-41	-3,7	1.144	-88	-7,7
Wartości niematerialne i prawne	(17)	1.354	1.358	-4	-0,3	1.199	154	12,9
Pozostałe aktywa	(18)	3.226	3.956	-731	-18,5	4.748	-1.523	-32,1
Pozycje przeznaczone do sprzedaży		-	3.221	-3.221	-100,0			
AKTYWA RAZEM		160.626	158.879	1.746	1,1	154.520	6.106	4,0

Pasywa

	(Noty)	30.6.2006 mln €	31.12.2005 mln €	Zmiana mln €	w %	30.6.2005 mln €	Zmiana mln €	w %
Zobowiązania wobec banków	(19)	39.743	44.279	-4.535	-10,2	43.387	-3.643	-8,4
Zobowiązania wobec klientów	(20)	65.180	61.863	3.316	5,4	60.438	4.742	7,8
Zobowiązania zabezpieczone	(21)	26.337	22.703	3.634	16,0	20.102	6.234	31,0
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(22)	7.354	6.807	547	8,0	9.270	-1.916	-20,7
Rezerwy	(23)	4.876	4.753	124	2,6	4.060	816	20,1
Pozostałe pasywa	(24)	3.741	3.671	70	1,9	4.328	-587	-13,6
Fundusze podporządkowane	(25)	5.198	5.400	-201	-3,7	5.532	-333	-6,0
Pozycje przeznaczone do sprzedaży		-	1.884	-1.884	-100,0			
Kapitał własny		8.196	7.521	675	9,0	7.404	792	10,7
w tym: kapitał mniejszości		620	650	-30	-4,7	503	117	23,2
PASYWA RAZEM		160.626	158.879	1.746	1,1	154.520	6.106	4,0

Rachunek Przepływów Pieniężnych

mln €	1.1. – 30.6.2006	1.1. – 30.6.2005
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC POPRZEDZAJĄCEGO OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	4.453 *)	2.724
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-544	1.291
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	235	-1.309
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-553	27
Skutki zmian kursów walut obcych	6	-3
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	3.597	2.730

*) Środki pieniężne na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego obejmują kasę i środki w bankach centralnych pozycji przeznaczonych do sprzedaży.

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej BA-CA

mln €	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowowy ¹⁾	Rezerwy utworzone	Rezerwy walutowe	Rezerwy szacunkowe zgodnie z MSR 39 ²⁾	Świadczenia pracownicze zgodnie z MSR 19	Udziały własne	Udziały mniejszości	Kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2005 r.	1.069	2.749¹⁾	3.197	-409	36	-183	6.460	440	6.899
Rachunek pierwszego zastosowania			-17		17		-	1	1
Stan na dzień 1 stycznia 2005 r. po pierwszym zastosowaniu	1.069	2.749	3.180	-409	53	-183	6.460	441	6.900
Podwyższenie kapitału							-		-
Udziały w jednostkach dominujących		1					1		1
Nabycia spółek									-
Ujęte przychody i nakłady			453	62	148		663	62	725
Dywidendy wypłacone			-221				-221		-221
Pozostałe zmiany			-1				-1		-1
Stan na dzień 30.6.2005 r.	1.069	2.750¹⁾	3.412	-347	201	-183	6.902	503	7.404

mln €	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowowy ¹⁾	Rezerwy utworzone	Rezerwy walutowe	Rezerwy szacunkowe zgodnie z MSR 39 ²⁾	Świadczenia pracownicze zgodnie z MSR 19	Udziały własne	Udziały mniejszości	Kapitał własny
Stan na dzień 1 stycznia 2006 r.	1.069	2.751	3.954	-293	125	-734	6.871	650	7.521
Podwyższenie kapitału							-		-
Udziały w jednostkach dominujących		-4					-4	2	-2
Nabycia spółek									-
Ujęte przychody i nakłady			1.316	-125	-121		1.069	31	1.100
Dywidendy wypłacone			-368				-368	-63	-430
Pozostałe zmiany			7				7		7
Stan na dzień 30.6.2006 r.	1.069	2.747¹⁾	4.909	-418	3	-734	7.576	620	8.196

1) Kapitał rezerwowowy wykazany w sprawozdaniu odrębnym BA-CA AG 2.154 mln €.

2) Rezerwy według MSR 39 (z pierwszym zastosowaniem włącznie)

Zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych	1.1.2006	30.6.2006
	-111	-185
Aktywa dostępne do sprzedaży		236
Razem		125

Opis ujętych pozycji przychodów i nakładów w kapitale własnym

mln €	2006	2005
Zyski z wyceny wartości majątkowych przeznaczonych do sprzedaży (Rezerwy na AfS)	-52	53
Zyski z zabezpieczenia przepływu środków pieniężnych (Rezerwa na zabezpieczenie przepływu środków pieniężnych)	-117	145
Skutki zmian kursów wymiany walut obcych (zmiana rezerwy walutowej)	-147	67
Rezerwa walutowa z wartości majątkowych przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Straty matematyczno-ubezpieczeniowe w planach ukierunkowanych na wydajność	-	-
Podatki od pozycji, przeniesionych bezpośrednio do albo z kapitału własnego	31	-34
Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	-285	230
Zysk netto na koniec okresu	1.385	495
Suma ujętych w okresie sprawozdawczym pozycji przychodów i nakładów	1.100	725
Udziały własne	1.069	663
Udziały mniejszości	31	62

Dane objaśniające (Noty) do Śródrocznego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Austria Creditanstalt

Śródroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Bank Austria Creditanstalt sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (IFRS). Dla niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego zastosowano postanowienia MSR 34. Obejmuje ono pierwszą połowę 2006 roku (1 stycznia 2006 r. do 31 czerwca 2006 r.) i porównuje ją z odpowiednim okresem roku ubiegłego.

(1) Znaczące zasady rachunkowości

Jako że nie występują instrumenty finansowe, które mogłyby mieć wpływ na zysk rozwodniony, dlatego zysk na jedną akcję równy jest rozwodnionemu zyskowi na jedną akcję. W pierwszej połowie 2006 roku zysk na jedną akcję, licząc w odniesieniu do ogólnej liczby akcji wynoszącej 147.031.740 sztuk, wykazany został w wys. 8,95 € (wartość porównawcza okresu roku ubiegłego: 3,09 €). Wartości annualizowane wynoszą 17,90 € dla okresu sprawozdawczego, bądź 6,17 € dla porównywalnego okresu roku ubiegłego (wartość dla całego roku 2005: 6,56 €).

(2) Zysk (strata) na jedną akcję

Z dniem 1 stycznia 2006 roku następujące spółki zależne zostały objęte konsolidacją:

- CA IB Securities S. A., Warszawa
- BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S. A., Warszawa
- BPH PBK Zarządzanie Funduszami Sp. z o. o., Warszawa
- CA IB Polska S. A., Warszawa
- CA IB Corporate Finance Beratungs Ges.m.b.H., Wiedeń (koncern częściowy)
- CA IB International Markets AG, Wiedeń
- CA IB International Markets Ltd., Londyn
- Unversale International Realitäten GmbH, Wiedeń (koncern częściowy)
- Nova banjalucka banka a. d., Banja Luka

W dniu 30 grudnia 2005 roku Bank Austria Creditanstalt AG nabył 83,27 % (co odpowiada 19.987 sztukom akcji) bośniacko-hercegowińskiego banku Nova banjalucka banka a. d., Banja Luka, który z dniem 1 stycznia 2006 roku objęty został konsolidacją. Poprzez dokonanie tego zakupu w Grupie Bank Austria Creditanstalt powstała tymczasowa wartość firmy w wys. 24,5 mln €.

W pierwszym kwartale 2006 roku Bank Austria Creditanstalt dokonał zwiększenia kapitału o 16 mln marek bośniackich, przez co udział Banku Austria Creditanstalt wzrósł do 90,9 %.

Dodatkowo w dniu 1 kwietnia przyjęta została do kręgu konsolidacji spółka:

- AWT International Trade AG, Wiedeń (koncern częściowy).

W dniu 30 czerwca Bank Austria Creditanstalt AG sprzedał na rzecz francuskiej Societe Generale swój wynoszący 99,75 % (4.541.258 sztuk akcji) udział w banku HVB Splitska banka d. d., Split. Ze sprzedaży tej wynika w Grupie Bank Austria Creditanstalt zysk w wys. 684,3 mln €.

(3) Zmiany w Koncernie / Zasięg konsolidacji w roku 2006

Dane objaśniające do Rachunku Zysków i Strat

(4) Wynik z tytułu odsetek

mln €	1.1.–30.6.2006	1.1.–30.6.2005
Przychody z tytułu odsetek od:		
kredytów i transakcji rynku pieniężnego	2.353	2.121
papierów wartościowych o stałej stopie dochodu i obligacji	327	328
akcji i innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu	36	63
spółek zależnych	5	20
jednostek wycenianych metodą praw własności	36	34
innych udziałów	21	8
nieruchomości należących do finansowego majątku trwałego	10	12
Koszty z tytułu odsetek od:		
depozytów	–1.004	–953
zobowiązań zabezpieczonych	–390	–284
funduszy podporządkowanych	–133	–136
Wynik z transakcji leasingowych	72	67
WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	1.333	1.282

(5) Odpisy na utratę wartości

mln €	1.1.–30.6.2006	1.1.–30.6.2005
Zwiększenia	415	407
aktualizacja wartości kredytów i pożyczek	408	396
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	7	11
Zmniejszenia	–210	–194
aktualizacja wartości kredytów i pożyczek	–163	–161
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	–47	–33
Wpływy z tytułu uprzednio odpisanych należności	–25	–23
Bezpośrednie odpisy od należności	14	18
ODPISY NA UTRATĘ WARTOŚCI	195	208

(6) Wynik z tytułu prowizji

mln €	1.1.–30.6.2006	1.1.–30.6.2005
Papiery wartościowe oraz działalność powiernicza	260	168
Transakcje zagraniczne/obróć płatniczy	470	388
Operacje kredytowe	88	77
Inne usługi oraz usługi doradcze	53	32
WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI	871	666

(7) Wynik handlowy

mln €	1.1.–30.6.2006	1.1.–30.6.2005
Wynik na instrumentach kapitałowych	84	44
Wynik na instrumentach odsetkowych i wynik z pozycji wymiany	155	75
WYNIK HANDLOWY	239	118

mIn €	1.1.–30.6.2006	1.1.–30.6.2005
Koszty personalne	792	709
Wynagrodzenia	567	476
Składki na ubezpieczenia społeczne	121	114
Koszty z tytułu świadczeń emerytalnych i innych świadczeń	104	119
Pozostałe koszty	475	445
Amortyzacja i aktualizacja wartości aktywów trwałych i rzeczowych	124	116
wartości niematerialnych i prawnych bez wartości firmy	62	66
	61	51
KOSZTY DZIAŁANIA I OGÓLNEGO ZARZĄDU	1.391	1.271

(8) Koszty działania i ogólnego zarządu

mIn €	1.1.–30.6.2006	1.1.–30.6.2005
Pozostałe przychody operacyjne	47	37
Pozostałe koszty operacyjne	– 50	– 52
WYNIK Z TYTUŁU POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW I KOSZTÓW OPERACYJNYCH	– 3	– 14

(9) Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych

Dane objaśniające do Bilansu

mIn €	30.6.2006	31.12.2005
Kasa i środki w Bankach Centralnych	3.460	3.524
Dłużne papiery wartościowe emitowane przez emitentów publicznych i weksle uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym	137	331
KASA I ŚRODKI W BANKACH CENTRALNYCH	3.597	3.855

(10) Kasa i środki w Bankach Centralnych

mIn €	30.6.2006	31.12.2005
Dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	8.840	9.403
Papiery rynku pieniężnego	79	77
Obligacje i dłużne papiery wartościowe emitowane przez emitentów publicznych	8.760	9.325
emitowane przez innych emitentów	979	1.056
	7.781	8.270
Własne dłużne papiery wartościowe Grupy	–	–
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	1.387	1.034
Akcje	652	371
Udziały w funduszach inwestycyjnych	734	660
Pozostałe	2	3
Dodatnia wartość rynkowa instrumentów pochodnych	7.604	7.223
Pozostałe aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	4	5
AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	17.835	17.665

(11) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

mIn €	30.6.2006	31.12.2005
Kredyty i pożyczki	7.286	6.560
Lokaty na rynku pieniężnym	22.290	19.824
NALEŻNOŚCI OD BANKÓW	29.577	26.384

(12) Należności od banków wg. struktury rodzajowej

**(13) Należności od klientów
wg. struktury rodzajowej**

mln €	30.6.2006	31.12.2005
Pożyczki komunalne	3.461	3.482
Finansowanie nieruchomości	10.400	9.809
Kredyty w rachunku bieżącym	17.930	17.067
Pożyczki	44.795	44.173
Lokaty na rynku pieniężnym	739	504
Pozostałe kredyty	5.557	5.434
Należności z tytułu leasingu finansowego	5.988	5.934
NALEŻNOŚCI OD KLIENTÓW	88.870	86.404

(14) Rezerwy na ryzyko niewywiązania się z należności

mln €	Rezerwy na należności od banków		Rezerwy na należności od klientów		Łącznie	
	30.6.2006	30.6.2005	30.6.2006	30.6.2005	30.6.2006	30.6.2005
Stan na początek roku sprawozdawczego po uwzględnieniu efektów pierwszego zastosowania zmienionych zasad rachunkowości	26	26	3.205	3.283	3.231	3.309
Zwiększenia	–	–1	422	415	422	414
Rozwiązanie	–	–	–163	–161	–163	–161
Wykorzystanie	–5	–2	–275	–287	–280	–288
Różnice wynikające z kursu walut i inne zmiany nie wpływające na wynik	–	11	–101	–50	–101	–39
STAN REZERW NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	21	33	3.088	3.201	3.109	3.235

(15) Pozostałe aktywa finansowe

mln €	30.6.2006	31.12.2005
Aktywa finansowe zakwalifikowane jako „Held-to-maturity” – dłużne papiery wartościowe	6.096	6.847
Aktywa dostępne do sprzedaży	8.421	8.160
Udziały w podmiotach zależnych nie objętych konsolidacją	507	748
Pozostałe udziały	275	162
Pozostałe papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	4.419	3.913
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	3.221	3.337
Aktywa finansowe wyceniane wg. wartości godziwej (FVO)	2.287	1.963
Obligacje i inne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu	2.055	1.738
Akcje i inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu	232	226
Podmioty wyceniane metodą praw własności	1.015	987
w tym wartość firmy Equity	91	99
Grunty i budynki utrzymywane jako aktywa finansowe	403	214
POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	18.221	18.172

W pierwszej połowie roku Grupa Bank Austria Creditanstalt osiągnęła – przez wykorzystanie Fair-Value-Option w odniesieniu do aktywów finansowych, pozytywny efekt w RZiS w wys. 3 mln €.

(16) Aktywa trwałe rzeczowe

mln €	30.6.2006	31.12.2005
Grunty i budynki używane pod działalność bankową	675	691
Pozostałe grunty i budynki	54	58
Pozostałe aktywa trwałe rzeczowe*)	328	348
AKTYWA TRWAŁE RZECZOWE	1.056	1.097

*) Łącznie z aktywami oddanymi w leasing

mIn €	30.6.2006	31.12.2005
Wartość firmy	1.119	1.091
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	235	266
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	1.354	1.358

(17) Wartości niematerialne i prawne

mIn €	30.6.2006	31.12.2005
Roszczenia z tytułu podatku	1.059	1.010
<i>Podatek bieżący</i>	<i>52</i>	<i>53</i>
<i>Podatek odroczony</i>	<i>1.007</i>	<i>957</i>
Dodatnia wycena zabezpieczających instrumentów pochodnych	1.220	2.075
Pozostałe aktywa	668	762
Rozliczenia międzyokresowe	279	110
POZOSTAŁE AKTYWA	3.226	3.956

(18) Pozostałe aktywa

mIn €	30.6.2006	31.12.2005
Płatne na żądanie	6.665	6.069
Ze znaną datą wymagalności lub okresem wypowiedzenia	33.078	38.210
<i>Zobowiązania rynku pieniężnego wobec banków</i>	<i>19.858</i>	<i>25.333</i>
<i>Pozostałe</i>	<i>13.221</i>	<i>12.877</i>
ZOBOWIĄZANIA WOBEC BANKÓW	39.743	44.279

(19) Zobowiązania wobec banków wg. struktury rodzajowej

mIn €	30.6.2006	31.12.2005
Depozyty	18.642	18.102
Inne zobowiązania	46.538	43.762
<i>Płatne na żądanie</i>	<i>24.626</i>	<i>23.173</i>
<i>Ze znaną datą wymagalności lub okresem wypowiedzenia</i>	<i>21.912</i>	<i>20.589</i>
ZOBOWIĄZANIA WOBEC KLIENTÓW	65.180	61.863

(20) Zobowiązania wobec klientów wg. struktury rodzajowej

mIn €	30.6.2006	31.12.2005
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	22.528	21.203
Hipoteczne i komunalne listy zastawne	2.463	2.690
Pozostałe dłużne papiery wartościowe	20.065	18.514
<i>w tym z wpływem na wynik i w wartości rynkowej</i>	<i>1.401</i>	<i>1.129</i>
Pozostałe zobowiązania zabezpieczone	3.808	1.499
ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE	26.337	22.703

(21) Zobowiązania zabezpieczone wg. struktury rodzajowej

Wyemitowane dłużne papiery wartościowe to notowane na giełdzie zobowiązania zabezpieczone. Pozostałe zobowiązania zabezpieczone są nie notowanymi na giełdzie emisjami Grupy Banku Austria Creditanstalt i certyfikatami wkładów w wys. 3.808 mln €. Z powodu kompleksowych struktur „embedded derivatives” skorzystano w Koncernie z możliwości Fair-Value-Option. Pozostałe dłużne papiery wartościowe w wys. 1.401 mln € wycenione zostały w ich sumie, pozytywnym wynikiem wyceny w wys. 51 mln € z wpływem na wynik finansowy przez rachunek zysków i strat. Wynik wyceny za minione półrocze wynosi z powodu zmiany naszej własnej wypłacalności – 5 mln €.

**(22) Zobowiązania finansowe
przeznaczone do obrotu**

mln €	30.6.2006	31.12.2005
Ujemna wycena pochodnych instrumentów finansowych	7.006	6.470
Pozostałe zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	349	337
ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	7.354	6.807

(23) Rezerwy

mln €	30.6.2006	31.12.2005
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	3.671	3.654
Rezerwy na podatek dochodowy	679	603
Podatki bieżące	79	62
Podatki odroczone	600	541
Rezerwy na koszty restrukturyzacji	97	112
Rezerwy z tytułu działalności kredytowej	190	153
Pozostałe rezerwy na należności zagrożone	241	230
REZERWY	4.876	4.753

(24) Pozostałe pasywa

mln €	30.6.2006	31.12.2005
Ujemna wartość rynkowa zabezpieczających instrumentów pochodnych	1.983	1.990
Pozostałe zobowiązania	1.577	1.537
Rozliczenia międzyokresowe	181	144
POZOSTAŁE PASYWA	3.741	3.671

**(25) Fundusze
podporządkowane**

mln €	30.6.2006	31.12.2005
Zobowiązania podporządkowane	3.851	3.893
Kapitały uzupełniające	950	1.103
Fundusze podporządkowane zdadne do Tier 1	398	404
FUNDUSZE PODPORZĄDKOWANE	5.198	5.400

Dodatkowe informacje zgodnie z MSR

(26) Zatrudnienie

(osobolata)	30.6.2006	30.6.2005
Grupa Kapitałowa Banku Austria Creditanstalt	33.068	30.336
Bank Austria Creditanstalt AG i spółki funkcyjne ¹⁾	9.963	10.375
EŚW i inne spółki zależne ²⁾	23.105	19.961
w tym: Polska	10.245	10.058

1) Łącznie z jedną nie objętą konsolidacją spółką zależną (wg. stanu na dzień 30.6.2006).

2) Łącznie z objętymi konsolidacją: Asset Management GmbH, BA Cayman Islands Ltd., Bank Austria Creditanstalt Leasing Gruppe, Bank Austria Creditanstalt Real Invest GmbH, Capital Invest GmbH (spółka zajmująca się inwestycjami kapitałowymi Grupy BA-CA), Schoellerbank AG, VISA-SERVICE Kreditkarten AG, stan pers. czerwiec 2006 dodatkowo łącznie z AWT International Trade AG, CA IB Securities Warszawa, CA IB Corporate Finance Beratungs Ges. mbH, Banking Transactions Services s.r.o., CA IB International Markets Wiedeń, CAIB Polska SA, Universale International Realitäten.

Wszystkie dane z wyłączeniem karencji.

Zarząd BA-CA AG podjął na początku lipca zasadniczą decyzję o sprzedaży Banku BPH S.A., Kraków na rzecz UniCredito S.p.A., Genua. Zezwolenie dotyczące szczegółowych warunków sprzedaży wydane zostanie przez Radę Nadzorczą w dniu 4 sierpnia 2006 roku.

(27) Zdarzenia po dacie sporządzenia sprawozdania kwartalnego

Decyzja dotycząca wyników, prowadzonych równoległe do tego negocjacji w sprawie przeniesienia spółek zależnych w EŚW należących do UniCredit S.p.A., Genua do BA-CA AG, podjęta zostanie również w dniu 4 sierpnia 2006 roku.

(28) Sprawozdawczość segmentów działalności

Sprawozdawczość segmentów działalności – I półrocze 2005/I półrocze 2006

mIn €		Klienci Detaliczni/ Austria	Klienci Korporacyjni/ Austria	Duże Firmy i Nieruchomości Komercyjne	Europa Środkowo- Wschodnia	Rynki Międzynarodowe	Centra Korporacyjne	GRUPA KAPITAŁOWA BA-CA
Wynik z tytułu odsetek	I półr. 2006	339	184	219	568	13	11	1.333
	I półr. 2005	337	185	229	448	63	19	1.282
Odpisy na utratę wartości	I półr. 2006	-70	-62	3	-67	1	-	-195
	I półr. 2005	-47	-91	-15	-64	9	-	-208
Wynik z tytułu prowizji	I półr. 2006	292	129	104	332	33	-18	871
	I półr. 2005	246	116	60	233	13	-2	666
Wynik handlowy	I półr. 2006	-	-	1	48	168	22	239
	I półr. 2005	2	-	-	26	94	-4	118
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	I półr. 2006	-453	-182	-151	-485	-106	-15	-1.391
	I półr. 2005	-454	-188	-134	-384	-84	-28	-1.271
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	I półr. 2006	3	-1	2	-10	3	1	-3
	I półr. 2005	-	-	2	-2	-19	4	-14
Wynik na działalności operacyjnej	I półr. 2006	110	67	178	386	112	1	854
	I półr. 2005	84	22	141	259	77	-10	573
Wynik z inwestycji finansowych	I półr. 2006	1	1	5	669	11	18	705
	I półr. 2005	2	-	13	-3	8	20	40
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych lub wartości firmy	I półr. 2006	-8	-	-	-	-	-	-8
	I półr. 2005	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie rezerw na koszty restrukturyzacji	I półr. 2006	-	-	-	-	-	-	-
	I półr. 2005	-	-	-	-	-	-	-
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów	I półr. 2006	-	-	-1	-1	-	-	-2
	I półr. 2005	-	-	-1	-1	-	-	-2
Zysk brutto z działalności	I półr. 2006	103	68	182	1.054	123	19	1.549
	I półr. 2005	86	22	152	255	85	10	611
Podatek dochodowy	I półr. 2006	-23	-17	-40	-84	-27	26	-164
	I półr. 2005	-19	-6	-33	-53	-18	12	-116
Zysk netto	I półr. 2006	81	51	142	970	96	45	1.385
	I półr. 2005	67	17	120	202	67	22	495
Odpowiednik ryzyka kredytowego i rynkowego (Ø, Ustawa o bankowości)	I półr. 2006	13.559	13.675	20.219	26.021	2.261	1.986	77.721
	I półr. 2005	12.800	13.310	21.120	19.815	3.571	3.486	74.101
Alokowany kapitał (średnia)	I półr. 2006	949	957	1.415	2.550	158	1.716	7.747
	I półr. 2005	896	932	1.478	1.960	250	1.550	7.066
Wskaźnik rentowności kapitału brutto w %	I półr. 2006	21,8	14,2	25,8	82,6	155,3	n. a.	40,0
	I półr. 2005	19,2	4,8	20,6	26,0	68,1	n. a.	17,3
Wskaźnik rentowności kapitału netto, przed odjęciem udziałów mniejszości w %	I półr. 2006	17,0	10,7	20,1	76,1	121,5	n. a.	35,8
	I półr. 2005	15,1	3,6	16,2	20,6	53,8	n. a.	14,0
Wskaźnik koszty/dochody w %	I półr. 2006	71,6	58,5	46,3	51,7	48,9	n. a.	57,0
	I półr. 2005	77,5	62,3	46,2	54,3	55,3	n. a.	61,9
Odpisy na utratę wartości w % z wyniku z tytułu odsetek	I półr. 2006	20,5	33,4	1,5	11,9	n. a.	n. a.	14,6
	I półr. 2005	14,0	49,2	6,7	14,3	n. a.	n. a.	16,2

Sprawozdawczość segmentów działalności I–II kwartału 2006

mIn €		Klienci Detaliczni/ Austria	Klienci Korporacyjni/ Austria	Duże Firmy i Nieruchomości Komercyjne	Europa Środkowo- Wschodnia	Rynki Międzyna- rodowe	Centra Korporacyjne	GRUPA KAPITAŁOWA BA-CA
Wynik z tytułu odsetek	2 kw. 2006	174	92	109	278	11	26	690
	1 kw. 2006	165	91	110	290	1	-15	643
Odpisy na utratę wartości	2 kw. 2006	-45	-19	6	-28	1	-	-84
	1 kw. 2006	-25	-43	-3	-40	-	-	-110
Wynik z tytułu prowizji	2 kw. 2006	145	65	60	172	24	-11	455
	1 kw. 2006	146	64	44	160	9	-7	416
Wynik handlowy	2 kw. 2006	-1	-	1	36	58	-6	87
	1 kw. 2006	-	-	1	13	110	28	152
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	2 kw. 2006	-217	-94	-80	-247	-52	-9	-699
	1 kw. 2006	-236	-88	-71	-238	-55	-6	-693
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	2 kw. 2006	5	-	1	-5	2	-2	-
	1 kw. 2006	-2	-1	-	-5	2	3	-3
Wynik na działalności operacyjnej	2 kw. 2006	62	44	97	205	44	-3	449
	1 kw. 2006	49	23	81	181	68	4	405
Wynik z inwestycji finansowych	2 kw. 2006	-	-	2	673	1	12	688
	1 kw. 2006	1	1	3	-4	10	6	17
Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych lub wartości firmy	2 kw. 2006	-8	-	-	-	-	-	-8
	1 kw. 2006	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie rezerw na koszty restrukturyzacji	2 kw. 2006	-	-	-	-	-	-	-
	1 kw. 2006	-	-	-	-	-	-	-
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów	2 kw. 2006	-	-	-	-1	-	-	-1
	1 kw. 2006	-	-	-	-	-	-	-1
Zysk brutto z działalności	2 kw. 2006	54	44	99	878	45	8	1.128
	1 kw. 2006	50	24	84	176	77	10	421
Podatek dochodowy	2 kw. 2006	-12	-11	-22	-47	-10	18	-84
	1 kw. 2006	-11	-6	-18	-37	-17	9	-80
Zysk netto	2 kw. 2006	42	33	77	831	35	26	1.044
	1 kw. 2006	39	18	65	139	61	19	341
Odpowiednik ryzyka kredytowego i rynkowego (Ø, Ustawa o bankowości)	2 kw. 2006	13.494	13.612	20.302	26.409	2.279	2.206	78.303
	1 kw. 2006	13.623	13.739	20.136	25.633	2.243	1.765	77.140
Alokowany kapitał (średnia)	2 kw. 2006	945	953	1.421	2.586	160	1.882	7.946
	1 kw. 2006	954	962	1.410	2.515	157	1.551	7.548
Wskaźnik rentowności kapitału brutto w %	2 kw. 2006	22,7	18,5	27,8	135,7	113,8	n. a.	56,8
	1 kw. 2006	20,9	10,0	23,7	28,0	197,4	n. a.	22,3
Wskaźnik rentowności kapitału netto, przed odjęciem udziałów mniejszości w %	2 kw. 2006	17,7	13,9	21,6	128,5	88,8	n. a.	52,5
	1 kw. 2006	16,4	7,5	18,5	22,2	154,7	n. a.	18,1
Wskaźnik koszty/dochody w %	2 kw. 2006	67,1	59,9	46,9	51,5	54,4	n. a.	56,7
	1 kw. 2006	76,2	57,1	45,8	51,9	44,6	n. a.	57,3
Odpisy na utratę wartości w % z wyniku z tytułu odsetek	2 kw. 2006	25,6	20,3	5,5	10,0	9,4	n. a.	12,2
	1 kw. 2006	15,2	46,7	2,6	13,7	-	n. a.	17,1

Alokacja kapitału odbywa się według zaleceń organów nadzorujących. Krajowym zakresem działalności przypisywany będzie kapitał własny wysokości 7 % pozycji ryzyka (odpowiedniki ryzyka kredytowego i rynkowego). Zagranicznym jednostkom Banku z segmentu EŚW przyporządkowywany będzie, zgodnie z odpowiednimi międzynarodowymi rynkami kapitałowymi, kapitał własny w wys. 10 % każdorazowego odpowiednika ryzyka. Różnica w stosunku do rzeczywiście istniejącego kapitału własnego, przeniesiona będzie do segmentu działalności Centra Korporacyjne (Corporate Center). Przydzielony segmentom działalności kapitał własny, oprocentowany będzie na równi w całej Grupie w wys. 5 %.

Informacje według prawa austriackiego

Kształtowanie się zasobów kapitałowych i wymóg kapitałowy grupy instytucji kredytowych BA-CA

(29) Skonsolidowane zasoby kapitałowe oraz wymóg kapitałowy zgodny z bankowymi przepisami nadzorczymi

mIn €	30.6.2006	31.12.2005
Kapitał podstawowy (Tier 1)	6.120	6.236
Kapitał wpłacony	1.069	1.069
Kapitał rezerwowy	2.154	2.154
Rezerwa z zysków	785	786
Rezerwa zgodnie z paragrafem 23 (6) ustawy o bankowości	2.072	2.072
Rezerwy nie podlegające opodatkowaniu	87	87
Różnice z tytułu konsolidacji zgodnie z paragrafem 24 (2) ustawy o bankowości	276	455
Fundusze ogólnego ryzyka bankowego	61	61
– Wartości niematerialne i prawne	– 384	– 448
Pozycje uzupełniające (Tier 2)	3.345	3.646
Ciche rezerwy	–	–
Kapitał uzupełniający	950	1.093
Kapitał partycypacyjny	–	–
Kapitał z aktualizacji wyceny	62	139
Kapitał podporządkowany	2.333	2.414
Zmniejszenia	– 774	– 730
Źródła finansowania netto (Tier 1 plus Tier 2 minus zmniejszenia)	8.691	9.152
Wymóg kapitałowy dla portfela bankowego	6.220	6.021
Podstawa kalkulacji (portfel bankowy)	77.751	75.263
Wskaźnik kapitału własnego	7,87 %	8,29 %
Wskaźnik kapitału całkowitego	11,18 %	12,16 %
Dostępny Tier 3	455	286
Wymogi portfela handlowego oraz otwartych pozycji wymiany	275	252
Wymogi pokryte przez Tier 3	275	252

Zgodna z wymogami Ustawy o bankowości, wysokość środków adekwatności kapitałowej dla grupy instytucji kredytowych BA-CA stan na dzień 30 czerwca 2006 r.

mln € Wagi ryzyka	Aktywa i pozycje pozabilansowe	Kwoty ważone	Wymóg kapitałowy
0 %	34.179	–	
10 %	1.164	116	9
20 %	8.138	1.628	130
50 %	17.145	8.573	686
100 %	58.692	58.692	4.695
Certyfikaty inwestycyjne	1.332	466	38
AKTYWA	120.650	69.475	5.558
Pozycje pozabilansowe	43.568	8.252	660
Specjalne pozycje pozabilansowe	10.483	24	2
PORTFEL BANKOWY	174.701	77.751	6.220

Pozostałe informacje

(30) Zobowiązania warunkowe

mln €	30.6.2006	31.12.2005
Poręczenia i gwarancje	11.187	12.540
Awale i indosy	14	21
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	11.202	12.562
Zobowiązania z tytułu transakcji kupna/sprzedaży instrumentów finansowych bez przyrzeczenia odkupu	26	449
Pozostałe odpisy na trwałą utratę wartości	10.622	10.738
ODPISY NA TRWAŁĄ UTRATĘ WARTOŚCI	10.648	11.187

Rachunek zysków i strat naszych w pełni skonsolidowanych banków zależnych w EŚW

w mln €

	Polska		Węgry		Republika Czeska ¹⁾		Słowacja		
	I półr. 2006	I półr. 2005	I półr. 2006	I półr. 2005	I półr. 2006	I półr. 2005	I półr. 2006	I półr. 2005	
Wynik z tytułu odsetek	270,5	235,7	64,0	54,5	62,9	49,2	16,6	15,5	
Odpisy na utratę wartości	-35,2	-33,1	-7,8	-5,9	-3,0	-4,6	-3,3	-1,6	
Wynik z tytułu prowizji	169,5	115,4	31,5	27,2	39,4	32,0	7,6	6,1	
Wynik handlowy	-0,5	19,8	3,9	11,1	7,7	0,9	3,7	5,0	
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-207,6	-192,2	-46,6	-44,9	-41,4	-38,1	-13,4	-12,9	
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-1,3	4,2	0,4	-0,7	1,0	0,1	-	-	
Wynik na działalności operacyjnej	195,4	149,7	45,4	41,2	66,6	39,5	11,1	12,2	
Wynik z inwestycji finansowych	2,1	-5,0	-	-	-6,5	-0,3	1,5	0,1	
Amortyzacja wartości firmy lub wartości niematerialnych i prawnych	-	-2,7	-	-	-	-	-	-	
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów	-0,8	-0,5	-	-	-	-	-	-	
Rezerwy na koszty restrukturyzacji	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zysk brutto z działalności	196,7	141,6	45,4	41,2	60,1	39,2	12,6	12,3	
Aktywa ważone ryzykiem (średnia)	9.240	7.110	3.026	2.714	4.169	3.433	829	859	
Kapitał własny (średnia)	1.681	1.515	450	418	560	459	215	197	
Wskaźnik koszty/dochody (C/I-Ratio, w %)	47,4	51,2	46,7	48,8	37,3	46,3	48,2	48,5	
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (w %) ⁵⁾	23,6	18,8	20,4	19,9	21,6	17,2	11,8	12,6	
Kurs wymiany waluty (jednostki waluty lokalnej na jedno euro)	3,899	4,083	262,010	247,709	28,492	30,172	37,643	38,625	
Aprecjacja i deprecjacja w stosunku do euro	+ 5 %		- 5 %		+ 6 %		+ 3 %		

w walutach lokalnych

	Polska (mln PLN)		Węgry (mln HUF)		Republika Czeska ¹⁾ (mln CZK)		Słowacja (mln SKK)		
	I półr. 2006	I półr. 2005	I półr. 2006	I półr. 2005	I półr. 2006	I półr. 2005	I półr. 2006	I półr. 2005	
Wynik z tytułu odsetek	1.055	962	16.759	13.504	1.792	1.484	623	599	
Odpisy na utratę wartości	-137	-135	-2.039	-1.473	-86	-140	-123	-60	
Wynik z tytułu prowizji	661	471	8.264	6.732	1.123	967	284	235	
Wynik handlowy	-2	81	1.019	2.748	220	28	140	195	
Koszty działania i koszty ogólnego zarządu	-810	-785	-12.218	-11.124	-1.181	-1.149	-505	-498	
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-5	17	118	-183	29	4	-	-	
Wynik na działalności operacyjnej	762	611	11.903	10.204	1.898	1.193	419	470	
Wynik z inwestycji finansowych	8	-20	-	-	-186	-9	55	5	
Amortyzacja wartości firmy lub wartości niematerialnych i prawnych	-	-11	-	-	-	-	-	-	
Wynik z tytułu innych przychodów i kosztów	-3	-2	-	-	-	-	-	-	
Rezerwy na koszty restrukturyzacji	-	-	-	-	-	-	-	-	
Zysk brutto z działalności	767	578	11.903	10.204	1.712	1.184	475	475	
Aktywa ważone ryzykiem (średnia)	36.028	29.026	792.782	672.348	118.779	103.588	31.223	33.191	
Kapitał własny (średnia)	6.554	6.187	117.905	103.549	15.967	13.845	8.086	7.627	

1) W I półr. 2006 łącznie z Hypo stavebni / 2) w I półr. 2006 łącznie z Banca Tiriac / 3) Od kwietnia 2005 łącznie z Hebros Bank / 4) HVB Bank Serbia and Montenegro (łącznie z Eksimbanka) skonsolidowany od 4 kw. 2005 / 5) W odniesieniu do rzeczywistego średniego kapitału własnego.

Słowenia		Chorwacja		Rumunia ²⁾		Bułgaria ³⁾		Bośnia		Serbia ⁴⁾	EŚW łącznie	
I półr. 2006	I półr. 2005	I półr. 2006	I półr. 2005	I półr. 2006	I półr. 2005	I półr. 2006	I półr. 2005	I półr. 2006	I półr. 2005	I półr. 2006	I półr. 2006	I półr. 2005
16,6	13,6	43,2	41,2	28,7	21,2	35,3	26,1	15,2	8,4	13,7	566,6	465,4
-2,1	-1,4	3,2	-5,1	-7,9	-3,7	-5,5	-4,8	-1,1	-1,6	-0,6	-63,4	-61,7
7,5	5,6	16,8	13,1	25,3	11,6	15,6	12,4	8,7	4,4	5,1	327,2	227,7
-0,7	-0,8	3,3	2,4	23,9	3,3	5,3	1,3	0,2	0,2	3,1	49,9	43,2
-13,6	-10,5	-34,3	-31,3	-35,7	-10,5	-28,9	-24,2	-17,3	-9,7	-12,3	-451,1	-374,4
0,7	0,1	-5,3	-0,9	-1,2	-0,9	-0,1	-	-0,2	-	-0,2	-6,0	1,8
8,3	6,5	26,9	19,4	33,1	21,0	21,8	10,8	5,5	1,6	8,9	423,2	302,0
0,2	0,1	-	-	-0,2	0,7	3,0	1,2	-	-	0,1	-	-3,1
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2,7
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,8	-0,5
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8,5	6,6	26,9	19,4	32,9	21,7	24,9	12,0	5,5	1,6	8,9	422,4	295,6
1.001	858	2.192	1.846	2.015	826	1.080	789	583	270	819	24.954	18.705
141	112	275	224	250	77	139	113	69	36	53	3.833	3.152
56,6	57,2	59,1	56,1	46,5	29,9	51,4	60,7	72,1	75,5	56,4	48,1	50,7
12,1	11,9	19,7	17,5	26,5	56,7	36,0	21,3	16,2	8,9	33,8	22,2	18,9
239,559	239,641	7,310	7,414	3,555	3,693	1,956	1,956	1,956	1,956	86,871		
0 %		+ 1 %		+ 4 %		0 %		0 %				

Słowenia (mln SIT)		Chorwacja (mln HRK)		Rumunia ²⁾ (mln RON)		Bułgaria ³⁾ (mln BGN)		Bośnia (mln BAM)		Serbia ⁴⁾ (mln CSD)	
I półr. 2006	I półr. 2005	I półr. 2006	I półr. 2005	I półr. 2006	I półr. 2005	I półr. 2006	I półr. 2005	I półr. 2006	I półr. 2005	I półr. 2006	
3.966	3.257	316	306	102	78	69	51	30	16	1.192	
-506	-326	23	-38	-28	-14	-11	-9	-2	-3	-56	
1.802	1.338	123	97	90	43	31	24	17	9	446	
-173	-202	24	18	85	12	10	3	-	-	271	
-3.254	-2.526	-251	-232	-127	-39	-57	-47	-34	-19	-1.066	
158	21	-39	-7	-4	-3	-	-	-	-	-16	
1.993	1.562	197	144	118	78	43	21	11	3	770	
40	26	-	-	-1	3	6	2	-	-	5	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.033	1.588	197	144	117	80	49	23	11	3	773	
239.789	205.575	16.023	13.688	7.164	3.049	2.111	1.544	1.140	527	71.146	
33.805	26.855	2.011	1.659	887	285	272	221	135	71	4.616	

Informacje finansowe dotyczące spółek zależnych są zgodne ze sporządzonymi według MSSF rocznymi sprawozdaniami finansowymi, stosownie do ich ujmowania w skonsolidowanej sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej Banku BA-CA. Możliwe różnice wynikające z zaokrągleń.

Zestawienie zmian w bilansie naszych w pełni skonsolidowanych banków zależnych w EŚW

w mln euro

	Polska			Węgry			Republika Czeska ¹⁾			Słowacja			Słowenia		
	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005
Kredyty dla klientów	8.822	1 %	8.725	2.651	-3 %	2.744	3.770	16 %	3.264	1.125	12 %	1.004	1.111	6 %	1.049
Należności od banków	3.531	16 %	3.049	936	76 %	533	1.358	11 %	1.222	188	10 %	171	540	63 %	331
Rezerwy na ryzyko	-377	-19 %	-464	-34	-19 %	-41	-46	19 %	-39	-17	-5 %	-17	-15	4 %	-15
Aktywa finansowe	2.244	15 %	1.949	417	-8 %	454	1.895	95 %	972	203	-15 %	238	143	41 %	102
Pozostałe aktywa	1.619	-7 %	1.736	465	16 %	402	224	-23 %	292	374	-39 %	615	259	-38 %	416
Aktywa razem	15.838	6 %	14.995	4.436	8 %	4.091	7.200	26 %	5.711	1.873	-7 %	2.010	2.037	8 %	1.884
Wkłady klientów	9.833	2 %	9.664	2.166	-2 %	2.211	4.804	45 %	3.312	786	1 %	781	607	-3 %	628
Wkłady banków	1.334	-8 %	1.445	1.376	41 %	977	865	-12 %	987	778	-18 %	946	1.259	14 %	1.103
Zobowiązania zabezpieczone	2.157	50 %	1.438	204	-10 %	227	705	8 %	655	54	1 %	53	-	-	-
Pozostałe pasywa	1.044	31 %	800	295	41 %	209	254	8 %	236	41	96 %	21	29	98 %	15
Kapitał własny	1.470	-11 %	1.648	394	-16 %	467	572	9 %	522	215	3 %	209	143	3 %	138
Pasywa razem	15.838	6 %	14.995	4.436	8 %	4.091	7.200	26 %	5.711	1.873	-7 %	2.010	2.037	8 %	1.884
Loan/Deposit-Ratio (klienci)	90 %		90 %	122 %		124 %	78 %		99 %	143 %		129 %	183 %		167 %
Loan/Deposit-Ratio (razem)	111 %		106 %	101 %		103 %	90 %		104 %	84 %		68 %	88 %		80 %
Zatrudnienia (osobolata)	10.245	1 %	10.181	1.400	2 %	1.366	1.087	-1 %	1.101	431	-3 %	443	409	5 %	391
Placówki	510	1 %	503	61	13 %	54	34	42 %	24	27	0 %	27	13	0 %	13
Kurs wymiany waluty (jednostki waluty lokalnej na jedno euro)	4,055		3,860	283,350		252,870	28,493		29,000	38,350		37,880	239,630		239,500
Aprecjacja i deprecjacja w stosunku do euro	-5 %			-11 %			+2 %			-1 %			0 %		

w walutach lokalnych

	Polska (mln PLN)			Węgry (mln HUF)			Republika Czeska ¹⁾ (mln CZK)			Słowacja (mln SKK)			Słowenia (mln SIT)		
	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005
Kredyty dla klientów	35.768	6 %	33.680	751.221	8 %	693.798	107.409	13 %	94.646	43.138	13 %	38.023	266.163	6 %	251.236
Należności od banków	14.315	22 %	11.770	265.318	97 %	134.666	38.680	9 %	35.440	7.225	12 %	6.464	129.322	63 %	79.312
Rezerwy na ryzyko	-1.528	-15 %	-1.792	-9.538	-9 %	-10.493	-1.323	17 %	-1.128	-636	-4 %	-660	-3.712	4 %	-3.554
Aktywa finansowe	9.098	21 %	7.522	118.245	3 %	114.909	53.988	92 %	28.180	7.789	-14 %	9.016	34.353	41 %	24.394
Pozostałe aktywa	6.564	-2 %	6.700	131.734	30 %	101.550	6.392	-25 %	8.475	14.333	-38 %	23.292	62.114	-38 %	99.715
Aktywa razem	64.216	11 %	57.880	1.256.980	22 %	1.034.430	205.146	24 %	165.614	71.848	-6 %	76.134	488.240	8 %	451.103
Wkłady klientów	39.869	7 %	37.305	613.820	10 %	559.087	136.886	43 %	96.034	30.129	2 %	29.585	145.441	-3 %	150.294
Wkłady banków	5.408	-3 %	5.579	389.900	58 %	246.930	24.649	-14 %	28.617	29.838	-17 %	35.820	301.749	14 %	264.183
Zobowiązania zabezpieczone	8.745	58 %	5.549	57.829	1 %	57.433	20.083	6 %	18.987	2.062	2 %	2.023	-	-	-
Pozostałe pasywa	4.235	37 %	3.087	83.665	59 %	52.770	7.243	6 %	6.831	1.571	98 %	793	6.901	98 %	3.492
Kapitał własny	5.960	-6 %	6.361	111.766	-5 %	118.210	16.285	8 %	15.145	8.247	4 %	7.913	34.149	3 %	33.135
Pasywa razem	64.216	11 %	57.880	1.256.980	22 %	1.034.430	205.146	24 %	165.614	71.848	-6 %	76.134	488.240	8 %	451.103

1) Od 1 stycznia 2006 r. łącznie z Hypo stavebni.

2) Od 1 stycznia 2006 r. łącznie z Nova banjalucka banka.

Chorwacja			Rumunia			Bułgaria			Bośnia ²⁾			Serbia			EŚW łącznie		
30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005
2.125	11 %	1.913	1.375	0 %	1.376	1.060	-1 %	1.074	432	36 %	317	402	33 %	304	22.873	5 %	21.769
95	-45 %	173	487	437 %	91	183	-17 %	221	191	-11 %	214	118	113 %	56	7.627	26 %	6.059
-48	-18 %	-59	-27	27 %	-21	-43	-5 %	-45	-10	136 %	-4	-14	1 %	-14	-632	-12 %	-721
419	57 %	267	41	-92 %	510	146	-3 %	150	1	576 %	-	9	51 %	6	5.517	19 %	4.648
803	-11 %	899	723	14 %	633	248	-12 %	281	203	531 %	32	423	137 %	179	5.341	-3 %	5.484
3.394	6 %	3.193	2.599	0 %	2.588	1.594	-5 %	1.680	816	46 %	559	938	77 %	529	40.727	9 %	37.239
1.404	3 %	1.360	1.156	-10 %	1.278	924	-2 %	942	524	56 %	335	240	7 %	224	22.443	8 %	20.735
1.623	9 %	1.490	1.074	8 %	998	425	-18 %	516	196	25 %	157	620	160 %	239	9.551	8 %	8.861
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.120	31 %	2.373
83	0 %	84	108	27 %	85	83	-33 %	124	22	49 %	15	19	49 %	13	1.980	24 %	1.601
284	10 %	258	261	15 %	227	162	66 %	98	73	43 %	51	59	11 %	53	3.633	-1 %	3.669
3.394	6 %	3.193	2.599	0 %	2.588	1.594	-5 %	1.680	816	46 %	559	938	77 %	529	40.727	9 %	37.239
151 %		141 %	119 %		108 %	115 %		114 %	82 %		94 %	168 %		135 %	102 %		105 %
73 %		73 %	83 %		64 %	92 %		89 %	86 %		108 %	61 %		78 %	95 %		94 %
1.231	0 %	1.225	1.597	1 %	1.577	2.348	-2 %	2.401	1.047	133 %	450	579	10 %	527	20.375	4 %	19.663
114	2 %	112	80	0 %	80	209	-4 %	217	117	216 %	37	43	2 %	42	1.208	9 %	1.109
7,245		7,372	3,570		3,680	1,956		1,956	1,956		1,956	85,230		85,870			
2 %			+ 3 %			0 %			0 %			+ 1 %					

Chorwacja (mln HRK)			Rumunia (mln RON)			Bułgaria (mln BGN)			Bośnia ²⁾ (mln BAM)			Serbia (mln CSD)					
30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005	30.6. 2006	+/-	31.12. 2005
15.396	9 %	14.103	4.909	-3 %	5.065	2.074	-1 %	2.100	845	36 %	620	34.284	32 %	26.062			
691	-46 %	1.272	1.739	421 %	334	359	-17 %	432	373	-11 %	419	10.077	111 %	4.770			
-350	-20 %	-435	-96	23 %	-78	-85	-5 %	-89	-20	136 %	-8	-1.233	1 %	-1.226			
3.035	54 %	1.970	145	-92 %	1.875	286	-3 %	294	1	576 %	-	749	50 %	499			
5.818	-12 %	6.624	2.581	11 %	2.328	485	-12 %	549	396	531 %	63	36.066	135 %	15.350			
24.590	4 %	23.534	9.278	-3 %	9.524	3.118	-5 %	3.286	1.596	46 %	1.094	79.943	76 %	45.456			
10.173	1 %	10.028	4.127	-12 %	4.702	1.806	-2 %	1.843	1.025	56 %	656	20.413	6 %	19.259			
11.757	7 %	10.987	3.836	4 %	3.675	832	-18 %	1.009	384	25 %	308	52.806	158 %	20.493			
1		-	-		-	-		-	-		-	-		-			
603	-2 %	616	385	23 %	313	163	-33 %	243	44	49 %	30	1.657	48 %	1.118			
2.056	8 %	1.902	931	12 %	834	317	66 %	191	143	43 %	100	5.068	11 %	4.586			
24.590	4 %	23.534	9.278	-3 %	9.524	3.118	-5 %	3.286	1.596	46 %	1.094	79.943	76 %	45.456			

Informacje finansowe dotyczące spółek zależnych są zgodne ze sporządzonymi według MSSF rocznymi sprawozdaniami finansowymi, stosownie do ich ujmowania w skonsolidowanej sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej Banku BA-CA. Możliwe różnice wynikające z zaokrągleń.

Relacje Inwestorskie, Ratingi, Kalendarz finansowy

Bank Austria Creditanstalt

Schottengasse 6–8, 1010 Wien, Austria

Telefon: + 43 5 05 05-588 53

Fax: (+ 43) (0)5 05 05-588 08

E-Mail: IR@ba-ca.com

Internet: <http://ir.ba-ca.com>

Gerhard Smoley

Tel.: (+ 43) (0)5 05 05-588 03

E-Mail: Gerhard.Smoley@ba-ca.com

Michael Bauer

Tel.: (+ 43) (0)5 05 05-588 09

E-Mail: Michael.Bauer@ba-ca.com

Informacje na temat akcji BA-CA

Giełda Wiedeńska

Giełda Warszawska

Kod ISIN	AT0000995006
Wolumen oferty	147.031.740
Free Float (w wolnym obrocie)	5,02 %

Kod handlowy	BACA	BCA
Reuters RIC	BACA.VI	BACA.WA
Bloomberg Ticker Code	BACA AV	BCA PW

Ratingi

Długoterminowe

Zobowiązania podporządkowane

Krótkoterminowe

Moody's	A2 ¹⁾	A3	P-1
Standard & Poor's	A ²⁾	A–	A-1 ²⁾

1) Confirmed, outlook stable (4.11.2005)

2) Upgrade, outlook negative (28.10.2005)

Kalendarz finansowy

14 listopada 2006 r. Wyniki finansowe za 1 do 3 kwartału 2006 r.

Do zakresu działalności działu Relacje Inwestorskie należą

Sprawozdanie roczne

Sprawozdanie – Online: <http://geschaeftsbericht2005.ba-ca.com>

Sprawozdania śródkresowe

Sprawozdanie o zrównoważonym rozwoju wykonywanej działalności gospodarczej

IR-Releases

Raporty bieżące

IR-Homepage

Prezentacje działalności Banku

Wszelkie informacje dostępne na stronie internetowej <http://ir.ba-ca.com> w formie elektronicznej

Impressum

Wydawca, właściciel publikacji

Bank Austria Creditanstalt AG
A-1010 Wien, Am Hof 2
A-1030 Wien, Vordere Zollamtsstraße 13
Tel.: + 43 (0)5 05 05-0
Fax: + 43 (0)5 05 05-56155
Internet: www.ba-ca.com
E-Mail: info@ba-ca.com
BIC: BKAUATWW
Bankleitzahl 12000
Firmenbuch FN 150714p
DVR-Nummer 0030066
UID-Nummer ATU 51507409

Redakcja

Investor Relations

Zdjęcia

Ursula Künstler i Franz Artmann (Zarząd)

Szata graficzna i realizacja

Horvath, Leobendorf

Kolportaż

Bank Austria Creditanstalt AG
Public Relations
Postfach 22.000
A-1011 Wien
Tel.: (+ 43) (0)5 05 05-56148 (automatyczna sekretarka)
Fax: (+ 43) (0)5 05 05-56945
E-Mail: pub@ba-ca.com

Service Line (24h)

Telefon w połączeniach miejscowych w Austrii: 05 05 05-25
Telefon w połączeniach międzynarodowych + 43 5 05 05-25

Uwagi

Niniejsze sprawozdanie zawiera prognozy dotyczące przyszłości i odnoszące się do działalności gospodarczej Banku Austria Creditanstalt, stawiane w oparciu o dostępne w chwili obecnej dane. W wypadku gdyby przyjęte założenia okazały się nieprawdziwe lub zaszyły okoliczności związane z czynnikami ryzyka, na skalę trudną do przewidzenia, wtedy faktyczne wyniki mogą w istotny sposób odbiegać od wyników prognozowanych obecnie.

Zawarte w niniejszym sprawozdaniu odniesienia do „Banku Austria Creditanstalt” (BA-CA) dotyczą Grupy wraz z jej spółkami zależnymi i stowarzyszonymi objętymi konsolidacją. Zawarte w tekście określenia „Bank Austria Creditanstalt AG” odnoszą się do podmiotu dominującego Grupy.

Zawarte w tekście odniesienia do „pracowników” stanowią uproszczenie dla ułatwienia lektury i dotyczą oczywiście zarówno pracowniczek, jak i pracowników.

Przy sumowaniu zaokrąglonych kwot i obliczaniu stopy zmian mogą wystąpić niewielkie odchylenia w stosunku do wielkości wyliczanych z nie zaokrąglonych obliczeniowych wielkości podstawowych.

Disclaimer

Niniejsze wydanie naszego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego służy poinformowaniu naszych mówiących po polsku czytelników. Jest ono tłumaczeniem niemieckiego Śródrocznego Sprawozdania Finansowego, będącego jedynym prawnie wiążącym i autentycznym tekstem.

Wydanie zamknięto

4 sierpnia 2006 r.

Tłumaczenie na język polski

Maria-Magdalena Kloppe
tłumacz przysięgły j. polskiego i niemieckiego
Biuro Tłumaczeń – M. Kloppe
Lutherplatz 4a
D-01589 Riesa
Tel./Fax: 0049(0)3525-633 825
lub 0162-9 433 431
E-Mail: AuM.KLOPPE@t-online.de