

Member of  UniCredit Group

Bank  Austria
Creditanstalt



Śródroczne Sprawozdanie Finansowe
na dzień 30 czerwca 2007



Markus Prachensky, „Bez tytułu”, 1984, zbiór dzieł sztuki BA-CA

Bank Austria Creditanstalt w przekroju

Wskaźniki sukcesu (w mln €)

	I PÓŁR. 2007	I PÓŁR. 2006	+/-
Wynik z tytułu odsetek	1.838	1.299	41,5 %
Wynik z tytułu prowizji	1.054	874	20,7 %
Wynik handlowy	224	260	-13,8 %
Przychody z tytułu działalności operacyjnej	3.241	2.452	32,2 %
Koszty działalności operacyjnej	-1.584	-1.405	12,7 %
Wynik na działalności operacyjnej	1.657	1.047	58,3 %
Zysk brutto z działalności	1.528	1.549 ¹⁾	-1,4 %
Zysk netto na koniec okresu bez udziałów mniejszości	1.208	1.316 ¹⁾	-8,2 %

1) W rachunku zysków i strat za I półrocze 2006 zawarty jest zysk jednorazowy ze sprzedaży (HVB Splitska banka) w wys. 684 mln €.

Wartości wolumenów (w mln €)

	30.6.2007	31.12.2006	+/-
Suma bilansowa	203.049	154.255	31,6 %
Należności od klientów	104.623	80.104	30,6 %
Środki podstawowe	110.530	80.317	37,6 %
Kapitał własny (bez udziałów mniejszości)	13.634	9.927	37,3 %
Aktywa ważone ryzykiem (portfel bankowy)	100.739	73.136	37,7 %

Wskaźniki (w %)

	I PÓŁR. 2007	2006 ²⁾	I PÓŁR. 2006
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto)	18,7 %	15,8 %	18,3 %
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	1,24 %	0,70 %	0,78 %
Udział EŚW w zysku brutto z działalności	44,5 %	44,9 %	43,6 %
Wskaźnik koszty / dochody (Cost / Income-Ratio)	48,9 %	57,9 %	57,3 %
Wynik z tytułu odsetek / Ø aktywa ważone ryzykiem (portfel bankowy)	3,76 %	3,50 %	3,40 %
Odpisy na utratę wartości / Wynik z tytułu odsetek (Risk / Earnings-Ratio)	11,3 %	14,9 %	15,0 %
Odpisy na utratę wartości / Ø aktywa ważone ryzykiem (portfel bankowy)	0,42 %	0,52 %	0,51 %
Wskaźnik kapitału całkowitego (na koniec okresu)	13,4 %	14,7 %	11,2 %
Wskaźnik kapitału podstawowego (na koniec okresu)	10,4 %	11,6 %	7,9 %

2) Rok 2006 i I połowa 2006 roku po skorygowaniu o efekty jednorazowe.

Pracownicy

	30.6.2007	30.6.2006	+/-
Bank Austria Creditanstalt (w osobolatach)	49.192	33.068	48,8 %
EŚW	37.144	20.375	82,3 %
Austria i inne spółki zależne	12.048	12.693	-5,1 %

Placówki

	30.6.2007	30.6.2006	+/-
Bank Austria Creditanstalt	2.284	1.679	36,0 %
EŚW	1.885	1.279	47,4 %
Austria i inne spółki zależne	399	400	-0,2 %

Posłanie – Erich Hampel

Po przeprowadzonej z sukcesem integracji agenda zapowiada wzrost i synergie operacyjne.



Erich Hampel na uroczystości BA-CA „2Years together” z okazji zakończenia integracji w UniCredit Group

Szanowni Państwo,

Bank Austria Creditanstalt osiągnął w pierwszej połowie 2007 roku doskonały wynik finansowy i udowodnił tym samym, że potrafi wykorzystać szanse, wynikające ze zwiększenia jego odpowiedzialności i przynależności do UniCredit Group.

Zysk w wys. 1.208 mln € – jest wynikiem, który już w pierwszych sześciu miesiącach o wiele przewyższył to, co wypracowaliśmy operacyjnie w ostatnich sprawozdaniach rocznych. Wzrost w porównaniu z rokiem ubiegłym osiąga 91 %, jeśli odliczyć od porównawczych wartości liczbowych, jednorazowy zysk ze sprzedaży HVB Splitska banku.

Ta poprawa wyników finansowych zawiera w sobie skokowy wzrost rzędu wielkości, który wyszedł nam na dobre w ramach przejęcia jednostek CEE od UniCredit i HVB. – O wiele większa część tej poprawy przypada jednak na zwiększoną wydajność Banku: Porównując Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za 1 półrocze 2007 roku z wartościami pro forma, które wynikają wstecznie dla nowego zasięgu konsolidacji, to wzrost wynosi 76 %.

Najbardziej cieszy przy tym fakt, że do tej operacyjnej poprawy przyczyniły się w mniej więcej tej samej mierze obydwie rynki podstawowe: CEE i Austria. Podczas gdy w CEE (w nowym składzie) najważniejszym czynnikiem sukcesu był osiągnięty wzrost, to w obrębie współpracy z Klientami w Austrii dokonano przy stabilnych przychodach, znacznych postępów w zakresie wydajności. W stosunku do działalności Retail można powiedzieć, że przełom odbywa się na pełnych obrotach. Corporates i Private Banking, jak również Asset Management odnotowują dzięki usługom o wysokim stopniu tworzenia wartości, kolejne sukcesy i odpowiadają tym samym profesjonalizacji naszych Klientów. Natomiast zakresowi Markets & Investment Banking udało się nawet przewyższyć doskonały wynik roku ubiegłego, zwłaszcza dlatego, że ponadregionalne powiązanie w jakim działa ten pion, odpowiada popytowi ze strony globalnie operujących Klientów.

Bank Austria Creditanstalt przekroczył ofensywnie na obydwu rynkach podstawowych próg drugiej połowy bieżącego roku.

Poprzez nabycie ATF Bank w Kazachstanie i Ukrsotsbank na Ukrainie dokonaliśmy akwizycji o najwyższym strategicznym znaczeniu. W dziewięć-tym co do wielkości kraju świata i tym samym w rejonie centralnoazjatyckim stanęliśmy na twardym gruncie i silnie rozwijać będziemy od następnego roku naszą działalność w tym pełnym przyszłości i bogatym w surowce regionie.

W CEE prace integracyjne dobiegły prawie końca. Wszystkie siły skierowane są teraz na wzrost organiczny. Zamierzamy przy tym, nie tylko silnie rosnąć wraz z rynkiem, lecz również rozbudowywać naszą pozycję rynkową. Dlatego też otwierając będziemy w następnych trzech latach 800 nowych filii.

Tak samo ważne jest dla nas wykorzystanie w całej Grupie walorów wypływających z sieci współpracy. Z naszymi ponadregionalnymi liniami produktów ze strony Pioneer, Leasingu poprzez Global Financial Services (przede wszystkim usługi odnoszące się do handlu zagranicznego), aż po UniCredit Markets & Investment Banking, zwiększamy naszą siłę przebicia również w lokalnej współpracy z Klientami. Natomiast w produkcji będziemy mogli wyraźnie zwiększyć naszą konkurencyjność poprzez założenie wyspecjalizowanych centrów kompetencyjnych.

Oczekujemy przez to nie tylko dobrej drugiej połowy roku, lecz widzimy dla nas na przyszłe lata duże szanse rozwoju, których podejmiemy się na tle UniCredit Group – po nabyciu Capitalia, największego banku Euroregionu.

Erich Hampel
Prezes Zarządu
Bank Austria Creditanstalt

Rozwój BA-CA w I połowie 2007 roku

CEE: wzrost organiczny w poszerzonym zasięgu konsolidacji.
Austria: stabilne przychody, postępy w zarządzaniu kosztami.
Coraz ważniejsza rola efektów synergetycznych w obrębie UniCredit Group.

Po licznych podziałach z roku ubiegłego, Bank Austria Creditanstalt jak najlepiej wrósł – w dotychczasowym przebiegu roku – w swoją rolę, przypadającą mu w obrębie UniCredit Group.

► W Europie Środkowo-Wschodniej (CEE) Bank stoi – przy swoim znacznie poszerzonym zasięgu – pod znakiem wzrostu organicznego: Silnie rosły wolumeny i przychody, dostarczając ciągle rosnącego wkładu w osiągnięty wynik. Oprócz tego dokonujemy właśnie – poprzez akwizycję i zakładanie nowych placówek – wzmocnienia swojej pozycji rynkowej na całym obszarze naszego zasięgu, wypełnienia „ostatnich białych plam” na naszej mapie i „stawiania na twardym gruncie” we wszystkich rozwijających się regionach.

► Lecz również w zakresie austriackich pionów działalności trend wykazuje tendencję wzrostową: Podczas gdy przychody – nie zważając na naturalne wahania kwartalne – np. w zakresie wyniku handlowego, ulegały umiarkowanemu wzrostowi, to nasze wysiłki w zakresie poprawy wydajności kosztów i przybliżenia jej do standardów europejskich, odniosły dalsze sukcesy. Wynika z tego również w Austrii, wyraźna poprawa wkładu w osiągnięty wynik.

Kontynuacja dalszego rozwoju w II kwartale 2007

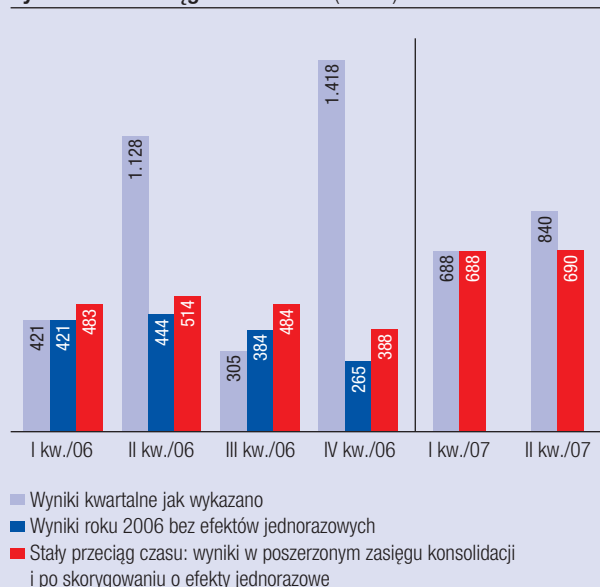
W II kwartale 2007 roku BA-CA osiągnął zysk netto bez udziałów mniejszości w wysokości 674 mln €. W zestawieniu z poprzednim kwartałem oznacza to wzrost zysku o dobrą jedną czwartą (+26%). W porównaniu z – przedstawionym pro forma dla nowego zasięgu – wynikiem II kwartału 2006 roku, zysk netto bez udziałów mniejszości był dwa razy większy. Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE after taxes) wynosił na końcu 20,6%.

Zysk brutto wzrósł w II kwartale 2007 roku w porównaniu z kwartałem poprzednim o 22% do 840 mln €. Rozpatrując według komponentów RZIS, przychody mogły dorównać wysokiemu poziomowi kwartału ubiegłego. Kryje się za tym nieustanny trend zwiększający w zakresie wyniku z tytułu odsetek (spowodowany ekspansją w CEE) i wyniku z tytułu prowizji (w całym Banku), który mógł wyrównać spadek wyniku handlowego, tzn. normalizację po wyjątkowym wyniku finansowym z I kwartału 2007 roku.

Koszty z tytułu działalności operacyjnej były w kwartale sprawozdawczym o 14% niższe niż w kwartale poprzednim, co sprowadza się do następującego efektu jednorazowego: w dniu 1 maja 2007 roku dopasowane zostało porozumienie między pracodawcą a radą zakładową, dotyczące ekwiwalentu emerytalnego BA-CA (ekwiwalent ASVG/Austriacka Ustawa o Ubezpieczeniach Społecznych/) do zmienionych ustawowych warunków ramowych (zwłaszcza podniesienie wieku emerytalnego, wprowadzenie potrąceń i zmniejszenie emerytury wdowiej), z czego wynika – wpływające na wynik – częściowe rozwiązanie odnoszących się do tego rezerw na świadczenia emerytalne w wys. 150 mln €. Bez uwzględnienia tego efektu jednorazowego, otrzymujemy w porównaniu z kwartałem ubiegłym wzrost kosztów o 4%, który odzwierciedla w przeważającej mierze uwarunkowany ekspansją 7%-owy wzrost w CEE.

Jak wykazuje bardziej długoterminowe porównanie, BA-CA osiągnął w II kwartale – również po skorygowaniu o wspomniany efekt jednorazowy – ponownie bardzo dobry wynik finansowy. Wynika to ze stałego przeciągu czasu, który wykazuje pro forma wyniki kwartalne 2006 roku, wyliczone dla obecnego zasięgu konsolidacji i po skorygowaniu o efekty jednorazowe (tj. zyski ze sprzedaży, dopasowanie standardów ryzyka kredytowego lub nakłady na integrację): Zysk brutto z działalności wypadł zgodnie z tym w pierwszym i drugim kwartale wyraźnie powyżej kwartałów roku ubiegłego, na końcu o 34% (por. schemat), nawet jeśli pominiemy tych 150 mln €, wynikających z dokonania nowego oszacowania świadczeń emerytalnych.

Zysk brutto w ciągu kwartałów (mln €)



Silny wzrost wyniku finansowego w I połowie 2007 roku na obydwu rynkach podstawowych

● W I połowie 2007 roku BA-CA osiągnął zysk netto bez udziałów mniejszości w wysokości **1.208 mln €** i wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE after taxes) wynoszący **18,7 %**. Zysk brutto wynosi 1.528 mln €, a wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE before taxes) **22,6 %**.

Dla okresu porównawczego z roku ubiegłego wykazany został początkowo zysk w wys. 1.316 mln € i zysk brutto wielkości 1.549 mln € – wprawdzie dla ówczesnego zasięgu konsolidacji (łączenie z wkładami w wynik ze strony Banku BPH i HVB Splitska banka, a także z zyskiem ze sprzedaży HVB Splitska banka z dnia 30.6.2006). Jeśli zastąpić to liczonym wstecz wynikiem dla obecnego zasięgu, a więc bez Banku BPH i HVB Splitska banka (i przez to również bez zysków ze sprzedaży), lecz z uwzględnieniem ówczesnych wyników nowo przejętych banków, to wynikają z tego jako wartości porównawcze: 686 mln € (zysk netto bez udziałów mniejszości) bądź 997 mln € (zysk brutto). Wyliczone w ten sposób wyniki pro forma dla I połowy 2006 roku stanowią podstawę dla dokonania porównania aktualnych wyników i pozycji RZiS z rokiem ubiegłym.

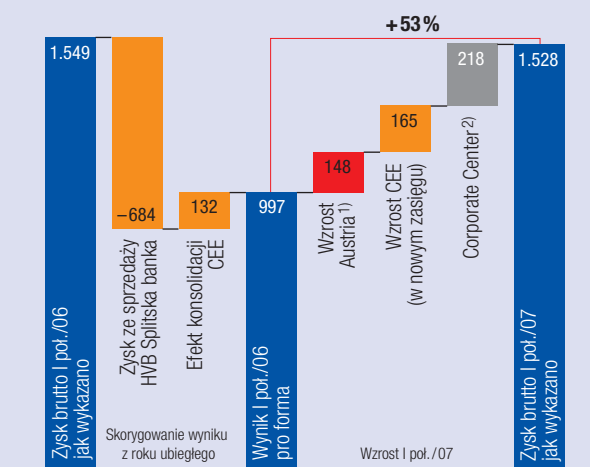
Pro forma – w nowym zasięgu konsolidacji – **wzrost zysku** wynosi w porównaniu z ub. r. tym samym netto i bez udziałów mniejszości **76 %** a brutto **53 %**.

● Ta poprawa wyniku zasługuje na uwagę nie tylko ze względu na wysokość, lecz również odnośnie jej **zrównoważenia regionalnego** (por. również schemat): Obydwa rynki podstawowe, Austria i CEE (w nowym składzie) miały w tym udział w prawie tej samej mierze: Do wzrostu zysku brutto o 53 %, absolutnie o 531 mln € przyczynił się pion CEE, osiągając wzrost o 32 % bądź o 165 mln €, natomiast austriackie segmenty działalności bez Corporate Center poprawiły się o 31 % bądź o 148 mln €. Te zwiększenia wyników dowodzą o wzroście organicznym w CEE i poprawie w obrębie działalności operacyjnej we współpracy z Klientami w Austrii. Ostatecznie udział Corporate Center kształtował się na plus w wysokości 218 mln €; w czym 150 mln € pochodzi ze wspomnianego efektu jednorazowego, wiążącego się z dokonaniem nowego oszacowania świadczeń emerytalnych ekwiwalentu ASVG; a w wys. 101 mln € zaksięgowano udział w bieżącym wyniku Banku BPH, który przysługuje BA-CA zgodnie z warunkami sprzedaży.

● Podział na pozycje RZiS dowodzi oprócz tego, że „**jakość wyniku**” uległa w sensie zrównoważonego rozwoju dalszej poprawie: Wzrost przychodów był wyraźnie wyższy niż kosztów, udział działalności z wpływem na prowizje uległ dalszemu zwiększeniu, a nakłady na rzecz rezerw na aktualizację wartości nie uległy – pomimo poszerzenia działalności – prawie żadnej zmianie.

► Przychody z działalności operacyjnej (3.241 mln €) były w I połowie 2007 roku o 14 % wyższe niż w roku ubiegłym. Wzrost o pro forma 391 mln € pochodzi w ok. 56 % z pionu działalności CEE; lecz również austriackie segmenty działalności (łącznie z MIB) mogły tym samym znacząco przyczynić się do wzrostu przychodów (+ 170 mln € lub 11 %). Przy głębszej analizie uwi-daczniają się jednak różne trendy pomiędzy rynkami dojrzałymi a młodymi i silnie rosnącymi: **Wynik z tytułu odsetek** wzrósł w BA-CA łącznie o 16 % do 1.838 mln €. Największy udział miały w tym banki zależne w CEE (+ 20 %), przede wszystkim w odnotowujących nadzwyczaj silną ekspansję sektorach bankowych, na pierwszym miejscu z Rosją. W przypadku trzech segmentów współpracy z Klientami w Austrii (Retail, PB&AM i Corporates) na sytuację wpływ wywarł – podobnie jak w ciągu 2006 roku tak również w roku 2007 – cykl odsetek: Podczas gdy sytuacja przychodów w działalności kredytowej dyktowana była negatywnym rozwojem marż – przy ogólnie poniekąd utrzymujących się wolumenach – tak poprawa marż po stronie lokat, a przede wszystkim zwiększone wolumeny, przyczyniły się do wzrostu przychodów – a wobec osiągniętego poziomu odsetek, lokaty bankowe ponownie zyskały w szerszym znaczeniu na atrakcyjności. Zmniejszenie wyniku z tytułu odsetek było per saldo (– 3 %) umiarkowane. Natomiast prowadzona z sukcesem działalność handlowa zakresu Markets & Investment Banking (MIB) uwi-doczniła się w I połowie 2007 roku w znacznym zwiększeniu wyniku z tytułu odsetek.

Silna poprawa wyniku finansowego w I połowie 2007 roku (w mln €)



1) Pola działalności Retail, PB&AM, Corporates i MIB bez Corporate Center.
2) W tym: efekt jednorazowy + 150 mln € (nowe oszacowanie ekwiwalentu ASVG) i + 101 mln € udział w zysku Banku BPH.

Wynik z tytułu prowizji wzrósł ponadprzeciętnie (+ 18 %) i osiągając 1.054 mln € stanowi jedną trzecią przychodów z działalności operacyjnej. Zarówno wzrost jak również udział są w Austrii jeszcze większe niż w CEE, do czego przyczyniły się przede wszystkim wpływy z tytułu prowizji z transakcji papierami wartościowymi (w tym strukturyzowane instrumenty lokacyjne), a także wzmocnione we współpracy z Klientami zastosowanie instrumentów pochodnych. Stopy wzrostu są już jednak w CEE wyższe, czego powodem jest rosnące rozpowszechnienie na rynku nowoczesnych produktów obrotu płatniczego i papierów wartościowych w rozwijającym się systemie.

Wynik handlowy wypadł w pierwszych sześciu miesiącach 2007 roku bardzo dobrze, osiągając 224 mln €. Już w pierwszej połowie roku kształtuje się on powyżej kilkuletniej średniej. W porównawczym okresie roku ubiegłego mogły zostać osiągnięte – dwa razy z rzędu – wyjątkowo dobre wyniki kwartalne, a w roku bieżącym wynik handlowy był w II kwartale słabszy, z czego dla I połowy roku wynika spadek o 29 %. Oprócz sytuacji na rynku, na którą wpłynęła jeszcze słaba w II kwartale dynamika, rolę odgrywa również ten aspekt techniczny, że sukces pionu MIB oddziaływał tym razem silniej niż do tej pory na wynik z tytułu odsetek, między innymi z powodu metodycznych zmian w wykazie. Oprócz tego koszty zabezpieczenia kursu dla Hedging oczekiwanego zysku rocznego netto były w II kwartale wyższe na skutek kształtowania się kursu wymiany.

Na wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (124 mln € po 58 mln €) w dużej mierze zaciążyła również – oprócz zazwyczaj trudnych do przyporządkowania przychodów bieżących – dokonana w Chorwacji sprzedaż nieruchomości.

► **Koszty z tytułu działalności operacyjnej** w wys. 1.584 mln € kształtowały się w I połowie 2007 roku o 4 % poniżej wartości pro forma okresu porównawczego. Spadek ten sprowadza się do wspomnianego już efektu jednorazowego, wiążącego się z nowym oszacowaniem świadczeń emerytalnych ASVG, który odciąża pozycję kosztów personalnych o 150 mln €. Po odliczeniu tego efektu jednorazowego otrzymujemy wzrost kosztów o 5 % lub 89 mln € w por. z ub. r. (jak zawsze pro forma). W segmencie działalności CEE wzrost kosztów, osiągający + 8 % kształtował się o połowę niżej od wzrostu przychodów. Wskaźnik koszty / dochody w CEE uległ tym samym poprawie z 54,2 % do 50,2 %; w sześciu krajach kształtuje się on częściowo wyraźnie poniżej 50 %, w tym w Rosji (36 %), co się łączy z rozbudowaną w różnym stopniu działalnością Retail, dowodzi jednak również o sukcesach starań, aby wzrostowi od samego początku towarzyszyła wydajność kosztów. W austriackich segmentach działalności łącznie i po skorygowaniu o efekt jednorazowy, koszty z tytułu działalności operacyjnej zwiększyły się o 4 %. W tym – trzem segmentom współpracy z Klientami – udało się zmniejszyć koszty o 9 %, a wskaźnik koszty / dochody z 63,9 do 56,1 %. Największe postępy w odniesieniu do wydajności kosztów odnotowano w pionie Retail, zaoszczędzenia w wys.

69 mln € lub 13 % są znaczącym czynnikiem pozytywnego przełomu w tym pionie działania. Wskaźnik koszty / dochody osiągający 73,5 % jest jednak w porównaniu z Benchmark UniCredit Group, jak również branży, nadal jeszcze wysoki. W segmencie Corporates kształtuje się na 37,0 %.

W rezultacie 14 %-ego wzrostu przychodów i 4 %-ego spadku kosztów, **wynik na działalności operacyjnej** osiągnął w I połowie 2007 roku 1.657 mln €, co oznacza poprawę o 38 % (po skorygowaniu o efekt jednorazowy ASVG: + 25 %).

Przegląd ogólny i wskaźniki BA-CA I połowa 2007 roku w porównaniu z rokiem ubiegłym

MLN € BĄDŹ % W POR. Z UB. R.	I POŁ. / 07 STAN FAKT. ¹⁾	I POŁ. / 06 STAN FAKT. ¹⁾	+ / - %	I POŁ. / 06 PRO FORMA ³⁾	+ / - %
Przychody z działalności operacyjnej	3.241	2.452	+ 32 %	2.850	+ 14 %
Koszty z tytułu działalności operacyjnej	1.584	1.405	+ 13 %	1.645	- 4 %
Zysk brutto	1.528	865	+ 77 %	997	+ 53 %
... ROE brutto	22,6 %	22,8 %		...	
Zysk netto bez udziałów mniejszości	1.208	631	+ 91 %	686	+ 76 %
... ROE netto	18,7 %	18,3 %		...	
Wskaźnik koszty / dochody	48,9 %	57,3 %		57,7 %	
Wskaźnik ryzyko / zysk	11,3 %	15,0 %		13,0 %	
Średnie aktywa ważone ryzykiem	99.556	79.121	+ 26 %		
Pracownicy (pod koniec czerwca)	49.192	33.068	+ 48,8 %		
Filie (pod koniec czerwca)	2.284	1.679	+ 36,0 %		

¹⁾ jak wykazano; ²⁾ jak wykazano, a więc jeszcze łącznie z Bankiem BPH i wkładem ze strony HVB Splitska banku, lecz bez zysku ze sprzedaży HVB Splitska banku (684,3 mln €); ³⁾ Pro forma w nowym zasięgu konsolidacji (tym samym również bez zysku ze sprzedaży HVB Splitska banku).

► Nakłady na odpisy na utratę wartości, wynoszące 208 mln € kształtowały się w I poł. 2007 roku na mniej więcej zeszłorocznym poziomie (+1 %, pro forma). Przyczyniło się do tego prowadzone z powodzeniem zarządzanie ryzykiem kredytowym jak i obecna sytuacja ryzyka w sektorze przedsiębiorstw, która już od dawna nie przedstawiała się tak korzystnie jak w I poł. roku. Na segment działalności CEE przypada tylko jedna trzecia rezerw na aktualizację wartości RZIS (69 mln €). Zwiększenia odpisów na utratę wartości mogły tutaj zostać pomimo ekspansji zredukowane w por. z wartością pro forma za rok 2006, w tym w niektórych krajach nawet netto rozwiązane. Wskaźnik ryzyko / zysk zmniejszył się w okresie sprawozdawczym w CEE z 9,5 % do 7,0 %. W Austrii największa część nakładów na odpisy na utratę wartości wynosząca 109 mln € utworzona została w pionie Retail (plus 5 % w por. z ub. r.), mierząc według wyniku z tytułu odsetek (wskaźnik ryzyko / zysk) jest to 29,2 % (w ub. r. 26,7 %); rozwój w zakresie przypadków prywatnych niewypłacalności jest tutaj nadal krytyczny. W segmencie działalności Corporates nakłady na ryzyko, wynoszące 30 mln €, kształtowały się wprawdzie nieznacznie powyżej I poł. 2006 roku (28 mln €), tym samym jednak w skali długoterminowej w dalszym ciągu na niskim poziomie (wskaźnik ryzyko / zysk: 9,5 %).

► Wśród pozostałych pozycji mieszczących się pomiędzy wynikiem na działalności operacyjnej a zyskiem brutto, pozycja **wynik z inwestycji finansowych** wykazuje wzrost z 26 mln € w roku ubiegłym do 132 mln €, co odzwierciedla pobrany po raz pierwszy udział w bieżących zyskach Banku BPH w wys. 101 mln €.

► Po odjęciu podatków bezpośrednich i udziałów mniejszości otrzymujemy za I poł. 2007 roku **zysk netto** bez udziałów mniejszości w wys. 1.208 mln €; w odniesieniu do liczby akcji po podwyższeniu kapitału (202.031.740 sztuk) odpowiada to zyskowi na jedną akcję w wys. 11,96 € (I poł. 2006 roku jak wykazano: 17,90 €, po skorygowaniu 8,59 €).

● Zmiana zasięgu konsolidacji w ramach integracji BA-CA w UniCredit Group silnie zwiększyła wydajność BA-CA i trwale poprawiła jego dalsze perspektywy. Uwidacznia się to jeśli dokonać – w przeciwieństwie do dotychczasowej analizy wyników – porównania z wykazanymi (lecz skorygowanymi o efekty jednorazowe) wartościami liczbowymi I poł. 2006 roku. Ponieważ bilanse nie były konsolidowane wstecznie, nie przedłożono więc żadnych wskaźników, odnoszących się do wolumenów dla okresu porównawczego w nowym zasięgu.

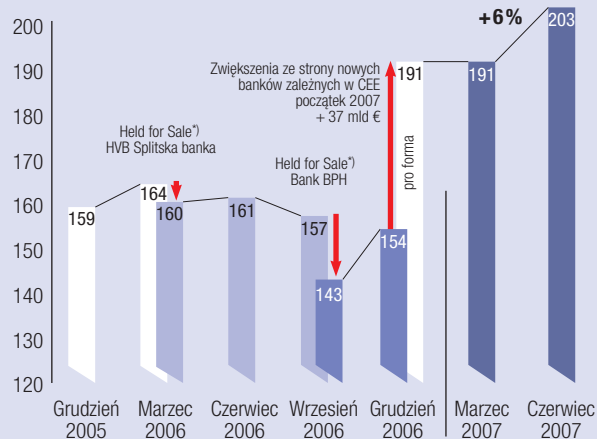
W porównaniu z rokiem ubiegłym – jak wykazano – średnie aktywa ważone ryzykiem (RWA) wzrosły o 26 % do 100,0 mld €, a średni kapitał własny MSR zwiększył się o 82 % do 12,9 mld €. Zysk kształtował się w I poł. roku o 8 % poniżej roku ubiegłego, a po skorygowaniu o zysk ze sprzedaży HVB Splitska banka o 91 % powyżej roku ubiegłego.

Rozwój bilansu

Suma bilansowa Banku Austria Creditanstalt wykazana została w Śródrocznym Sprawozdaniu Finansowym na dzień 30 czerwca 2007 roku w wys. **203,0 mld €**. W porównaniu z końcem roku 2006 oznacza to **wzrost o 32 %**. Bilans sprawozdania rocznego za rok 2006 odnosił się po raz ostatni do „starego BA-CA”, a dokładniej mówiąc: do zasięgu konsolidacji po sprzedaży HVB Splitska banka i Banku BPH, lecz jeszcze przed przejęciem banków zależnych w CEE od UniCredit i HVB. Tym samym wzrost sumy bilansowej od końca 2006 roku odzwierciedla po pierwsze skokowy wzrost rzędu wielkości poprzez otrzymany transfer, a po drugie wzrost Banku od tego momentu. W Śródrocznym Sprawozdaniu Finansowym na koniec **marca** wykazano pierwszy skonsolidowany bilans dla nowego zasięgu i opublikowano go z sumą bilansową w wys. **191,2 mld €**, która była mniej więcej tak samo wysoka jak podana kwota pro forma wynosząca 191 mld € na koniec 2006 roku (por. schemat). Suma bilansowa na dzień 30 czerwca 2007 roku była tym samym **o 6 % wyższa** niż na dzień 31 marca 2007 roku i w rachunku pro forma na koniec roku.

● Wzrost sumy bilansowej od końca 2006 roku – czyli efekt konsolidacji plus dalszy przebieg – o 48,8 mld € lub 32 % wynika po **stronie aktywów** w przeważającej części z **należności od Klientów**, które zwiększyły się o 24,5 mld € lub 31 %. Należności od **banków** wzrosły o 14,1 mld €, i tym samym ponadprzeciętnie (+43 %); odgrywa przy tym rolę fakt, że nowe i dołączone do nas banki zaliczają się w swoich krajach ojczystych do banków referencyjnych silnie powiązanych w obrocie międzybankowym, lecz relacje Intercompany – zaliczane w UniCredit Group o jeden stopień wyżej – przedstawiają z perspektywy sprawozdania koncernu BA-CA, należności (lub zobowiązania) zewnętrzne. Tym samym z 46,6 mld € należności międzybankowych, 8,5 mld € dotyczy banków, które nie są objęte zasięgiem konsolidacji przez BA-CA, lecz przez UniCredit.

Rozwój sumy bilansowej w ciągu kwartałów (mld €)



*] Ostatnio w bilansie w „pozycjach przeznaczonych do sprzedaży”.

Po stronie pasywów wzrost w zakresie współpracy z Klientami był jeszcze większy niż po stronie aktywów: **Zobowiązania wobec Klientów** wzrosły o 29,7 mld € lub 54 %. Wyraźnie w tyle pozostawały jednak zobowiązania zabezpieczone (+ 2 %), tak że środki podstawowe wzrosły o 38 %. Zobowiązania wobec banków zwiększyły się o 12,3 mld € lub 25 %. **Kapitał własny**, wynoszący 14,3 mld €, był pod koniec czerwca 2007 roku o 4,2 mld € wyższy niż w wykazanym bilansie na koniec roku 2006. Zadecydowało o tym przejęcie od UniCredit częściowej „działalności w Europie Środkowo-Wschodniej”, jako aportu w zamian za podwyżkę kapitału w marcu 2007 roku (+ 3,3 mld €); 1,5 mld € pochodzi z ujętych przychodów i nakładów, głównie zysk netto umieszczony w rezerwach utworzonych, a 588 mln € wypłaconych zostało jako dywidenda. 677 mln € kapitału własnego to udziały mniejszości, największa część przypada na udziały naszych partnerów w banku zależnym w Turcji.

Struktura bilansu nie zmieniła się zasadniczo przez włączenie nowych banków zależnych i rozwój gospodarczy od początku roku. Należności od Klientów stanowią w dalszym ciągu ok. 52 % aktywów; udział środków podstawowych uległ małowemu zwiększeniu (z 52 do 54 %). A ponieważ tradycyjna działalność bankowa w nowo dołączonych bankach odgrywa obecnie jeszcze większą rolę, doszło do małej redukcji udziałów tych pozycji, które wiążą się z handlem na rynku finansowym.

● **Rozwój od końca marca do końca czerwca** – pierwsze porównanie w nowym zasięgu – potwierdza, że sieć współpracy w obrębie UniCredit Group coraz bardziej się pogłębia i Bank rośnie organicznie: do wzrostu sumy bilansowej o 6 % największego wprawdzie wkładu absolutnego dostarczyła działalność międzybankowa, lecz stopy wzrostu w obrębie należności od Klientów (+ 4 %) i lokat Klientów (+ 7 %) z jedynych ostatnich trzech miesięcy, świadczą o przyspieszonym tempie wzrostu Banku.

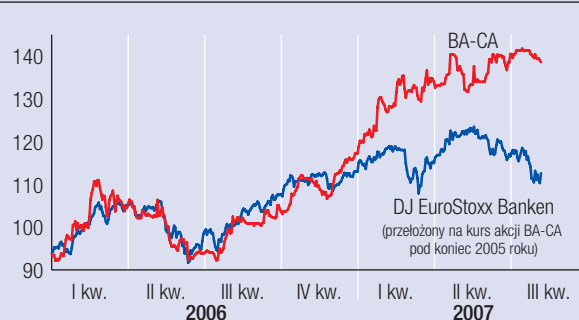
Zasoby kapitałowe wg BWG (Austriackiej Ustawy o Bankowości)

Podstawa kalkulacji wg BWG (portfel bankowy) zwiększyła się w I poł. 2007 roku o 27,6 mld € (+ 37,7 %) do 100,7 mld € z dniem 30 czerwca 2007 roku. Wzrost ten sprowadza się zasadniczo do wniesienia banków zależnych UniCredit do Grupy BA-CA jak i do nabycia spółek zależnych HVB w I kwartale 2007 roku i uzupełniony jest – ogólnie biorąc – pozytywnym poszerzeniem działalności w transakcjach krajowych. Wymogi dla portfela bankowego zwiększyły się w okresie sprawozdawczym o 2,2 mld €. Źródła finansowania netto wzrosły w porównaniu z końcem roku 2006 o 2,8 mld € (+ 25,8 %) do 13,5 mld €. Miarodajne dla tej zmiany były zasadniczo trzy komponenty, a mianowicie: mające miejsce w I kwartale 2007 roku podwyższenie kapitału BA-CA AG, wzrost w obrębie pozycji uzupełniających, a także oddziaływujące przeciwnie i wspomniane już przejęcie nowych banków zależnych. Wynikają z tego na dzień 30 czerwca 2007 roku: wskaźnik kapitału własnego w wys. 10,36 % (na końcu roku 2006: 11,62 %) i wskaźnik kapitału całkowitego w wys. 13,45 % (na końcu roku 2006: 14,73 %).

Informacje o akcji

Bieżący handel akcjami BA-CA został wstrzymany pod koniec marca 2007 roku. Od tego czasu akcje nie są już notowane na „Prime Market”, lecz w segmencie „Standard Market Auction” Giełdy Wiedeńskiej. Obroty zmniejszyły się z pierwszego na drugi kwartał o 60 % do poziomu średniej dziennej, wynoszącej już tylko niecałe 25.000 sztuk. W przeciwieństwie do roku ubiegłego kurs akcji BA-CA rozwijał się w dotychczasowym przebiegu 2007 roku w izolacji od rozwoju branży, który reprezentowany jest przez benchmark – indeks akcji bankowych strefy Euro (DJ EuroStoxx/ Banken). Pod koniec (3.8.) kurs wynosił 144 €.

Rozwój kursu akcji BA-CA (EUR)



Akcjonariusze wytoczyli w Sądzie ds. Handlowych w Wiedniu (Handelsgericht Wien) powództwa z powodu nieważności, powództwa zaskarżające i powództwa o ustalenie nieistnienia stosunku prawnego, przeciwko uchwałom Walnego Zgromadzenia Banku Austria Creditanstalt AG z dnia 03 maja 2007 roku:

► Dr Alexander Proschofsky i Polygon Global Opportunities Master Fund dot. symbolu akt GZ 42 Cg 73/07m przeciwko następującym uchwałom:

- 1.) Odrzucenie wniosku o ustanowienie specjalnego rewidenta w odniesieniu do ustalenia kwoty emisji dla 55 mln nowych akcji w grudniu 2006 roku
- 2.) Udzielenie Zarządowi absolutorium za rok obrotowy 2006
- 3.) Udzielenie Radzie Nadzorczej absolutorium za rok obrotowy 2006
- 4.) o wyłączeniu współnika

► Convisor Consulting Ltd dot. symbolu akt GZ 34 Cg 74/07z przeciwko uchwałom o wyłączeniu współnika;

► PI Power Beteiligungsgesellschaft mbH dot. symbolu akt GZ 18 Cg 90/07k przeciwko uchwałom o wyłączeniu współnika.

**Współpraca z Klientami w Austrii: Wsparciem dla przychodów – transakcje depozytowe, strukturyzowane produkty lokacyjne i usługi komercyjne.
Nowe modele opieki na rzecz wydajnej dystrybucji.**

Rozwój wg pionów działalności

Pion Retail

MLN €	I POŁ. 2007	UDZIAŁ	I POŁ. 2006	UDZIAŁ	ZMIANA	
Wynik z tytułu odsetek	372	20 %	388	30 %	- 16	- 4 %
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	267	19 %	255	22 %	12	5 %
Przychody z działalności operacyjnej	639	20 %	643	26 %	- 3	- 1 %
Koszty działalności operacyjnej	- 470	30 %	- 539	38 %	69	- 13 %
Wynik na działalności operacyjnej	170	10 %	104	10 %	66	64 %
Rezerwy na aktualizację wartości	- 109	52 %	- 104	53 %	- 5	5 %
Wynik z inwestycji finansowych	13	10 %	2	0 %	12	>100 %
Zysk brutto z działalności	72	5 %	- 7	0 %	80	n. s.
Ø aktywa ważone ryzykiem (RWA)	16.355	16 %	16.257	21 %	98	1 %
Przydzielony kapitał własny	1.031	8 %	1.170	15 %	- 139	- 12 %
Wskaźnik koszty/dochody	73,5 %		83,9 %			
Wskaźnik ryzyko/zysk	29,2 %		26,7 %			
ROE brutto	14,0 %		- 1,3 %			

*) nie stosowane

● Śródroczne Sprawozdanie Finansowe za I półrocze 2007 roku wykazuje w Pionie Retail silny i pozytywny przełom w zakresie osiąganych wyników. Po restrukturyzacji i zadaniach integracyjnych roku ubiegłego pion ten obrał tym samym dobry kurs na swoje cele związane z wydajnością i rentownością. Przyczyniło się do tego z jednej strony ściśle zarządzanie kosztami na szczeblu procesów: Postępy jakie osiągnęliśmy w skutecznej współpracy ze spółką-córką zajmującą się obsługą bankową BA-CA Administration Services (AS) w ubiegłym i tym roku są długotrwałe. Z drugiej zaś strony oczekujemy – nie tylko po stronie kosztów lecz również przychodów – dalszych impulsów, wynikających z przeprowadzonej, docelowej i bardziej szczegółowej segmentacji, zgodnej z potencjałem Klientów i optymalną intensywnością opieki, którą wdrożyliśmy w kilku etapach w dotychczasowym przebiegu roku.

● W I poł. 2007 roku pion osiągnął **zysk brutto** z działalności w wys. 72 mln € po niedoborze w wys. 7 mln € z porównawczego okresu roku ubiegłego. Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE before taxes) wykazuje przełomową zmianę z -1,3 % do 14,0 %.

Przychody z działalności operacyjnej mogły – w porównaniu z rokiem ubiegłym – utrzymać się na tym samym poziomie (-1 %), co sprowadza się przede wszystkim do przychodów niezależnych od odsetek. Należy tutaj jak i w dalszej części uwzględnić fakt, że w porównawczym okresie roku ubiegłego BANKPRIVAT nie był jeszcze całkowicie ujęty jako Profit-Center, a transfer

Klientów rozpoczął się dopiero w roku bieżącym. Trzy segmenty Klientów: Klienci Sukcesu (Mass Market), Top-Klienci (Affluent) i Klienci Biznesowi (Small Business) mogły każdorazowo zwiększyć swoje przychody (łącznie o 4 %).

Wynik z tytułu odsetek był w I poł. 2007 roku na szczeblu pionu o 4 % niższy niż przed rokiem, a w bieżących transakcjach z Klientami trochę wyższy niż w roku ubiegłym. Kryją się za tym silne zmiany, nie tylko w zakresie marż, lecz również rozwoju wolumenów, co wobec osiągniętego poziomu odsetek ilustruje wrażliwość Klientów na jego zmiany: Tym samym wkłady w nowo emitowane akcje (łącznie z własnymi emisjami) zwiększyły się o ok. 5 %. Ponownym popytem cieszyły się przede wszystkim lokaty terminowe i wkłady oszczędnościowe. Przy czym prawdziwymi faworytami okazały się ErfolgsKapital fix (Kapitał Sukcesu szybki) i ErfolgsKapital dynamisch (Kapitał Sukcesu dynamiczny), „wirtualne” produkty oszczędnościowe na bazie konta ze zróżnicowanym oprocentowaniem po upływie okresu ważności. Wraz z korzystniejszymi obecnie marżami lokat, udało się tym samym o ok. 15 % zwiększyć przychody z transakcji pasywnych. Zostało to jednak wyrównane przez działalność kredytową. Wprawdzie wolumeny mogły zostać również tutaj lekko zwiększone, przede wszystkim dzięki skutecznemu marketingowi w finansowaniu budownictwa mieszkaniowego, lecz marże nie utrzymały się w por. z r. ub., z czego wynika dwuliczbowy spadek. Wynik z tytułu prowizji zwiększył się w I poł. roku o 7 % do 283 mln € i stanowi tym samym 44 % przychodów z działalności operacyjnej (w ub. r. 41 %). Obsługa kont i krajowy obrót pieniężny rozwiązywały się pozytywnie, głównego wkładu dostarczyły transakcje papierami wartościowymi, wspierane naszym nowym produktem zarządzania majątkiem FocusInvest i tzw. Anlagecheck, a także skutecznym uplasowaniem strukturyzowanych produktów lokacyjnych. Mogliśmy również zwiększyć zastosowanie instrumentów pochodnych w zakresie Klientów biznesowych.

Głównym źródłem dla turnaround osiągniętego wyniku w porównaniu z rokiem ubiegłym była poprawa **wydajności kosztów**. Koszty z tytułu działalności operacyjnej zmniejszyły się o 69 mln € lub 13 % do 470 mln €. Mierząc według przychodów, oznacza to 73,5 %; wskaźnik koszty/dochody był przez to wyraźnie niższy (w r. ub. 83,9 %), choć kształtuje się nadal jeszcze powyżej naszych wartości docelowych.

Nakłady na odpisy na utratę wartości (109 mln €) ograniczyły się w I poł. 2007 roku – po dokonaniu jednorazowego zwiększenia standardów ryzyka w 2 poł. 2006 roku – ponownie do wydatków bieżących i były tym samym, uwarunkowane rozwojem wolumenów, trochę wyższe (+5 %) niż w roku ubiegłym. Wynik z inwestycji finansowych (13 mln € po 2 mln € w ub. r.) doszedł do skutku przede wszystkim przez zyski ze sprzedaży papierów wartościowych majątku obrotowego (AfS).

Private Banking & Asset Management

MLN €	I POŁ. 2007	UDZIAŁ	I POŁ. 2006	UDZIAŁ	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	8	0 %	6	0 %	2 37 %
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	85	6 %	78	7 %	7 9 %
Przychody z działalności operacyjnej	94	3 %	84	3 %	9 11 %
Koszty działalności operacyjnej	-49	3 %	-49	4 %	0 -1 %
Wynik na działalność operacyjną	44	3 %	35	3 %	10 27 %
Rezerwy na aktualizację wartości	0	0 %	0	0 %	0 n.s.
Wynik z inwestycji finansowych	0	0 %	0	0 %	0 -32 %
Zysk brutto z działalności	44	3 %	34	2 %	9 27 %
Ø aktywa ważone ryzykiem (RWA)	449	0 %	452	1 %	-3 -1 %
Przydzielony kapitał własny	201	1 %	155	2 %	45 29 %
Wskaźnik koszty/dochody	52,5 %		58,6 %		
Wskaźnik ryzyko/zysk	0,2 %		3,3 %		
ROE brutto	43,6 %		44,2 %		

● Private Banking & Asset Management (PB&AM) powstał w ramach dokonanego w roku 2006 nowego podziału na pion, poprzez wyodrębnienie go z dotychczasowego segmentu działalności Klientów Detaliczni. PB&AM obejmuje po pierwsze Asset Gathering; do czego zaliczają się: Schoellerbank jako wolno działający na rynku bank prywatny, BANKPRIVAT, opiekujący się – pod swoją własną marką – w pierwszym rzędzie rekomendowanymi z BA-CA Top-Klientami najzamożniejszego segmentu, a także spółka Asset Management GmbH (AMG), działająca jako centrum kompetencyjne BA-CA ds. zarządzania majątkiem w szerokim znaczeniu, emisji produktów strukturyzowanych i usług Brokerage dla podmiotów aktywnie lokujących. W obrębie Asset Management, stanowiącym drugi filar działalności pionu, aktywna jest na rynku spółka „Pioneer Investments Austria”, działająca na tle obecnej na całym świecie Grupy Pioneer.

● Rozkład nowego pionu oznacza nie tylko zmianę struktury, lecz skoncentrowaną opieką nad grupami docelowymi ze strony wyspecjalizowanych doradców w subsegmentie Private Banking, przedstawia się od samego początku pozytywnie również pod względem operacyjnym.

► Po stronie Asset-Gathering również II kwartał 2007 roku stał pod znakiem docelowej rozbudowy tego zakresu działalności. Uwidacznia się to we wzroście wolumenów w przypadku Schoellerbank (+ 7,9 % w ciągu I poł. 2007 roku) i w AMG (+ 6,4 %). Total Financial Assets w BANKPRIVAT były w dniu ostatecz-

nym pod koniec czerwca – przede wszystkim z powodu planowego i skutecznego przekazywania Klientów docelowych, którymi do tej pory opiekował się BA-CA (zamożne osoby prywatne z lokatami powyżej 1 mln € jak i fundacje prywatne) – o prawie jedną trzecią większe niż na końcu roku 2006. Łącznie Total Financial Assets w Private Banking wynosiły na końcu 16,1 mld €, czyli o + 15 % więcej niż jeszcze na końcu 2006 roku.

Jak wynika ze studium empirycznego – sporządzonego na zlecenie Banku – zachowanie kapitału i bezpieczeństwo zajmują wyraźnie wyższą pozycję w hierarchii preferencji osób lokujących kapitał, niż zysk z kapitału i płynność finansowa. Na ten przekrój wymagań odpowiadamy w ramach naszego doradztwa lokacyjnego poprzez ofertę odpowiednich produktów, np. naszych produktów z gwarantowaną minimalną stopą zwrotu. Skutecznie przebiegał ostatnio zwłaszcza zbyt obligacji gwarantowanych, których pod marką BA-CA mogliśmy udzielić w II kwartale w wys. 150 mln € (w por. z 75 mln € w I kwartale 2007 r.). Dodatkowo Schoellerbank uplasował w I poł. 2007 roku obligacje gwarantowane w wys. 123 mln €. Poprzez zastosowanie w doradztwie instrumentu jakim jest AnlageCheck, przede wszystkim jednak wraz ze skutecznym wprowadzeniem na rynek na początku marca pod przewodnictwem AMG standaryzowanego produktu zarządzania majątkiem tzw. FokusInvest, możemy oprócz tego w efektywny sposób odpowiedzieć na potrzeby tych osób lokujących kapitał, które życzą sobie aktywnego zarządzania lokatami – elastycznie reagującego na zmieniające się szanse rynkowe – a których nie obejmuje jeszcze indywidualne zarządzanie majątkiem.

► W subsegmentie Asset Management spółce Pioneer Investments Austria udało się zwiększyć wolumeny (Financial Assets) w por. z końcem roku 2006 o 4,0 % do 26,1 mld €. Dobre wyniki subskrypcji osiągały nadal fundusze gwarancyjne, w tym nowo wydany w II kwartale PIA Osteuropa Garantie 6/2014 (wynik subskrypcji powyżej 360 mln €).

● Rachunek zysków i strat segmentu działalności Private Banking & Asset Management wykazuje w obydwu kwartałach wyraźną poprawę wyników. W I poł. 2007 roku zysk brutto (44 mln €) był o 27 % większy niż w porównanym okresie roku ubiegłego. Wzrost ten wynika ze strony przychodów: Przychody z działalności operacyjnej zwiększyły się w por. z ub. r. o 11 % do 94 mln €, z czego 67 mln € przypada na wynik z tytułu prowizji. Koszty z tytułu działalności operacyjnej były w przeciwieństwie do tego prawie niezmienione. Tym samym wskaźnik koszty/dochody mógł zostać zmniejszony z 58,6 % w roku ubiegłym do 52,5 % w I poł. 2007 roku. Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE before taxes) wynosił godnych uwagi 43,6 % po 44,2 %, przy czym należy uwzględnić, że pionowi temu przydzielone zostało więcej kapitału własnego w celu pokrycia silnie rozwijającego się zakresu Private Banking.

Pion Corporates

MLN €	I POŁ. 2007	UDZIAŁ	I POŁ. 2006	UDZIAŁ	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	316	17 %	317	24 %	-1 0 %
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	245	17 %	210	18 %	35 17 %
Przychody z działalności operacyjnej	561	17 %	527	22 %	34 6 %
Koszty działalności operacyjnej	-208	13 %	-213	15 %	6 -3 %
Wynik na działalności operacyjnej	354	21 %	314	30 %	40 13 %
Rezerwy na aktualizację wartości	-30	14 %	-28	14 %	-3 9 %
Wynik z inwestycji finansowych	0	0 %	9	1 %	-9 n. s.
Zysk brutto z działalności	323	21 %	296	19 %	27 9 %
Ø aktywa ważone ryzykiem (RWA)	31.552	32 %	30.868	39 %	684 2 %
Przydzielony kapitał własny	2.332	17 %	2.407	31 %	-76 -3 %
Wskaźnik koszty/dochody	37,0 %		40,5 %		
Wskaźnik ryzyko/zysk	9,5 %		8,7 %		
ROE brutto	27,7 %		24,6 %		

● Pion Corporates mógł poprawić w II kwartale 2007 roku sytuację przychodów – pomimo obciążeń, które ze strony rozwoju odsetek i marż negatywnie wpływały na działalność kredytową – i ponownie osiągnąć dobry wynik finansowy, nawet jeżeli niezupełnie dorównuje on jeszcze lepszemu wynikowi z poprzedniego kwartału. W I poł. 2007 roku **zysk brutto** z działalności, wynoszący 323 mln € był o 9 % wyższy niż w roku ubiegłym. Przy stałym zasięgu działalności wzrost ten byłby jeszcze większy (+ 12 %), zwłaszcza że wartość porównawcza z roku ubiegłego zawierała jeszcze CA IB Corporate Finance, która przekazana została na początku 2007 roku do Pionu Markets & Investment Banking wraz z niektórymi kompetencjami w odniesieniu do produktów bankowości inwestycyjnej o dużych wolumenach.

● Rachunek zysków i strat przedstawia sobą – pomimo efektu konsolidacji – zdrowy obraz w porównaniu z rokiem ubiegłym: Wzrost wyniku jest natury operacyjnej; pochodzi w przeważającej części ze strony przychodów, a tutaj zgodnie ze strategią, z działalności z wpływem na prowizje; wydajność kosztów uległa dalszej poprawie; a ryzyko kredytowe znajduje się nadal pod pełną kontrolą.

Wśród **przychodów z działalności operacyjnej** (+ 6 %, po skorygowaniu o efekt CA IB + 12 %) mogliśmy utrzymać pozycję wyniku z tytułu odsetek na poziomie roku ubiegłego. W bieżącej współpracy z Klientami – bez leasingu – osiągnęliśmy nawet lekki wzrost; o czym przesądziła strona lokat, gdzie przy

lekkiej tylko poprawie marż odsetkowych, silnie zwiększyły się wolumeny. Również w działalności kredytowej sytuacja uległa poprawie w porównaniu z rokiem ubiegłym: przy nadal niskich marżach sprowadzało się to do faktu, że mogliśmy jeszcze bardziej zredukować część kredytów problemowych i tym samym odsetek zagrożonych. Historią sukcesu tej połowy roku poszczycić się może jednak wynik z tytułu prowizji, który zwiększył się o 5 % po skorygowaniu o 20 % – do 205 mln €. Wszystkie zakresy działalności z wpływem na prowizje (za wyjątkiem obciążonego strukturalnie zagranicznego obrotu płatniczego) miały w tym swój udział, a największy: instrumenty pochodne w zarządzaniu ryzykiem odsetkowym / płynności finansowej / kursów wymiany obsługiwanych przedsiębiorstw, Trade Finance, gwarancje i transakcje papierami wartościowymi. Szczególnie cieszył wkład ze strony leasingu, który uwiódł się przede wszystkim w wyniku z tytułu prowizji.

Koszty z tytułu działalności operacyjnej Pionu Corporates były w I poł. 2007 roku o 3 % niższe niż przed rokiem, kiedy CA IB CF zaliczała się jeszcze do tego pionu. Krajowym Profitcenter udało się zredukować koszty w porównaniu z rokiem ubiegłym nawet o 9 %. Wskaźnik koszty / dochody zmniejszył się łącznie do 37,0 % (I poł. 2006 roku wynosił jeszcze 40,5 %). O poprawie wydajności kosztów przesądziły koszty procesów i ogólny wzrost wydajności we współpracy z Administration Services (AS). Nowe modele opieki z dokładniejszym podziałem na segmenty, stosowane we współpracy z Klientami korporacyjnymi, pozwalają oprócz tego na zgodne z zapotrzebowaniem stopniowanie intensywności doradztwa, w powiązaniu z silniejszym wykorzystaniem elektronicznych kanałów dystrybucji i przez to korzystniejszą w kosztach dystrybucję.

Nakłady na **odpisy na utratę wartości** wynoszące 30 mln € były nadal niskie (w ub. r.: 28 mln €). Wskaźnik ryzyko / zysk kształtował się w I połowie roku na 9,5 %, a Cost of Risk (rezerwy na aktualizację wartości / aktywa ważone ryzykiem) na 19 punktów bazowych. Z pewnością również koniunktura sprzyjała osiągnięciu tych historycznie niskich wskaźników. Lecz są one również w przynajmniej takim samym stopniu, wyrazem uzdrowienia bilansów przedsiębiorstw w ostatnich latach, nad którym banki – w poprzedniu Bazylei II – pracowały wspólnie ze swoimi Klientami. Przy tym udało nam się wyraźnie zredukować ryzyko kredytowe, nie tylko w odniesieniu do międzynarodowych dużych przedsiębiorstw, lecz również małych i średnich przedsiębiorstw we współpracy z Klientami korporacyjnymi. Ten ogólny rozwój wspierany był naszym aktywnym zarządzaniem portfelem poprzez rynek wtórny i transferem ryzyka przez kredytowe instrumenty pochodne.

● Ogólnie Pion Corporates przyczynił się – z udziałem kapitału własnego w wys. 17 % i udziałem w kosztach w wys. 13 % – w ok. 21 % do zysku brutto BA-CA. Ponieważ poprawa wyniku osiągnięta została przy tylko małej zmianie aktywów ważonych ryzykiem, a udział kapitału własnego był tylko lekko niższy, wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE before taxes) zwiększył się z 24,6 % do 27,7 % w I poł. 2007 roku.

**Pełna sukcesu I połowa roku zarówno w handlu (Markets) jak i w Investment Banking.
Współpraca z Klientami po obydwu stronach znaczącym wsparciem.**

Markets & Investment Banking (MIB)

MLN €	I POŁ. 2007	UDZIAŁ	I POŁ. 2006	UDZIAŁ	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	112	6%	31	2%	81 >100%
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	187	13%	192	17%	-5 -3%
Przychody z działalności operacyjnej	299	9%	223	9%	76 34%
Koszty działalności operacyjnej	-112	7%	-75	5%	-37 49%
Wynik na działalności operacyjnej	187	11%	148	14%	39 26%
Rezerwy na aktualizację wartości	0	0%	1	-1%	-1 n.s.
Wynik z inwestycji finansowych	3	2%	5	1%	-3 -49%
Zysk brutto z działalności	187	12%	155	10%	33 21%
Ø aktywa ważone ryzykiem (RWA)	4.484	5%	3.284	4%	1.200 37%
Przydzielony kapitał własny	428	3%	309	4%	119 39%
Wskaźnik koszty/dochody	37,5%		33,7%		
Wskaźnik ryzyko/zysk	0,0%		3,4%		
ROE brutto	87,5%		100,1%		

● W przebiegu roku 2006 postaraliśmy się o to, żeby Pion „Markets & Investment Banking” (MIB) uzyskał w całej UniCredit Group pozycję powiązania, wykraczającego ponad granice jednego tylko banku, w którym zintegrowane są również odpowiednie jednostki BA-CA. Na bazie globalnej odpowiedzialności za produkty, scalamy w obrębie pionu MIB prominentną pozycję rynkową na rynkach narodowych tj. Włochy, Niemcy i Austria, z naszym niepodważalnym zasięgiem i pozycją na rosnących rynkach kapitałowych w CEE (łączenie z rynkiem polskim), przy czym Turcja i Rosja są tymi krajami, w których w przyszłości ma zostać osiągnięty największy wzrost. Wyjątkowo silna strona naszej konkurencyjności tkwi w udostępnianiu innowacyjnych rozwiązań, dotyczących produktów strukturyzowanych w odniesieniu do wszystkich kategorii Asset, a także w zakresach finansowań strukturyzowanych, przedsięwzięciach na rynkach kapitałowych i doradztwie M&A w CEE – które opracowywane są na podstawie naszego uznanego Research.

W obrębie BA-CA połączyliśmy na szczyblu pionu – w dokonanych na początku 2007 roku pierwszym kroku – kompetencje w odniesieniu do handlu i sprzedaży, jak również Investment Banking. W ten sposób, zależnie od rynku kapitałowego zakresy działalności bankowości inwestycyjnej o dużych wolumenach, przekazane zostały z Pionu Corporates do Pionu MIB, a mianowicie: finansowania strukturyzowane, działalność w zakresie syndykatu, a także cała CA IB Corporate Finance wraz z działalnością Equity-Capital-Markets, doradztwo M&A i Merchant Banking. Skoncentrowanie tych kompetencji zwiększa odnoszone sukcesy nie tylko w porównaniu z rokiem ubiegłym, lecz również w przebiegu bieżącym i dostarcza dodatkowo ważnych impulsów pozostałej działalności podstawowej.

W ramach kolejnego kroku, dokonanego w lipcu 2007 roku, postanowiono skoncentrować działania w zakresie bankowości inwestycyjnej BA-CA pod jednym dachem naszej 100 %-owej spółki-córki CA IB. Spółka CA IB International Markets AG, odgrywająca do tej pory rolę Brokerhaus dla akcji BA-CA, stanowić będzie spółkę administrującą i przejmie działalność CA IB Corporate Finance Beratungs GesmbH jak i prowadzoną obecnie w obrębie BA-CA działalność „Markets” (przede wszystkim działania w obrębie handlu). Dodatkowo częścią CA IB International Markets AG staną się córki-spółki w Londynie i CEE (łącznie z Aton, nabytym niedawno w Rosji Brokerhaus).

→ Integracja w strategię bankowości inwestycyjnej UniCredit Group nadaje działalności prowadzonej z Wiednia już teraz nowego znaczenia i zwiększa jej perspektywy. Bank konkuruje teraz w obrębie wielu zakresów działalności z globalnie operującymi bankami inwestycyjnymi, co wychodzi na dobre również spektrum oferowanych usług i jakości w obrębie współpracy z Klientami. Poprzez występowanie pod jednolitą marką „UniCredit Markets & Investment Banking” chcemy w dalszym ciągu uwidaczniać tę osiągniętą pozycję.

● Pion działalności MIB BA-CA odnotował wyjątkowo dobrą I połowę 2007 roku. Po nadzwyczajnym I kwartale (osiągającym przychody z działalności operacyjnej w wys. 166 mln €), również II kwartał, w którym przychody z działalności operacyjnej wynosiły 133 mln €, był wysoce ponadprzeciętny. Wyniki w obydwu kwartałach były każdorazowo wyraźnie wyższe niż przed rokiem (+ 26 % bądź + 46 %). Podczas gdy faza korekty w lutym i marcu przyczyniła się do silnych zmian na rynkach finansowych, tak II kwartał 2007 roku oznaczał się stabilną i dalece zbliżoną postawą oczekiwania. Przy ciągle rosnących odsetkach krótkoterminowych, wzrastających notowaniach kursów akcji i wzmocnionym Euro, doszło do zmniejszenia się dynamiki i przede wszystkim premii za ryzyko w odniesieniu do obligacji dla przedsiębiorstw i obligacji Emerging-Markets do już od dawna niebywałego niskiego poziomu – ogólnie biorąc oznacza to sytuację, która wyszła na dobre nie tyle zakresowi Markets, co o wiele bardziej Investment Banking.

Dzięki szeroko zróżnicowanej strukturze pionu MIB, rachunek zysków i strat za I poł. 2007 roku wykazuje doskonały rozwój: Przychody z działalności operacyjnej wyniosły łącznie 299 mln € – co stanowi trzy czwarte przychodów całego roku 2006 – i przewyższyły również doskonały poziom I pół. 2006 roku o 34 % (również bez efektu konsolidacji CA IB, stanowiłyby one dobrą jedną piątą). Ponieważ różniące się sytuacje rynkowe i wybrane strategie handlowe znajdują wyraz w różnych pozycjach przychodów, więc podział rozwoju przychodów na wynik z tytułu odsetek i wynik handlowy jest dla dokonania oceny wydajności operacyjnej mało wymowny i dlatego winien być postrzegany w łącznej sumie. Miarodajne dla ogólnego wzrostu przychodów były m.in.: doskonałe wyniki w handlu akcjami, w sprzedaży akcji, a także w handlu dewizami i odsetkami w walutach i na rynkach wschodnich. Znacznego wkładu w osiągnięty sukces dostarczył wynik z tytułu prowizji (77 mln €), który był przesyłony dwa razy większy niż w roku ubiegłym, do czego przyczyniła się znacznie bankowość inwestycyjna w obrębie pionu MIB.

Po odliczeniu kosztów z tytułu działalności operacyjnej w wys. 112 mln €, otrzymujemy wynik na działalności operacyjnej w wys. 187 mln €, który przewyższa o 26 % wartość z roku ubiegłego. Stopa wzrostu kosztów z tytułu działalności operacyjnej sprowadza się do efektu konsolidacji z integracji CA IB, a także do zmian w wewnętrznej alokacji kosztów w obrębie BA-CA. Wskaźnik koszty/dochody wynosił w I poł. 2007 roku 37,5 % i kształtował się tym samym na niskim poziomie jak dla europejskich banków inwestycyjnych. W lekkim wzroście w por. z ub. r. (33,7 %), wyraz znalazło zwiększone w międzyczasie znaczenie działalności doradczej. Osiągając zysk brutto z działalności w wys. 187 mln €, pion MIB przyczynił się w ok. 12 % – przy 3 % związaniu kapitału – do ogólnego wyniku Banku. ROE brutto kształtował się na 87,5 %.

● Dobry rozwój przychodów sprowadza się w równym stopniu do działalności handlowej (Markets) i Investment Banking, i w obu przypadkach do rozbudowywanej w ostatnich latach **współpracy z Klientami**.

Po stronie **Fixed-Income** pion UniCredit „Markets & Investment Banking” wypuścił pożyczkę Benchmark dla Republiki Słowenii w wys. 1 mld €. Na austriackim rynku pierwotnym była ona wiodąca wraz z całym szeregiem emisji pożyczek tj. dla Sägewerksunternehmen Klausner, Allgemeine Baugesellschaft Porr AG, OeBB Infrastruktur Bau AG i Ring International Holding AG. We współpracy z Public Sector Financing Pionu Corporates rozpisane zostały pożyczki dla następujących przedsiębiorstw: Oberösterreichische Gesundheits- und Spitals-AG, Vorarlberger Illwerke AG, Wiener Kommunal-Umweltschutzprojektgesellschaft mbH, LIG Landesimmobilien-Gesellschaft mbH.

W zakresie **Equities**, sieci CA IB udało się osiągnąć doskonały wynik. Do osiągniętych przychodów przyczyniły się w dużym stopniu transakcje rynku pierwotnego i emisje indywidualnie strukturyzowane we współpracy z Klientami. W zakresie sprzedaży akcji uplasowano z sukcesem 14 transakcji o wolumenie w wys. ok. 6 mld €, w czym znaczny udział miało siedem austriackich transakcji o łącznej kwocie powyżej 4 mld €. Do kilku przykładowych zaliczają się: podwyższenie kapitału Immoeast (2,8 mld €) i CA Immo International (676 mln €), a także wejście na giełdę Warimpex (110 mln €) w Austrii; prywatyzacja Halkbank (1,3 mld €) w Turcji, a także wejście na giełdę polskiej firmy deweloperskiej LC Corp (270 mln €). Nasze globalne jednostki Equity wykorzystują tego rodzaju emisje jako punkt styczności z intensywnym Cross-Selling, w celu trwałego zwiększenia zyskowności. **CA IB Corporate Finance**, odpowiedzialna za strategiczne doradztwo przedsiębiorstw, transakcje rynku kapitałowego i działania inwestycyjne w CEE i Austrii, silnie wspierała dojście do skutku wielu z ww. transakcji. Oprócz tego brała udział w Corporate Finance Advisory w ponad 50 projektach w 15 krajach. Decydujące transakcje udały nam się m.in. w odniesieniu do Mid Europa Partners przy nabyciu litewskiego operatora telefonii komórkowej Bite (450 mln €), dodatkowo udzieliliśmy skutecznego doradztwa bułgarskiej firmie Cable Tel, dotyczącego konsolidacji sieci telewizji kablowej w Macedonii i Bułgarii, a także firmie Aviva International przy transakcji z tureckim ubezpieczeniem (życia i emerytalnym)

Ak Life. Również w przyszłości Europa Środkowo-Wschodnia znajdować się będzie w centrum zainteresowania: strategiczne udziały w przedsiębiorstwach z zachodu na wschód i zaangażowanie inwestorów instytucjonalnych nie wykazują jeszcze żadnych objawów zmęczenia.

Uznana pozycja rynkowa UniCredit Markets & Investment Banking znalazła również w tym roku wyraz w licznych wyróżnieniach renomowanych publikacjach fachowych:

Structured Derivatives

- Nr. 1 Express Certificates 2007 (Focus Money)
- Nr. 1 in Selection and Pricing of Guarantee and Bonus Certificates 2007 (geld-magazin)

Structured Credit

- ACPM Awarded Credit Portfolio Manager of the Year 2007 (Risk Magazine)

FICC:

- Best Custody House in Austria, Bulgaria, Croatia, Czech Republic, Estonia, Romania, Slovakia, Slovenia and Ukraine 2007 (Global Investor)
- Best FX Bank in Central and Eastern Europe and Austria 2007 (Global Finance)

Investmentbanking EEMEA:

- Best M&A Bank in Central & Eastern Europe 2007 (Global Finance)
- Best Investment Bank in Central & Eastern Europe 2007 (Global Finance)
- Continental Financial Advisor of the Year 2007 (Acquisitions Monthly)

Research:

- Best Emerging EMEA Research Team for CE3 (Czech Republic, Hungary, Poland) 2007 (Institutional Investor)

Wzrost organiczny w CEE po przeprowadzonej z sukcesem integracji. Aktywizacja o strategicznym znaczeniu na rynkach przyszłości.

Europa Środkowo-Wschodnia (CEE)

MLN €	I POŁ. 2007	UDZIAŁ	I POŁ. 2006	UDZIAŁ	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	983	53 %	536	41 %	447 83 %
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	585	42 %	413	36 %	172 42 %
Przychody z działalności operacyjnej	1.568	48 %	949	39 %	619 65 %
Koszty działalności operacyjnej	-787	50 %	-491	35 %	-296 60 %
Wynik na działalności operacyjnej	782	47 %	459	44 %	323 70 %
Rezerwy na aktualizację wartości	-69	33 %	-68	35 %	-1 2 %
Wynik z inwestycji finansowych	3	2 %	-9	-1 %	12 n.s.
Zysk brutto z działalności	679	44 %	383	25 %	297 78 %
Ø aktywa ważone ryzykiem (RWA)	42.474	43 %	26.272	33 %	16.202 62 %
Przydzielony kapitał własny	6.751	50 %	3.949	51 %	2.802 71 %
Wskaźnik koszty/dochody	50,2 %		51,7 %		
Wskaźnik ryzyko/zysk	7,0 %		12,7 %		
ROE brutto	20,1 %		19,4 %		

● Wraz z przejściem spółek zależnych w CEE od UniCredit i HVB w Krajach Nadbałtyckich, Bośni i Hercegowinie, Bułgarii, Chorwacji, Rumunii, Rosji, Słowacji, Czechach i Turcji (i ich konsolidacji na początku 2007 roku) w ramach otrzymania funkcji Holdingu dla CEE (bez rynków polskich), Pion CEE BA-CA zrobił nie tylko niesamowity skok w rzędzie swojej wielkości, lecz zyskał również na dynamice i perspektywach. Tym samym Pion CEE zwiększył – poprzez operacyjne poszerzenie działalności – zysk brutto w II kwartale 2007 roku do 374 mln €, co oznacza w przebiegu kwartałów wzrost w wys. 23 %; przy czym przychody z działalności operacyjnej, osiągające plus wysokości 10 %, zwiększyły się wyraźnie silniej niż koszty (+ 7 %), które miały do tego jeszcze charakter inwestycyjny (otwarcie filii). W porównaniu z wykazanym przed rokiem zyskiem brutto, wynika dla II kwartału 2007 roku, stopa wzrostu w wys. 84 % – i to pomimo tego, że w porównawczym okresie roku ubiegłego zawarte były jeszcze w całości kwoty RZIS ze strony zbytych w międzyczasie HVB Splitksa banku i Banku BPH. Średnie aktywa ważone ryzykiem (RWA) były o 44 % większe niż w II kwartale 2006 roku. *Porównanie to ilustruje przede wszystkim skok w poziomie z perspektywy BA-CA. Przedstawione poniżej wartości porównawcze roku ubiegłego dopasowane zostały dlatego pro forma do obecnego zasięgu konsolidacji.*

● W I poł. 2007 roku Pion CEE wypracował zysk brutto w wys. 679 mln €, wzrost pro forma o 165 mln € lub 32 %. Wynik na działalności operacyjnej zwiększył się absolutnie o tę samą kwotę, procentualnie o 27 %, i to per saldo wzrostu przychodów o 16 % i wzrostu kosztów o 8 %. Do wzrostu przychodów z działalności operacyjnej w por. z ub. r. przyczynił się najbardziej **wynik z tytułu odsetek** w wys. plus 164 mln € (+ 20 %). Przy wszystkich różnicach strukturalnych i koniunkturalnych tego szerokiego zasięgu terytorialnego częściowo dużych gospodarek narodowych można stwierdzić, że sprowadza się to do ekspansji wolumenów w klasycznej współpracy z Klientami przy zadowalających marżach. Nadzwyczaj silnie zadecydował o tym wzrost mający miejsce w Rosji, potem na Węgrzech (z powodu wysokich marż po stronie wkładów, pośrednio jako skutek restryktywnej polityki odsetkowej), a także w Turcji i w Bułgarii, tutaj przede wszystkim z powodu wolumenów.

Wynik z tytułu prowizji zwiększył się o 78 mln € lub 22 % w por. z ub. r., i poprawił się w całym Banku – nawet jeśli regionalnie niejednolicie – z różnych źródeł: obrót płatniczy, prowizje dla gwarancji, jak również ogólnie usługi komercyjne przede wszystkim w SEE, dystrybucja ubezpieczeń w Turcji, lecz również Custody i Brokerage ze zwiększających się transakcji papierami wartościowymi.

Wynik handlowy był jednak w porównaniu z rokiem ubiegłym niższy (94 mln € po 143 mln € pro forma) i z natury rzeczy bardzo zróżnicowany na pojedynczych rynkach. Rolę odegrała tutaj również metodyczna zmiana: narsze z pozycji handlowych odsetki, przyporządkowywane są obecnie – zgodnie z wytycznymi UniCredit – wynikowi z tytułu odsetek, co w krajach o silnych przychodach rynkowych odgrywa ponadproporcjonalnie dużą rolę.

W wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, rolę odgrywają zyski ze sprzedaży nieruchomości w Chorwacji.

Jeśli odnieść przychody z działalności operacyjnej do średnich aktywów ważonych ryzykiem (RWA), otrzymujemy **produktywność RWA** wielkości 7,38 % (austriackie segmenty działalności: 5,86 %). Ekspansja w CEE przebiega tym samym przy wydajności kapitału.

Koszty z tytułu działalności operacyjnej były w I poł. 2007 roku o 56 mln € lub 8 % wyższe niż – pro forma – w porównawczym okresie roku ubiegłego. Wskaźnik koszty / dochody pionu CEE, wynoszący 50,2 %, był nie tylko niższy niż w całym Banku (po skorygowaniu o efekty jednorazowe); lecz poprawił się oprócz tego w porównaniu ze wskaźnikiem roku ubiegłego (54,2 %). Uwidacznia się tutaj efekty synergetyczne z przeprowadzonych fuzji lokalnych, jak również ogólna dyscyplina kosztów. Przedstawiona wydajność kosztów jest godna uwagi, wobec tempa ekspansji w działalność bieżącą, a oprócz tego liczba filii w CEE zwiększyła się pomimo fuzji o 54.

Udziały segmentu działalności CEE w BA-CA łącznie są – z powodu efektu jednorazowego w Austrii – nieco zaniżone. Po odliczeniu tego efektu, pion CEE przyczynia się w mniej więcej połowie (49 %) do ogólnego zysku brutto całego BA-CA.

Większość walut CEE znajduje się generalnie pod naciskiem rewaloryzacji. Przyczyniło się do tego zainteresowanie inwestycjami bezpośrednimi, jak i częściowo również – refinansowane w walutach o niskim oprocentowaniu – lokaty krótkoterminowe w walutach krajów CEE o wyższym oprocentowaniu (tzw. Carry-Trades). W porównaniu z rokiem ubiegłym silnie zwiększyła wartość waluta w Słowacji (+ 11 %), w przeciwieństwie do zmniejszenia wartości tureckiego funta (–6 %), która bardziej zaważyła na wyniku. Tym samym, z przeliczenia lokalnych sprawozdań finansowych na Euro, otrzymujemy nawet nieznaczne zmniejszenie wartości. W przeliczeniu na stałe kursy wymiany, zysk brutto byłby wyższy o 1,7 mln Euro.

● Integracja nowych banków w naszej sieci została już prawie zakończona. Trzy z pięciu fuzji lokalnych, przeprowadzonych zostało z sukcesem, a projekty w Bośni i Hercegowinie jak i w Republice Czeskiej są tak dalece posunięte, że będą mogły zostać realizowane jeszcze przed końcem roku.

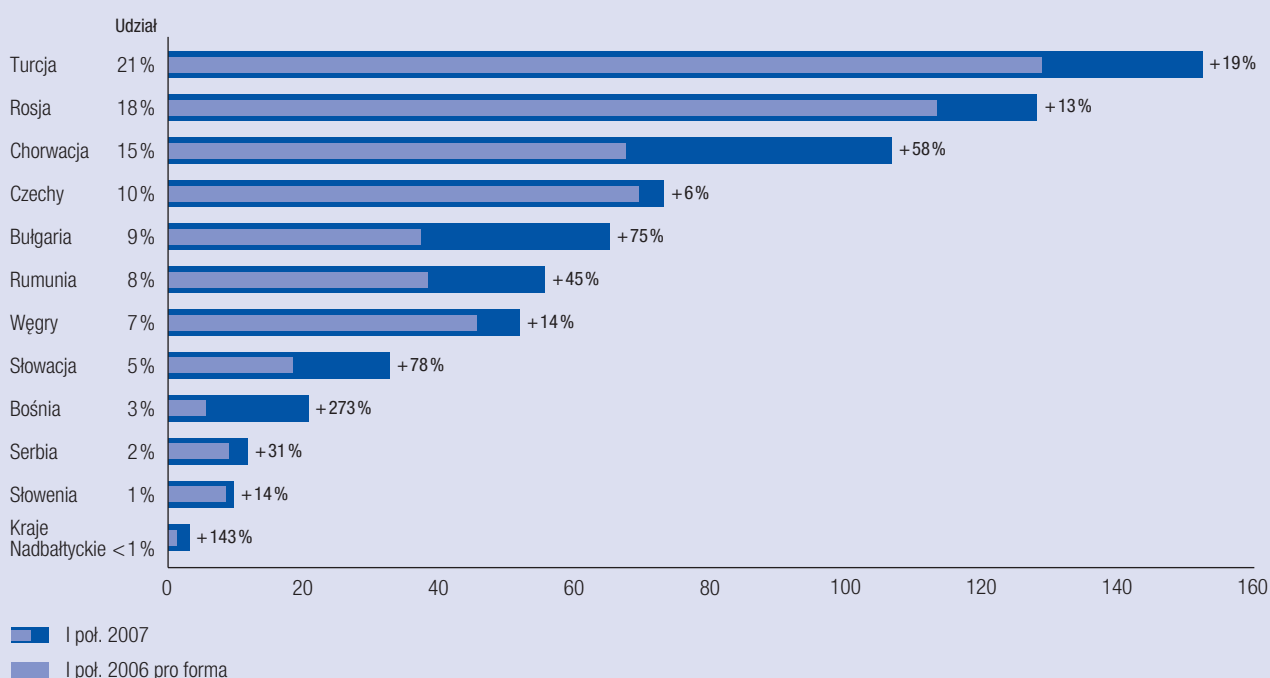
► Nasze dwa **słowackie** banki zależne, UniBanka i HVB Bank Slovakia, zakończyły swoją integrację w dniu 2 kwietnia 2007 roku. Nowo powstały „UniCredit Bank” jest czwartym co do wielkości instytutem tego kraju, mierząc według wielkości sieci filii, jak i wkładów Klientów i wolumenów kredytowych.

► Połączenie naszych banków zależnych w Rumunii zakończyliśmy z sukcesem w dniu 1 czerwca 2007 roku: Z banków HVB Tiriac Bank i UniCredit Romania powstał nowy **UniCredit Tiriac Bank**, czwarty co do wielkości bank Rumunii, liczący ok. 600.000 Klientów i 136 filii.

► **Bułgarskie** spółki-córki BA-CA – Bulbank, HVB Bank Biochim i Hebros Bank – zintegrowane zostały z dniem 27 kwietnia 2007 roku w nowy „**UniCredit Bulbank**” i stały się tym samym niezaprzeczalnym liderem rynku tego kraju. Przeszło milion Klientów detalicznych i korporacyjnych profituje z rozległej sieci bankowej, liczącej 300 filii i zatrudniającej 4.450 pracowników.

● Po stworzeniu – przez projekty integracyjne – jednolitych warunków w całej naszej sieci, wszystkie siły skierowane są teraz na wdrożenie naszej **strategii wzrostu organicznego**.

Zysk brutto z działalności banków zależnych w CEE (mln €)



Postępujemy przy tym na szczeblu regionalnym w zróżnicowany sposób – przestrzegając lokalnych zwyczajów w doradztwie Klientów, jak i naszej własnej pozycji wyjściowej. W dużych i silnie rosnących krajach tj. Rosja, Turcja i Rumunia, przekształcamy działalność – częściowo silnie jeszcze zdominowaną segmentem Klientów korporacyjnych – w szerokim zakresie w bank uniwersalny. Tym samym planujemy w przeciągu trzech lat otwarcie na naszych rynkach kluczowych do 700 nowych filii. W pozostałych krajach wybieramy sobie wybrane cele, zgodnie z segmentami i produktami i uwidaczniamy przy tym silne strony UniCredit Group poprzez nasze **ponadregionalne linie produktów** w całej naszej sieci. W działalności Retail należą do nich: kredyt konsumpcyjny, produkty Pioneer i nasz model działalności w zakresie MŚP tzw. SME. We współpracy z Klientami korporacyjnymi rozpowszechniamy na rynku sieć UniCredit Group poprzez opiekę „z jednej ręki” nad przedsiębiorstwami międzynarodowymi, jak i przez Roll-out naszej Cross-border Clients Group. Leasing i Factoring, komercyjna bankowość transakcyjna i usługi MIB są dalszymi punktami wyjściowymi z dużym efektem dźwigni.

Ostatecznie chcemy uzyskać w **produkcji** – przez zakładanie wyspecjalizowanych centrów kompetencyjnych, zgodnie z zasadą Best Practice – efekty skali. Kompetencje i standing dużego banku międzynarodowego, jak również efekt sieci, uwidaczniamy w dalszym ciągu przez prowadzoną w odniesieniu do naszej **marki politykę**. Rebranding naszych banków w CEE, mający na celu jasne rozpoznawanie naszej marki ponad granicami państw, został już w dużym mierze zrealizowany. Nazwy i Layout dopasowane zostały do marki nadrzędnej jaką jest „UniCredit”.

● W dalszym ciągu ważną rolę odgrywa wzrost zewnętrzny, a zwłaszcza przy pozyskiwaniu nowych rynków w tych krajach naszego zasięgu działalności, w których nasza obecność jest jeszcze stosunkowo mała. W ten sposób mogliśmy dokonać **akwizycji o najwyższym strategicznym znaczeniu** i stanąć na twardym gruncie w rejonie centralnoazjatykim bądź wzmocnić naszą obecność w Rosji i regionie Wspólnoty Niepodległych Państw:

► Pod koniec czerwca podpisaliśmy porozumienie kupna-sprzedaży w ramach nabycia udziałów większościowych w **kazachskim ATF Bank**. Posiadając sumę bilansową w wys. 6,3% mld Euro i 12%-owy udział w rynku, należy on do największych banków w Republice Kazachstanu i posiada dodatkowo spółki-córki w Republice Kirgiskiej, Tadżykistanie i Rosji (region Omska). Naszym celem jest nabycie do 100 procent akcji ATF Bank. Bank ten wyspecjalizowany jest przede wszystkim na Klientów korporacyjnych i MŚP. W ostatnich latach silnie zwiększyła się również działalność Retail i jednocześnie wyraźnie rozbudowana została sieć filii. Ekspansja do Kazachstanu, dziewiątego co do wielkości kraju świata, jest naturalną kontynuacją strategii wzrostu Grupy w regionie CEE i krajach Wspólnoty Niepodległych Państw.

Cena kupna za cały zaległy kapitał ATF Bank obejmuje 2.175 USD jak i kwotę równoważną do podwyższenia kapitału (szacowaną na 100 milionów USD), które muszą zostać subskrybowane przez obecnych akcjonariuszy ATF, jeszcze przed zakończeniem transakcji. Ponieważ zawarcie transakcji planowane jest na drugą połowę 2007 roku, więc cena kupna dopasowana zostanie jeszcze o 50 procent zysku netto ATF Bank, wypracowanych w roku 2007. Transakcja finansowana będzie w całości z istniejących wewnętrznych zasobów BA-CA.

► Na początku lipca podpisaliśmy porozumienie kupna-sprzedaży udziału w wys. ok. 95 procent w ukraińskim banku Ukrasotsbank (USB) od grupy inwestorów, reprezentowanej przez Interpipe Group, jednego z największych ukraińskich przedsiębiorstw przemysłowych. USB jest szóstym co do wielkości bankiem ukraińskim mierząc według kredytów Klientów i czwartym co do wielkości bankiem w zakresie lokat Klientów. Model działalności banku USB ukierunkowany jest przede wszystkim na współpracę z Klientami detalicznymi w powiązaniu z solidną działalnością w zakresie dużych firm i MŚP. Nabycie banku USB jeszcze bardziej zwiększy obecność Grupy na Ukrainie, jednym z najszybciej rosnących rynków w tym regionie. UniCredit Group posiada już na rynku ukraińskim swoje spółki zależne: HVB Ukraine i UniCredit Bank Ltd.

Cena kupna za cały zaległy kapitał podstawowy USB wynosi 2.070 milionów USD jak i kwotę, równającą się podwyższeniu kapitału (obecnie szacowaną na ok. 130 milionów USD), która musi być jeszcze subskrybowana przez obecnych akcjonariuszy USB przed zawarciem transakcji. Zakończenie transakcji planowane jest na ostatni kwartał 2007 roku. Również ta transakcja finansowana będzie w całości z istniejących środków BA-CA.

► W dniu 20 czerwca BA-CA dokonał opcji Call nabycia udziałów European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) w **International Moscow Bank (IMB)** i jednocześnie zawarł z EBRD porozumienie o przejęciu jego pozostałych udziałów. Po zamknięciu transakcji BA-CA posiadał będzie 100% w IMB. Instytut ten, zatrudniający 2.400 pracowników i posiadający 320.000 Klientów, jest ósmym co do wielkości bankiem rosyjskim. Ten dynamicznie rosnący bank, koncentrujący się tradycyjnie na współpracy z Klientami korporacyjnymi, rozpoczął ofensywę inwestycyjną celem rozbudowy działalności Retail.

► Pod koniec czerwca Bank Austria Creditanstalt utworzył przedstawicielstwo w Podgorica, stolicy Czarnogóry. Ma ona służyć jako platforma w działalności korporacyjnej.

Ekspansja w CEE szeroko zróżnicowana i gruntownie zabezpieczona. W Austrii trwały wzrost wydajności. Ponowne wahania na rynkach finansowych.

Perspektywy na przyszłość: szanse i ryzyka w II poł. 2007 roku

● Wzrost gospodarczy w Austrii był w I poł. roku zaskakująco silny. Zdecydował o tym przede wszystkim silny wzrost w I kwartale, osiągający 3,5% (w por. z ub. r.). W perspektywie roku oczekujemy wprawdzie lekkiego osłabnięcia, lecz w IV kwartale możemy liczyć się w dalszym ciągu z realnym wzrostem w wys. 3%. Dla średniej całego roku wynika z tego stopa wzrostu wynosząca 3,1%. Koniunktura przemysłowa rozwija się – pomimo trochę zmniejszonej dynamiki – w dalszym ciągu bardzo silnie, i tak samo rosnąca jest nadal jeszcze liczba zatrudnionych (plus 53.000 w por. z czerwcem 2006 r.). Inflacja przyspieszy się jednak ponownie w II połowie roku. Decydujące są tutaj wzrosty cen w obrębie artykułów żywnościowych i dodatkowo ponownie silnie rosnąca cena za surową ropę naftową, oddziałujące również na stopę inflacji. Sytuacja monetarna świadczy o dalszym podwyższeniu jesienią podstawowej stopy procentowej EBZ. Pomimo tej dobrej koniunktury, uwidacznia się już teraz, że zwiększone oprocentowanie i dobra płynność finansowa przedsiębiorstw, nadal hamować będą popyt na kredyty. W przeciwieństwie do tego, wyraźnemu zwiększeniu ulegają wkłady bankowe, z powodu zwiększonego oprocentowania i rozwoju płac w obrębie prywatnych gospodarstw domowych, jak i ponownej niepewności na giełdach akcyjnych.

Dynamika w regionie CEE była w dotychczasowym przebiegu roku jeszcze silniejsza niż oczekiwano, także streszczona przez nas prognoza wzrostu, zwiększyła się z prawie 6% do prawie 6,5%. Dynamika ta wywodzi się zarówno z inwestycji – tutaj przede wszystkim w nowe potencjały produkcji – jak również z konsumpcji prywatnej, wspieranej rozwojem płac, spadkowym bezrobociem i łatwiejszym dostępem do rynku kredytowego. Z perspektywy regionalnej, również państwa członkowskie UE rosną silniej niż jeszcze na początku roku oczekiwano. Dotyczy to Bułgarii i Rumunii w konsekwencji impulsów wywodzących się z akcesji i wysokich przyływów kapitału, jak również „starych” państw członkowskich UE, z najlepszą wartością wielkości 9% w przypadku Słowacji. Wyjątek stanowią Węgry; Pomimo sanacji budżetu i wysokiego oprocentowania, wzrost kształtował się będzie również tutaj nadal na ok. 3%. W Turcji (5%) boom eksportowy wyrówna słaby popyt krajowy. Oczekiwania w stosunku do wzrostu gospodarczego w Rosji zwiększyliśmy do powyżej 7%; w sytuacji dużych napływów kapitału międzynarodowego, dojdzie do silnego wzrostu inwestycji i konsumpcji, przy czym interwencje państwowe w nowym planie trzyletnim, postarają się o wydajniejszą alokację na programy przemysłowe i socjalne. Do ryzyk ekonomicznych w CEE zalicza się raczej „przeegrzanie” niż osłabienie sytuacji, przede wszystkim w SEE i Krajach Nadbałtyckich. Zwiększający się nacisk inflacji, silnie rosnące agregaty monetarne i pierwsze symptomy niedostatku również na rynku pracy, mogą stać się generalnie powodem przeprowadzenia restrekcyjnych przedsięwzięć.

● W połowie roku trend zwiększający BA-CA na jego obydwu rynkach podstawowych będzie nadal w pełni funkcjonujący – nawet jeśli przy bardzo zróżnicowanych stopniach wzrostu i czynnikach sukcesu, podobnie jak jest w przypadku różnego rodzaju stopni dojrzałości sektorów bankowych.

Pion CEE w swoim nowym zasięgu, rozwija się przy utrzymującym się trendzie. Dowodzi tego rozwój z pierwszego na drugi kwartał, jak i przebieg w przedstawieniu pro forma dla minionego roku. Wzrost przychodów ma charakter operacyjny i sprowadza się do trwałych komponentów, jakim są wynik z tytułu odsetek i prowizji. Wzrost, ze strony makroekonomicznej, zabezpieczony jest dobrze przez strukturalny proces nadrabiania sektora bankowego we wszystkich krajach, jak również przez nasze własne ofensywy wzrostu. Szerokie zróżnicowanie naszego zaangażowania w CEE ma przechwycić ewentualne – obecnie niemożliwe do przewidzenia – rozwroje szczególne w poszczególnych krajach. Tym samym należy oczekiwać, że również w II połowie roku może zostać osiągnięty dobry wynik finansowy, co oznacza dla tego segmentu działalności – dodatkowo do skoku uwarunkowanego konsolidacją – wyraźny wzrost w porównaniu z rokiem ubiegłym.

W przypadku Austrii wywnioskować należy ze scenariusza oprocentowania i koniunktury, że trendy branżowe pierwszej połowy roku utrzymają się również w jego II połowie. Na sytuację przychodów w trzech segmentach współpracy z Klientami w Austrii, wpłynie ponownie przeciwnie rozwój po stronie kredytów i lokat, natomiast usługi i produkty strukturyzowane nadal stanowią będąc ważne wsparciem stabilizacji przychodów. Osiągnięta poprawa wydajności kosztów jest trwała, a dalsze odciążenia powinny przynieść ze sobą nowe modele opieki. Wszystko to przemawia za tym, że dotychczasowa poprawa operacyjna w porównaniu z ubiegłym rokiem, utrzyma się również w II poł. roku.

Po kwartale o niezwykle małej dynamice, doszło w połowie roku na rynkach finansowych – do – wywodzącej się z rynku nieruchomości w USA – fazy korekty na giełdach i w przypadku kategorii lokat o zwiększonym ryzyku. Wywołane przez to napięcie rynku kredytowego, odzwierciedla przede wszystkim malejącą skłonność do ryzyka zaniepokojonych podmiotów lokujących. Szerzące się wycofywanie z zakresu papierów ryzykownych („Ucieczka w jakość”) zaliczać się będzie tym samym do ryzyk II połowy roku. Gospodarka realna jest jednak dobrze ugruntowana przez utrzymujący się samodzielnie i zrównoważony wzrost gospodarki światowej.

Śródroczne Sprawozdanie Finansowe na koniec czerwca 2007 roku potwierdza nasze planowanie roczne w całkowitym stopniu.

Rachunek zysków i strat

Grupy BA-CA

za I półrocze 2007

	(Nota)	1.1. – 30.6.2007	1.1. – 30.6.2006	ZMIANA	
		MLN €	MLN €	MLN €	W %
Przychody z tytułu odsetek netto		1.735	1.202	533	44,4
Dywidendy i przychody podobne		42	62	– 19	– 31,3
Przychody z przedsiębiorstw ocenianych metodą praw własności		61	36	25	69,4
Wynik z tytułu odsetek	(4)	1.838	1.299	539	41,5
Wynik z tytułu prowizji	(5)	1.054	874	181	20,7
Wynik handlowy	(6)	224	260	– 36	– 13,8
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(7)	124	19	105	> 100
PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		3.241	2.452	789	32,2
Koszty personalne		– 852	– 805	– 48	5,9
Pozostałe koszty zarządzania		– 589	– 465	– 124	26,7
Zwrot kosztów		1	–	1	–
Amortyzacja i aktualizacja wartości		– 144	– 135	– 8	6,2
KOSZTY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(8)	– 1.584	– 1.405	– 179	12,7
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		1.657	1.047	610	58,3
Rezerwy		– 47	– 2	– 44	> 100
Amortyzacja wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych		–	– 8	8	–
Odpisy na utratę wartości	(9)	– 208	– 195	– 13	6,5
Wynik z inwestycji finansowych		132	707	– 575	– 81,3
Koszty z tytułu integracji		– 8	–	– 8	–
ZYSK BRUTTO Z DZIAŁALNOŚCI		1.528	1.549	– 21	– 1,4
Podatek dochodowy		– 259	– 164	– 95	58,1
ZYSK NETTO		1.269	1.385	– 116	– 8,4
Część okresowego zysku netto przypadająca na udziały mniejszości		– 60	– 69	9	– 13,1
ZYSK NETTO BEZ UDZIAŁÓW MNIEJSZOŚCI		1.208	1.316	– 107	– 8,2

Wskaźniki finansowe

	1.1. – 30.6.2007	1.1. – 30.6.2006
Zysk (strata) na jedną akcję (w €)	6,58 5,98 ^{*)}	8,95 –
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE before taxes)	22,6 %	40,0 %
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE after taxes)	18,7 %	37,1 %
Wskaźnik koszty / dochody (C/I-Ratio)	48,9 %	57,3 %
Odpisy na utratę wartości / wynik z tytułu odsetek (Risk / Earninigs Ratio)	11,3 %	15,0 %

^{*)} w odniesieniu do liczby akcji po podwyższeniu kapitału.

Rachunek zysków i strat Grupy BA-CA

Przegląd kwartalny

MLN €	2 KW. 2007	1 KW. 2007	4 KW. 2006	3 KW. 2006	2 KW. 2006
Przychody z tytułu odsetek netto	883	852	627	627	602
Dywidendy i przychody podobne	33	9	6	62	47
Przychody z przedsiębiorstw ocenianych metodą praw własności	32	29	42	18	17
Wynik z tytułu odsetek	948	890	675	707	666
Wynik z tytułu prowizji	537	517	381	413	457
Wynik handlowy	63	161	34	55	94
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	75	49	22	25	14
PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1.624	1.618	1.111	1.199	1.231
Koszty personalne	-350	-502	-401	-400	-404
Pozostałe koszty zarządzania	-314	-275	-190	-249	-235
Zwrot kosztów	1	-	-	-	-
Amortyzacja i aktualizacja wartości	-72	-72	-63	-50	-67
KOSZTY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-735	-849	-653	-699	-706
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	889	769	458	500	525
Rezerwy	-29	-18	-105	-4	-
Amortyzacja wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-	-	-8
Odpisy na utratę wartości	-90	-117	-287	-197	-87
Wynik z inwestycji finansowych	74	58	1.600	6	698
Koszty z tytułu integracji	-5	-3	-248	-	-
ZYSK BRUTTO Z DZIAŁALNOŚCI	840	688	1.418	305	1.128
Podatek dochodowy	-134	-125	75	-51	-84
ZYSK NETTO	705	563	1.493	254	1.044
Część okresowego zysku netto przypadająca na udziały mniejszości	-32	-29	-4	-37	-36
ZYSK NETTO BEZ UDZIAŁÓW MNIEJSZOŚCI	674	535	1.489	217	1.008

Wskaźniki finansowe

	2 KW. 2007	1 KW. 2007	4 KW. 2006	3 KW. 2006	2 KW. 2006
Zysk (strata) na jedną akcję (w €)	3,33 –	3,23 2,65 ^{*)}	10,13 –	1,48 –	6,86 –
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE before taxes)	24,4 %	20,7 %	61,9 %	14,6 %	56,8 %
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE after taxes)	20,6 %	16,9 %	68,4 %	11,2 %	55,3 %
Wskaźnik koszty / dochody (C/I-Ratio)	45,3 %	52,5 %	58,8 %	58,3 %	57,3 %
Odpisy na utratę wartości / wynik z tytułu odsetek (Risk / Earnings Ratio)	9,5 %	13,2 %	42,5 %	27,9 %	13,0 %

*) w odniesieniu do liczby akcji po podwyższeniu kapitału.

Bilans Grupy BA-CA na dzień 30 czerwca 2007 roku

Aktywa

	(Nota)	30.6.2007	31.12.2006	ZMIANA	
		MLN €	MLN €	MLN €	W %
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym		2.878	1.584	1.295	81,8
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	(10)	17.280	16.676	604	3,6
Aktywa finansowe oceniane z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie	(11)	616	487	129	26,5
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	(12)	11.321	9.697	1.625	16,8
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	(13)	8.948	5.772	3.177	55,0
Należności od banków	(14)	46.600	32.486	14.115	43,4
Należności od Klientów	(15)	104.623	80.104	24.520	30,6
Udziały w przedsiębiorstwach stowarzyszonych i Joint Ventures		1.900	1.890	11	0,6
Aktywa trwałe i rzeczowe	(16)	2.145	1.373	772	56,2
Wartości niematerialne i prawne	(17)	2.778	1.052	1.725	> 100
Roszczenia podatkowe		1.195	998	197	19,7
Pozycje przeznaczone do sprzedaży		173	15	159	> 100
Pozostałe aktywa	(18)	2.590	2.123	467	22,0
AKTYWA RAZEM		203.049	154.255	48.794	31,6

Pasywa

	(Nota)	30.6.2007	31.12.2006	ZMIANA	
		MLN €	MLN €	MLN €	W %
Zobowiązania wobec banków	(19)	60.563	48.309	12.255	25,4
Zobowiązania wobec Klientów	(20)	84.708	54.969	29.739	54,1
Zobowiązania zabezpieczone	(21)	25.822	25.347	475	1,9
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(22)	5.148	5.264	-116	-2,2
Zobowiązania finansowe oceniane z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie	(23)	2.196	1.731	465	26,9
Zobowiązania podatkowe		871	587	284	48,5
Pozycje przeznaczone do sprzedaży		85	-	85	> 100
Pozostałe pasywa	(24)	4.508	3.394	1.113	32,8
Rezerwy	(25)	4.672	4.513	158	3,5
Rezerwy na transakcje ubezpieczeniowe		165	-	165	> 100
Kapitał własny		14.310	10.140	4.170	41,1
<i>w tym: udziały mniejszości</i>		<i>677</i>	<i>213</i>	<i>463</i>	<i>> 100</i>
PASYWA RAZEM		203.049	154.255	48.794	31,6

Rachunek przepływów środków pieniężnych

MLN €	1.1. – 30.6.2007	1.1. – 30.6.2006 ^{*)}
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	1.584	1.859
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1.644	512
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	586	235
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-917	-553
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-19	6
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	2.878	2.059

^{*)} Rezerwy minimalne BA-CA zostały przegrupowane z rezerwy gotówkowej w należności. Doszło przez to do zmiany odpowiednich porównawczych wartości liczbowych z roku ubiegłego.
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów środków pieniężnych zawierają również rezerwę gotówki pozycji przeznaczonych do sprzedaży.

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy BA-CA

MLN €	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ REZERWOWY	REZERWY UTWORZONE	REZERWY WALUTOWE	REZERWY SZACUNKOWE ZGODNIE Z MSR 39 ^{*)}	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ZGODNIE Z MSR 19	UDZIAŁY WŁASNE	UDZIAŁY MNIEJSZOŚCI	KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 1.1.2006	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	1.069	2.747	4.909	-418	3	-734	7.576	620	8.196
*) Rezerwy szacunkowe zgodnie z MSR 39									
Rezerwa na zabezpieczenie przepływów	1.1.2006	30.6.2006							
	-111	-185							
Rezerwa na AfS	236	188							
Razem	125	3							

MLN €	KAPITAŁ PODSTAWOWY	KAPITAŁ REZERWOWY	REZERWY UTWORZONE	REZERWY WALUTOWE	REZERWY SZACUNKOWE ZGODNIE Z MSR 39 ^{*)}	ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE ZGODNIE Z MSR 19	UDZIAŁY WŁASNE	UDZIAŁY MNIEJSZOŚCI	KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 1.1.2007	1.069	2.859	6.482	-73	347	-757	9.927	213	10.140
Podwyższenie kapitału	400	2.463					2.863	411	3.274
Udziały w jednostkach dominujących			1				1		1
Ujęte przychody i nakłady			1.208	99	104		1.411	52	1.464
Dywidendy wypłacone			-588				-588		-588
Pozostałe zmiany		2	17				20		20
STAN NA DZIEŃ 30.6.2007	1.469	5.324	7.121	26	451	-757	13.634	677	14.310
*) Rezerwy szacunkowe zgodnie z MSR 39									
Rezerwa na zabezpieczenie przepływów	1.1.2007	30.6.2007							
	-175	-178							
Rezerwa na AfS	522	629							
Razem	347	451							

Opis ujętych pozycji przychodów i nakładów

MLN €	2007	2006
Zyski z wyceny wartości majątkowych przeznaczonych do sprzedaży (Rezerwy na AfS)	143	-52
Zyski z zabezpieczenia przepływu środków pieniężnych (Rezerwa na zabezpieczenie przepływu środków pieniężnych)	-5	-117
Skutki zmian kursów wymiany walut obcych (zmiana rezerwy walutowej)	98	-147
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	-41	31
Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	194	-285
Zysk netto	1.269	1.385
SUMA UJĘTYCH W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZYCJI PRZYCHODÓW I NAKŁADÓW	1.464	1.100
Udziały własne	1.411	1.069
Udziały mniejszości	52	31

Dane objaśniające (Noty) do Śródrocznego Sprawozdania Finansowego Koncernu

Banku Austria Creditanstalt

Śródroczne Sprawozdanie Finansowe Grupy 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 2007 roku (1 stycznia 2007 do 30 czerwca 2007) i porównuje ją z odpowiednim okresem roku ubiegłego.

Z powodu dopasowania w obrębie Banku Austria Creditanstalt systemu konsolidacji do wymogów ewidencji UniCredit, wartości porównawcze z roku ubiegłego musiały zostać częściowo przedstawione w przybliżeniu. Nie została przez to jednak naruszona ogólna zgodność Śródrocznego Sprawozdania Finansowego z MSSF.

Jako że w okresie sprawozdawczym w obiegu nie znajdowały się żadne instrumenty finansowe wywierające efekt rozwodnienia na akcje zwykłe na okaziciela, wartości dla „basic earnings per share” (zysk na jedną akcję wg MSR 33) i „diluted earnings per share” (zysk rozwodniony na jedną akcję wg MSR 33), są tak samo wysokie. W odniesieniu do znajdującej się w obiegu średniej liczby akcji, zysk na jedną akcję w pierwszej połowie 2007 roku wynosi 6,58 € (wartość z okresu porównawczego ub. r. 8,95 €). Ponieważ nowo objęte konsolidacją spółki-córki zawarte zostały od 1 stycznia 2007 roku w pozycji przychodów (kontrolny stan faktyczny), wobec tego zysk na jedną akcję obliczony wg liczby akcji po zwiększeniu kapitału jest gospodarczo bardziej wymowny. W przeliczeniu na liczbę akcji wynoszącą 202.031.740 sztuk, zysk na jedną akcję za I połowę 2007 roku wynosi 5,98 €, wartości annualizowane wynoszą 11,96 € dla okresu sprawozdawczego, bądź 17,90 € dla porównywalnego okresu roku ubiegłego przed zwiększeniem kapitału (wartość dla całego roku 2006 liczona w odniesieniu do średniej liczby akcji w roku 2006: 20,56 €).

Następujące spółki-córki Banku UniCredit przyjęte zostały z dniem 1 stycznia 2007 roku do Grupy Bank Austria Creditanstalt:

- | | |
|---------------------------------------|------------------------------------|
| – Koç Finansal Hizmetler A.Ş., Turcja | – Zagrebačka banka d.d., Chorwacja |
| – Bulbank AD, Bułgaria | – Živnostenská banka a.s., Czechy |
| – UniBanka a.s., Słowacja | – UniCredit Romania S.A., Rumunia |

Wniesienie nastąpiło w formie wkładu rzeczowego, w zamian za co Bank UniCredit S.p.A. otrzymał 55.000.000 sztuk nowych akcji bez prawa do dywidendy za rok 2006 o kwocie emisyjnej w wys. 105,33 €. Przeniesione spółki uwzględnione zostały w śródrocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym wg MSSF w wartościach księgowych Koncernu, przejęte wstępne wartości firmy wynoszą 345,9 mln €.

Zgodnie z MSSF 3(3) lit. b, standard MSSF 3 nie może zostać zastosowany w odniesieniu do połączeń jednostek gospodarczych w przypadku przedsiębiorstw zdominowanych przez tę samą spółkę.

BA-CA zapłacił na rzecz VTB Bank (France) SA w dniu 10 stycznia 2007 sumę 20,4 mln USD za jego udział w mającej miejsce po nabyciu akcji w grudniu 2006 roku podwyżce kapitału International Moscow Bank. Tym samym BA-CA nabył od VTB Bank (France) SA łączenie 19,77 procent w International Moscow Bank i zapłacił za nie 415,4 mln USD. Dodatkowo Bank Austria Creditanstalt AG, Wien przejęła od Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, München jej udział w International Moscow Bank, Moskwa za cenę kupna w wys. 1.395,5 mln €. Łącznie z udziałem przejętym od Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Bank Austria Creditanstalt AG posiada obecnie 95,19 procent uprawnionego do głosu kapitału akcyjnego, wstępna wartość firmy w odniesieniu do International Moscow Bank wynosi 818,3 mln €. Nabyty został również bank HVB Latvia AS., Łotwa za cenę kupna w wys. 76,2 mln €. Wstępna wartość firmy wyliczona z tej transakcji wynosi 11,5 mln €.

(1) Znaczące zasady rachunkowości

(2) Zysk (strata) na jedną akcję

(3) Zmiany w Koncernie / Zasięg konsolidacji w roku 2007

Już w pierwszym kwartale 2007 roku miało miejsce podwyższenie kapitału w Zagrebacka banka d.d. w wys. 484,6 mln €. Udział Banku Austria Creditanstalt w Zagrebacka banka d.d., Zagreb wzrósł tym samym z 81,91 % do 84,21 %.

W ramach nowego Corporate Branding zmienione zostały w pierwszym kwartale nazwy banków HVB Bank Hungary i HVB Bank Latvia, obydwie banki firmują teraz pod nazwą UniCredit Bank.

W dniu 1 kwietnia 2007 roku sprzedany został 25,5%-owy udział w Adria Bank AG na rzecz Nova Kreditna Banka Maribor (NKBM) za cenę kupna w wys. 9,6 mln €.

W Słowacji połączone zostały z dniem 1 kwietnia 2007 roku HVB Bank Slovakia a.s. z UniBanka a.s., które firmują teraz pod nazwą UniCredit Bank Slovakia a.s.

W dniu 25 kwietnia 2007 roku spółka CA Immobilien Anlagen AG przeprowadziła podwyżkę kapitału w wys. 676,3 mln €. W ramach tej podwyżki kapitału, Bank Austria Creditanstalt AG nabyła 8.112.910 akcji po cenie 23,25 € i zwiększyła tym samym swój udział w CA Immobilien Anlagen AG do 10 %. Z transakcji tej wynika w Grupie Bank Austria Creditanstalt wstępna wartość firmy w wys. 9,8 mln €. CA Immobilien Anlagen AG oceniana jest w zasięgu konsolidacji BA-CA od 1 maja 2007 roku „at equity”.

Bułgarskie banki zależne – Bulbank AD, HVB Bank Biochim AD i Hebros Bank AD – połączyły się z dniem 27 kwietnia 2007 roku – zgodnie z oficjalnym potwierdzeniem ze strony właściwych urzędów – w nowy bank pod nazwą UniCredit Bulbank.

Rumuńskie banki zależne HVB Tiriac Bank S.A. i UniCredit Romania S.A. z powodzeniem zakończyły w dniu 1 czerwca 2007 roku przeprowadzaną fuzję.

Noty

Dane szczegółowe do rachunku zysków i strat

MLN €	1.1. – 30.6.2007	1.1. – 30.6.2006	(4) Wynik z tytułu odsetek
Przychody z tytułu odsetek od	4.883	2.990	
kredytów i transakcji rynku pieniężnego	3.858	2.337	
instrumentów finansowych	548	327	
instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu	270	154	
pozostałe	207	172	
Koszty z tytułu odsetek od	– 3.148	– 1.789	
depozytów	– 2.556	– 1.004	
zobowiązań zabezpieczonych i pozostałych	– 592	– 785	
PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK NETTO	1.735	1.202	
Dywidendy i przychody podobne	42	62	
Przychody z przedsiębiorstw wycenianych metodą praw własności	61	36	
WYNIK Z TYTUŁU ODSETEK	1.838	1.299	

MLN €	1.1. – 30.6.2007	1.1. – 30.6.2006	(5) Wynik z tytułu prowizji
Operacje kredytowe	79	91	
Świadczenie usług i doradztwo	715	523	
Pozostałe	261	260	
WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI	1.054	874	

MLN €	1.1. – 30.6.2007	1.1. – 30.6.2006	(6) Wynik handlowy
Transakcje na instrumentach finansowych przedstawiających prawo do kapitału	97	105	
Transakcje na odsetkowych i walutowych instrumentach finansowych	127	155	
WYNIK HANDLOWY	224	260	

MLN €	1.1. – 30.6.2007	1.1. – 30.6.2006	(7) Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych
Pozostałe przychody operacyjne	156	54	
Pozostałe koszty operacyjne	– 32	– 34	
WYNIK Z TYTUŁU POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW I KOSZTÓW OPERACYJNYCH	124	19	

(8) Koszty z tytułu działalności operacyjnej

MLN €	1.1. – 30.6.2007	1.1. – 30.6.2006
Koszty osobowe	853	805
Wynagrodzenia	692	580
Składki na ubezpieczenia społeczne	173	121
Koszty z tytułu świadczeń emerytalnych i innych świadczeń	– 12	104
Pozostałe koszty administracyjne	589	465
Zwroty	– 1	–
Amortyzacje i poprawienie wartości	144	135
KOSZTY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1.584	1.405

Zgodnie z decyzją Federalnego Ministerstwa ds. Socjalnych i Ochrony Konsumenta (Bundesministerium für Soziales und Konsumentenschutz) z dnia 26 kwietnia 2007 roku (obowiązującą dla BA-CA od 1 maja 2007 roku), stwierdzona została równowartość ekspektatyw na otrzymanie świadczeń emerytalnych w BA-CA (ASVG – Ogólna ustawa o obowiązkowym ubezpieczeniu społecznym) z ustawowymi świadczeniami emerytalnych systemów ubezpieczeniowych (ASVG). Skutkiem tego dopasowania umowy między pracodawcą a radą zakładową do ustawowych warunków ramowych, rozwiązane zostały z wpływem na wynik z dniem 1.5.2007 roku rezerwy na świadczenia emerytalne w wys. 150 mln €.

(9) Odpisy na utratę wartości

MLN €	1.1. – 30.6.2007	1.1. – 30.6.2006
Zwiększenia rezerw	410	414
Rozwiązanie rezerw	– 208	– 208
Wpływy z tytułu uprzednio odpisanych należności	– 10	– 25
Bezpośrednie odpisy należności	16	14
ODPISY NA UTRATĘ WARTOŚCI	208	195

Noty

Dane szczegółowe do bilansu

MLN €	30.6.2007			31.12.2006
	NOTOWANE NA GIEŁDZIE	NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE	RAZEM	
Pozycje nie będące instrumentami pochodnymi	9.417	2.322	11.738	11.085
Instrumenty dłużne	8.849	1.411	10.259	9.603
Instrumenty kapitału własnego i pozostałe papiery wartościowe	568	911	1.479	1.483
Dodatnia wartość rynkowa finansowych instrumentów pochodnych	95	5.447	5.542	5.590
RAZEM	9.512	7.768	17.280	16.676

(10) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

MLN €	30.6.2007			31.12.2006
	NOTOWANE NA GIEŁDZIE	NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE	RAZEM	
Instrumenty dłużne	241	42	283	204
Instrumenty kapitału własnego i pozostałe papiery wartościowe	10	322	332	283
RAZEM	251	364	616	487

(11) Aktywa finansowe oceniane z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie

W pierwszej połowie roku Grupa Bank Austria Creditanstalt osiągnęła z pozycji aktywa finansowe oceniane z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie, pozytywny efekt w rachunku zysków i strat w wys. 9,3 mln €.

MLN €	30.6.2007			31.12.2006
	NOTOWANE NA GIEŁDZIE	NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE	RAZEM	
Instrumenty dłużne	5.509	1.784	7.293	5.739
Instrumenty kapitału własnego i pozostałe papiery wartościowe	185	3.843	4.028	3.958
RAZEM	5.695	5.627	11.321	9.697

(12) Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży

MLN €	30.6.2007	31.12.2006
Instrumenty dłużne	8.948	5.772

(13) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

MLN €	30.6.2007	31.12.2006
Należności od Banków Centralnych	5.374	1.409
Należności od banków	41.226	31.077
Konta żyrowe i lokaty a-vista	6.238	4.368
Transakcje na rynku pieniężnym	34.989	26.710
RAZEM	46.600	32.486
Odpisy na utratę wartości odjęte w należnościach	35	6

(14) Należności od banków wg rodzajów działalności

**(15) Należności od Klientów
wg rodzajów działalności**

MLN €	30.6.2007	31.12.2006
Pożyczki i pozostałe kredyty	74.636	54.984
Konta żyrowe	15.369	14.042
Karty kredytowe i kredyty prywatne	7.726	5.464
Leasing finansowy	6.892	5.613
RAZEM	104.623	80.104
Rezerwy na aktualizację wartości odjęte w należnościach	3.839	2.655

(16) Aktywa trwałe i rzeczowe

MLN €	30.6.2007	31.12.2006
Aktywa trwałe i rzeczowe użytkowane na potrzeby działalności bankowej	1.679	839
we własności	1.624	785
grunty i budynki	1.124	570
pozostałe aktywa trwałe i rzeczowe	499	215
leasingowane	55	54
Pozycje utrzymywane jako aktywa finansowe	466	535
RAZEM	2.145	1.373

**(17) Wartości niematerialne
i prawne**

MLN €	30.6.2007	31.12.2006
Wartości firmy i niematerialne	2.429	836
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	348	217
RAZEM	2.778	1.052

(18) Pozostałe aktywa

MLN €	30.6.2007	31.12.2006
Dodatnia wartość rynkowa zabezpieczających instrumentów pochodnych	1.108	1.207
Pozostałe	1.482	916
RAZEM	2.590	2.123

(19) Zobowiązania wobec banków

MLN €	30.6.2007	31.12.2006
Zobowiązania wobec Banków Centralnych	9.386	7.554
Zobowiązania wobec banków	51.177	40.754
Konta żyrowe i lokaty a-vista	10.461	8.714
Transakcje na rynku pieniężnym	40.717	32.040
RAZEM	60.563	48.309

(20) Zobowiązania wobec Klientów

MLN €	30.6.2007	31.12.2006
Konta żyrowe i lokaty a-vista	37.833	27.172
Inne zobowiązania	46.875	27.797
RAZEM	84.708	54.969

Noty

MLN €	30.6.2007	31.12.2006
Notowane na giełdzie papiery wartościowe	12.297	12.005
Instrumenty dłużne	11.895	11.600
Pozostałe papiery wartościowe	402	405
Nie notowane na giełdzie papiery wartościowe	13.525	13.342
Instrumenty dłużne	11.372	10.859
Pozostałe papiery wartościowe	2.154	2.484
<i>w tym: certyfikaty depozytowe</i>	<i>1.658</i>	<i>2.339</i>
RAZEM	25.822	25.347
<i>w tym: zobowiązania podporządkowane</i>	<i>5.288</i>	<i>5.385</i>

(21) Zobowiązania zabezpieczone

MLN €	30.6.2007			31.12.2006
	NOTOWANE NA GIEŁDZIE	NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE	RAZEM	
Ujemna wartość rynkowa z finansowych instrumentów pochodnych	119	4.871	4.990	5.194
Pozostałe	44	114	158	70
RAZEM	162	4.985	5.148	5.264

(22) Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

MLN €	30.6.2007			31.12.2006
	NOTOWANE NA GIEŁDZIE	NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE	RAZEM	
Instrumenty dłużne	187	2.009	2.196	1.731

(23) Zobowiązania finansowe oceniane z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie

Pozostałe instrumenty dłużne w wys. 2.196 mln € ocenione zostały z wpływem na wynik per saldo pozytywnym wynikiem oceny w wys. 22 mln €.

Wynik oceny wynosi z powodu zmiany własnej wypłacalności (zobowiązania zabezpieczone i zobowiązania finansowe z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie) 7 mln € za ubiegłą połowę roku.

MLN €	30.6.2007	31.12.2006
Ujemna wartość rynkowa zabezpieczających instrumentów pochodnych	1.677	1.440
Pozostałe	2.831	1.954
RAZEM	4.508	3.394

(24) Pozostałe pasywa

MLN €	30.6.2007	31.12.2006
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	3.668	3.714
Pozostałe rezerwy	1.004	799
RAZEM	4.672	4.513

(25) Rezerwy

Dla obliczenia rezerw na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania, zastosowano parametry, ustalone w sprawozdaniu rocznym za rok 2006.

Dodatkowe informacje zgodnie z MSSF

(26) Informacje o kontaktach gospodarczych z bliskimi przedsiębiorstwami i osobami na dzień 30 czerwca 2007

MLN €	NIESKONSOLIDOWANE PRZEDSIĘBIORSTWA POWIĄZANE	PRZEDSIĘBIORSTWA STOWARZYSZONE	OSOBY Z KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ	POZOSTAŁE BLISKIE PRZEDSIĘBIORSTWA LUB OSOBY
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1.252	–	–	–
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	203	2	–	–
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	51	27	–	8
Należności od banków	8.549	697	–	80
Należności od Klientów	774	112	2	77
Udziały w przedsiębiorstwach	332	145	–	–
Pozostałe aktywa	469	–	–	–
AKTYWA RAZEM	11.630	984	2	166

MLN €	NIESKONSOLIDOWANE PRZEDSIĘBIORSTWA POWIĄZANE	PRZEDSIĘBIORSTWA STOWARZYSZONE	OSOBY Z KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ	POZOSTAŁE BLISKIE PRZEDSIĘBIORSTWA LUB OSOBY
Zobowiązania wobec banków	9.830	10.897	–	30
Zobowiązania wobec Klientów	199	58	5	53
Zobowiązania zabezpieczone	1.261	–	–	–
Pozostałe pasywa	1.342	–	1	–
PASYWA RAZEM	12.632	10.955	6	83

(27) Zatrudnienie

Wynagrodzenie oparte na akcjach

Zarząd i wybrane osoby z kadry zarządzającej Banku Austria Creditanstalt biorą udział w modelu wynagrodzenia UniCredit Group, opartym na akcjach. Modele wynagrodzeń dotyczą opcji akcyjnych „Performance Shares” jak i „Restricted Shares”, odnoszących się do akcji spółki macierzystej UniCredito Italiano S.p.A (UCI).

Wartość gospodarcza modeli wynagrodzeń obliczana jest przez UniCredit jednolicie dla całego koncernu i przekazywana spółkom Grupy. W Grupie BA-CA uwzględniona została w sumie z wpływem na wynik w I połowie 2007 roku kwota w wys. 0,5 mln €.

W Grupie BA-CA zaangażowany był średnio następujący potencjał zatrudnionych*)

Pracownicy

	I PÓŁROCZE 2007	I KWARTAŁ 2007	2006
Pracownicy umysłowi	39.881	34.187	30.884
Pracownicy fizyczni	101	101	109
POTENCJAŁ ŁĄCZNY	39.982	34.288	30.993
<i>w tym w kraju:</i>	<i>10.842</i>	<i>10.952</i>	<i>11.118</i>
<i>w tym zagranicą:</i>	<i>29.140</i>	<i>23.336</i>	<i>19.875</i>

*) Średnie osobolata w Grupie BA-CA (zasięg pełnej konsolidacji) osoby zatrudnione bez przebywających na urlopie macierzyńskim lub opiekuńczym i bez praktykantów.

Noty

Dodatkowe informacje zgodnie z MSSF ciąg dalszy

W dniu 27 lipca 2007 roku Bank Austria Creditanstalt AG wniosła swój 99,98 procentowy udział w Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH do UniCredit Global Leasing S.p.A. (AG) Mailand z dniem ostatecznym, przypadającym na 31.12.2006. W zamian za to BA-CA otrzyma 32,59 procent w tej spółce.

W lipcu 2007 roku Bank Austria Creditanstalt nabył udział w wys. 9,97 procent w rosyjskim International Moscow Bank (IMB) od European Bank for Reconstruction and Development (EBRD). Po zawarciu tej transakcji BA-CA posiada 100 procent w kapitale i w prawie do głosu banku IMB. Oprócz tego BA-CA zfinalizował akwizycję całej działalności instytucjonalnej rosyjskiego Broker ATON.

Dodatkowo do zawartej pod koniec czerwca umowy kupna-sprzedaży przy nabyciu przynajmniej 85 procent udziałów w kazachskim ATF Bank, Bank Austria Creditanstalt podpisał w lipcu umowę kupna-sprzedaży odnoszącą się do nabycia udziału w wys. ok. 95 procent w ukraińskim Ukrsofsbank (USB). Closingu tej transakcji spodziewać się należy jeszcze w roku 2007.

Sprawozdawczość segmentów działalności w I połowie 2007 roku / I połowie 2006 roku

Podstawą pierwotnej sprawozdawczości segmentów działalności jest dokonanie wewnętrznego rachunku dla poszczególnych zakresów działalności przedsiębiorstwa, odzwierciedlającego istniejącą w roku 2007 odpowiedzialność za zarządzanie w obrębie Grupy Bank Austria Creditanstalt. Poszczególne zakresy działalności przedsiębiorstwa przedstawiane są jako samodzielne przedsiębiorstwa z własnym wyposażeniem kapitałowym i odpowiedzialnością za wynik finansowy.

Kryterium podziału na zakresy działalności stanowią w pierwszej linii kompetencje w opiece w odniesieniu do naszych Klientów.

Retail

Odpowiedzialność za pion Retail obejmuje działalność detaliczną i współpracę z Klientami biznesowymi Banku Austria Creditanstalt AG jak i obsługę kart kredytowych.

Private Banking & Asset Management

Pionowi Private Banking & Asset Management podporządkowane są jednostki zależne: BANKPRIVAT, Schoellerbank AG, Asset Management Gesellschaft AMG i Pioneer Investments Austria.

Corporates

Pion Corporates obejmuje segment Duże Firmy (koncerny międzynarodowe, Financial Institutions, Public Sector) i nieruchomości komercyjne, współpracę z MSP i działalność z Klientami o specjalnym wykorzystaniu produktów (np. instrumenty pochodne), a także działalność BA-CA Wohnbaubank AG, BA-CA Real Invest GmbH i działalność leasingową Grupy Bank Austria Creditanstalt Leasing. Udział CAIB Corporate Finance podlegać będzie od 2007 roku pionowi Markets i Investmentbanking.

CEE – Europa Środkowo-Wschodnia

W zakresie działalności CEE ujęte zostały działające w regionie Europy Środkowo-Wschodniej banki komercyjne Grupy Bank Austria Creditanstalt. Od roku 2007 w segmencie CEE przedstawiane są również te jednostki w Europie Środkowo-Wschodniej, które przeniesione zostały z UniCredit i HVB do Grupy Bank Austria Creditanstalt. Działalność w zakresie Corporate-Finance dla Klientów CEE, przeniesiona zostanie do pionu Markets i Investment Banking.

(28) Zdarzenia po dacie bilansowej Śródrocznego Sprawozdania Finansowego

(29) Sprawozdawczość segmentów działalności

Markets and Investment Banking

Pion Markets and Investment Banking obejmuje zasadniczo działalność treasury Banku Austria Creditanstalt AG. Od początku roku 2007 przyporządkowana została mu również działalność z zakresu CAIB Corporate Finance (dotychczas: Corporates) i Corporate-Finance na rzecz Klientów CEE.

Corporate Center

W pionie Corporate Center ujęto wszystkie pozostałe udziały, które nie zostały przyporządkowane żadnemu innemu zakresowi działalności przedsiębiorstwa. Dodatkowo przedstawiane są w nim oprócz zdarzeń konsolidacyjnych, wykraczających poza granice jednego segmentu, również wkłady wniesione w wynik finansowy, których nie można przyporządkować pojedynczym zakresom działalności przedsiębiorstwa.

Opis metod

Wynik z tytułu odsetek dzielony jest zgodnie z metodą rynkowej stopy procentowej. Powstałe koszty przypisywane są zgodnie z ich spowodowaniem do pojedynczych zakresów działalności przedsiębiorstwa. Wartości niematerialne i prawne lub wartości firmy z nabytych spółek, przyporządkowywane są również poszczególnym zakresom działalności przedsiębiorstwa.

Sukces poszczególnych zakresów działalności przedsiębiorstwa, mierzony jest według zysku brutto bądź netto z działalności, wypracowanego przez dany segment. Zwrot na kapitale jest oprócz wskaźnika koszty/dochody jedną z najbardziej znaczących wielkości sterowania zakresami działalności przedsiębiorstwa. W sprawozdaniach segmentów, wykazywany jest również zysk netto z działalności.

Stopa procentowa w odniesieniu do alokacji kapitału własnego przydzielonego poszczególnym segmentom, odpowiada 3-miesięcznemu EURIBOR z narzutem w wys. średniego 5-letniego UniCredit Spread. Stopa procentowa ustalana dla segmentów w odniesieniu do alokacji kapitału własnego, określana jest w ramach procesu budżetowego na okres jednego roku.

Koszty Overhead przydzielane są proporcjonalnie do kosztów bezpośrednich i pośrednich.

Pola działalności w BA-CA AG wyposażane były do końca 2006 roku w kalkulacyjny kapitał własny w wys. 7 % aktywów ważonych ryzykiem. Ta jednolita dotąd stopa procentowa zmieniona została z początkiem roku 2007 w zróżnicowane dla poszczególnych pól działalności stopy procentowe:

Retail	6,00 %
Private Banking & Asset Management	5,90 %
Corporates	6,45 %
CEE	6,45 %
Markets & Investment Banking	6,80 %

W spółkach zależnych alokowany jest rzeczywiście istniejący kapitał własny.

Noty

Dodatkowe informacje zgodnie z MSSF ciąg dalszy

Sprawozdawczość segmentów działalności – I półrocze 2006 / I półrocze 2007

MLN €		PION RETAIL	PION PRIVATE BANKING & ASSET MANAGEMENT	PION CORPORATE	PION CENTRAL EASTERN EUROPE	PION MARKETS & INVESTMENT BANKING	CORPORATE CENTER	GRUPA BA-CA
Wynik z tytułu odsetek	1–6 2007	372	8	316	983	112	47	1.838
	1–6 2006	388	6	317	536	31	21	1.299
Wynik z tytułu prowizji	1–6 2007	283	67	205	432	77	–10	1.054
	1–6 2006	264	65	195	332	36	–18	874
Wynik handlowy	1–6 2007	–	1	–	94	103	26	224
	1–6 2006	–1	–	–1	88	153	21	260
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	1–6 2007	–16	18	40	59	7	17	125
	1–6 2006	–8	13	16	–6	3	2	19
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	1–6 2007	267	85	245	585	187	33	1.403
	1–6 2006	255	78	210	413	192	4	1.153
PRZYCHODY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1–6 2007	639	94	561	1.568	299	80	3.241
	1–6 2006	643	84	527	949	223	25	2.452
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1–6 2007	–470	–49	–208	–787	–112	41	–1.584
	1–6 2006	–539	–49	–213	–491	–75	–37	–1.405
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1–6 2007	170	44	354	782	187	121	1.657
	1–6 2006	104	35	314	459	148	–12	1.047
Rezerwy	1–6 2007	–2	–	–	–29	–2	–12	–46
	1–6 2006	–1	–1	1	1	–	–3	–2
Amortyzacja wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych	1–6 2007	–	–	–	–	–	–	–
	1–6 2006	–8	–	–	–	–	–	–8
Odpisy na utratę wartości	1–6 2007	–109	–	–30	–69	–	–	–208
	1–6 2006	–104	–	–28	–68	1	3	–195
Wynik z inwestycji finansowych	1–6 2007	13	–	–	3	3	113	132
	1–6 2006	2	–	9	–9	5	700	707
Koszty z tytułu integracji	1–6 2007	–	–1	–	–7	–	–	–8
	1–6 2006	–	–	–	–	–	–	–
ZYSK BRUTTO Z DZIAŁALNOŚCI	1–6 2007	72	44	323	679	187	222	1.528
	1–6 2006	–7	34	296	383	155	689	1.549
Podatek dochodowy	1–6 2007	–16	–11	–67	–128	–42	5	–259
	1–6 2006	3	–8	–67	–80	–27	14	–164
ZYSK NETTO	1–6 2007	56	33	256	552	146	227	1.269
	1–6 2006	–4	26	230	303	128	703	1.385
Odpowiednik ryzyka kredytowego i rynkowego	1–6 2007	16.355	449	31.552	42.474	4.484	4.242	99.556
	1–6 2006	16.257	452	30.868	26.272	3.284	1.988	79.121
Zaangażowany kapitał własny (średnia)	1–6 2007	1.031	201	2.332	6.751	428	2.789	13.532
	1–6 2006	1.170	155	2.407	3.949	309	–244	7.747
<i>Zyskowność kapitału własnego przed opodatkowaniem w %</i>	<i>1–6 2007</i>	<i>14,0</i>	<i>43,6</i>	<i>27,7</i>	<i>20,1</i>	<i>87,5</i>	<i>n.s.^{*)}</i>	<i>22,6</i>
	<i>1–6 2006</i>	<i>–1,3</i>	<i>44,2</i>	<i>24,6</i>	<i>19,4</i>	<i>100,1</i>	<i>n.s.</i>	<i>40,0</i>
<i>Zyskowność kapitału własnego po opodatkowaniu przed odjęciem udziałów mniejszości w %</i>	<i>1–6 2007</i>	<i>10,9</i>	<i>32,4</i>	<i>22,0</i>	<i>16,3</i>	<i>68,0</i>	<i>n.s.</i>	<i>18,8</i>
	<i>1–6 2006</i>	<i>–0,7</i>	<i>33,7</i>	<i>19,1</i>	<i>15,3</i>	<i>82,7</i>	<i>n.s.</i>	<i>35,8</i>
<i>Wskaźnik koszty / dochody (Cost/Income-Ratio) w %</i>	<i>1–6 2007</i>	<i>73,5</i>	<i>52,5</i>	<i>37,0</i>	<i>50,2</i>	<i>37,5</i>	<i>n.s.</i>	<i>48,9</i>
	<i>1–6 2006</i>	<i>83,9</i>	<i>58,6</i>	<i>40,5</i>	<i>51,7</i>	<i>33,7</i>	<i>n.s.</i>	<i>57,3</i>
<i>Odpisy na utratę wartości w % z wyniku z tytułu odsetek</i>	<i>1–6 2007</i>	<i>29,2</i>	<i>n.s.</i>	<i>9,5</i>	<i>7,0</i>	<i>0,0</i>	<i>n.s.</i>	<i>11,3</i>
	<i>1–6 2006</i>	<i>26,7</i>	<i>n.s.</i>	<i>8,7</i>	<i>12,7</i>	<i>3,4</i>	<i>n.s.</i>	<i>15,0</i>

*) nie stosowane

Sprawozdawczość segmentów działalności I – II kwartału 2007

MLN €		PION RETAIL	PION PRIVATE BANKING & ASSET MANAGEMENT	PION CORPORATE	PION CENTRAL EASTERN EUROPE	PION MARKETS & INVESTMENT BANKING	CORPORATE CENTER	GRUPA BA-CA
Wynik z tytułu odsetek	2 kw. 2007	187	4	156	510	69	22	948
	1 kw. 2007	185	4	161	472	43	25	890
Wynik z tytułu prowizji	2 kw. 2007	139	34	101	226	43	- 5	537
	1 kw. 2007	144	33	104	207	35	- 6	517
Wynik handlowy	2 kw. 2007	-	-	-	42	18	3	63
	1 kw. 2007	-	-	-	52	85	24	161
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	2 kw. 2007	- 8	11	25	43	3	2	75
	1 kw. 2007	- 7	7	15	16	4	15	49
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	2 kw. 2007	130	45	126	310	64	-	675
	1 kw. 2007	137	40	119	275	123	32	728
PRZYCHODY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 kw. 2007	317	49	282	821	133	22	1.624
	1 kw. 2007	322	45	280	747	166	58	1.618
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 kw. 2007	- 235	- 26	- 107	- 407	- 52	93	- 735
	1 kw. 2007	- 235	- 23	- 101	- 380	- 60	- 52	- 849
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 kw. 2007	82	23	175	414	81	115	889
	1 kw. 2007	88	22	179	368	106	6	768
Rezerwy	2 kw. 2007	- 1	-	-	- 15	-	- 12	- 29
	1 kw. 2007	- 2	-	-	- 14	- 2	-	- 18
Amortyzacja wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych	2 kw. 2007	-	-	-	-	-	-	-
	1 kw. 2007	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy na utratę wartości	2 kw. 2007	- 58	-	- 13	- 19	-	-	- 90
	1 kw. 2007	- 51	-	- 17	- 50	-	-	- 117
Wynik z inwestycji finansowych	2 kw. 2007	1	-	- 2	-	2	74	75
	1 kw. 2007	12	-	2	3	1	39	58
Koszty z tytułu integracji	2 kw. 2007	-	-	-	- 5	-	-	- 5
	1 kw. 2007	-	-	-	- 2	-	-	- 3
ZYSK BRUTTO Z DZIAŁALNOŚCI	2 kw. 2007	24	22	159	374	82	177	840
	1 kw. 2007	48	22	164	305	105	45	688
Podatek dochodowy	2 kw. 2007	- 5	- 6	- 29	- 69	- 17	- 9	- 134
	1 kw. 2007	- 12	- 6	- 38	- 59	- 24	14	- 125
ZYSK NETTO	2 kw. 2007	20	17	130	306	65	168	705
	1 kw. 2007	36	16	126	246	80	59	563
Odpowiednik ryzyka kredytowego i rynkowego	2 kw. 2007	16.190	457	31.508	44.355	4.703	3.643	100.857
	1 kw. 2007	16.563	441	31.554	43.673	4.431	4.613	101.275
Zaangażowany kapitał własny (średnia)	2 kw. 2007	1.005	168	2.362	6.891	427	2.910	13.764
	1 kw. 2007	1.056	233	2.301	6.611	429	2.669	13.300
Zyskowność kapitału własnego przed opodatkowaniem w %	2 kw. 2007	9,7	52,4	27,0	21,7	77,2	n. s. *)	24,4
	1 kw. 2007	18,1	37,3	28,5	18,5	97,7	n. s.	20,7
Zyskowność kapitału własnego po opodatkowaniu przed odjęciem udziałów mniejszości w %	2 kw. 2007	7,9	39,3	22,0	17,8	61,0	n. s.	20,5
	1 kw. 2007	13,7	27,5	21,9	14,9	75,0	n. s.	16,9
Wskaźnik koszty / dochody (Cost/Income-Ratio) w %	2 kw. 2007	74,2	53,8	38,0	49,6	39,4	n. s.	45,3
	1 kw. 2007	72,8	51,1	36,0	50,8	36,0	n. s.	52,5
Odpisy na utratę wartości w % z wyniku z tytułu odsetek	2 kw. 2007	31,1	n. s.	8,3	3,8	0,0	n. s.	9,5
	1 kw. 2007	27,3	n. s.	10,7	10,5	0,0	n. s.	13,2

*) nie stosowane

Noty

Informacje według prawa austriackiego

Środki własne i zgodna z wymogami nadzoru bankowego wysokość środków adekwatności kapitałowej dla grupy instytucji kredytowych BA-CA

MLN €	30.6.2007	31.12.2006
Kapitał podstawowy (Filar 1)	10.436	8.501
Kapitał wpłacony	1.469	1.069
Kapitał rezerwowy	7.547	2.154
Rezerwa z zysków	1.055	1.054
Rezerwa zgodnie z 23 austr. ustawy Prawa bankowego	2.072	2.072
Rezerwy nie podlegające opodatkowaniu	83	83
Różnice z tytułu konsolidacji zgodnie z 24 ust.2 austr. ustawy Prawa bankowego	-3.297	225
Fundusze na ogólne ryzyka bankowe	2.150	2.150
Wartości niematerialne i prawne	-644	-306
Pozycje uzupełniające (Filar 2)	4.214	3.158
Ciche rezerwy	108	9
Kapitał uzupełniający	464	912
Kapitał partycypacyjny	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny	15	57
Kapitał podporządkowany	3.627	2.180
Zmniejszenia	-1.102	-886
ŹRÓDŁA FINANSOWANIA NETTO (FILAR 1 I FILAR 2 MINUS ZMNIEJSZENIA)	13.548	10.773
WYMÓG KAPITAŁOWY DLA PORTFELA BANKOWEGO	8.059	5.851
Podstawa kalkulacji (portfel bankowy)	100.739	73.136
Wskaźnik kapitału własnego	10,36 %	11,62 %
Wskaźnik kapitału całkowitego	13,45 %	14,73 %
DOSTĘPNY FILAR 3	847	496
Wymogi portfela handlowego oraz otwartych pozycji wymiany	381	245
WYMOGI POKRYTE PRZEZ FILAR 3	381	245

(30) Skonsolidowane środki własne i środki adekwatności kapitałowej zgodne z wymogami nadzoru bankowego

Zgodna z wymogami BWG 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	WYMOGI KAPITAŁOWE
0 %	42.349	-	-
10 %	1.046	105	8
20 %	15.711	3.142	251
50 %	20.099	10.049	804
100 %	74.514	74.514	5.961
Certyfikaty inwestycyjne	1.422	567	45
AKTYWA RAZEM	155.141	88.377	7.069
Pozycje pozabilansowe	53.828	12.336	987
Specjalne pozycje pozabilansowe	14.580	26	3
PORTFEL FINANSOWY	223.549	100.739	8.059

Uwaga końcowa Zarządu

Banku Austria Creditanstalt

(31) Oświadczenie przedstawicieli ustawowych odnośnie Śródrocznego Sprawozdania Finansowego

Niniejsze Śródroczne Sprawozdanie Finansowe i raport o sytuacji Grupy za I półrocze 2007 roku sporządzone zostały według najlepszej wiedzy i zgodnie z obowiązującymi w Uni Europejskiej, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) – a zwłaszcza z MSR 34 (Interim Reporting). Oferuje ono możliwie wierny obraz sytuacji majątkowej, finansowej i przychodów.

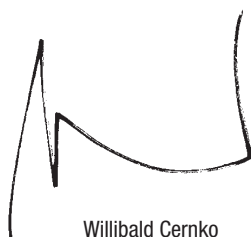
W odniesieniu do Śródrocznego Sprawozdania Finansowego zrezygnowano z przeprowadzenia kontroli bądź przeglądu kontrolnego przez rewidenta ds. bilansów i sprawozdań rocznych.

Wiedeń, dnia 3 sierpnia 2007 r.

Zarząd



Dr Erich Hampel
(Prezes Zarządu)



Willibald Cernko



Dr Federico Ghizzoni



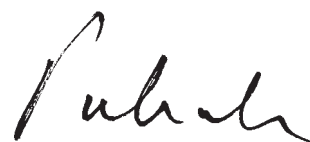
Thomas Groß



Mgr Wilhelm Hemetsberger



DDr Werner Kretschmer



DDr Regina Prehofer



Dr Johann Strobl



Robert Zadrazil

Rachunek zysków i strat

skonsolidowanych banków-córek w CEE¹⁾

W MLN €	TURCJA ²⁾			ROSJA			CHORWACJA		
	I PÓŁR. 2007	I PÓŁR. 2006	%	I PÓŁR. 2007	I PÓŁR. 2006	%	I PÓŁR. 2007	I PÓŁR. 2006	%
Wynik z tytułu odsetek	240,9	225,8	+ 7 %	162,1	108,0	+ 50 %	135,1	133,1	+ 2 %
Wynik z tytułu prowizji	112,6	106,2	+ 6 %	52,4	21,5	> 100 %	54,9	47,8	+ 15 %
Wynik handlowy	12,7	6,7	+ 90 %	6,3	56,8	- 89 %	1,6	5,3	- 69 %
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	25,2	13,0	+ 94 %	2,6	1,5	+ 70 %	29,1	11,2	> 100 %
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	150,6	125,9	+ 20 %	61,2	79,9	- 23 %	85,6	64,3	+ 33 %
PRZYCHODY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	391,5	351,7	+ 11 %	223,3	187,8	+ 19 %	220,7	197,4	+ 12 %
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 199,7	- 193,6	+ 3 %	- 81,3	- 64,6	+ 26 %	- 119,3	- 124,1	- 4 %
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	191,7	158,2	+ 21 %	142,0	123,2	+ 15 %	101,4	73,3	+ 38 %
Rezerwy	- 23,8	- 9,5	> 100 %	- 0,8	- 0,3	> 100 %	- 1,6	- 0,7	> 100 %
Odpisy na utratę wartości	- 19,1	- 19,6	- 3 %	- 13,1	- 9,6	+ 36 %	6,8	- 7,9	-
Wynik z inwestycji finansowych	3,8	- 0,4	-	0,0	0,0	-	0,1	2,6	- 97 %
Koszty z tytułu integracji	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-
ZYSK BRUTTO Z DZIAŁALNOŚCI	152,6	128,7	+ 19 %	128,2	113,3	+ 13 %	106,7	67,4	+ 58 %
Wskaźnik koszty/dochody (C/I-Ratio)	51,0 %	55,0 %		36,4 %	34,4 %		54,1 %	62,9 %	
Kurs wymiany	1,826	1,723		34,666	34,004		7,358	7,310	
Aprecjacja i deprecjacja w stosunku do euro	- 6 %			- 2 %			- 1 %		

W MLN €	REPUBLIKA CZESKA			SŁOWACJA			SŁOWENIA		
	I PÓŁR. 2007	I PÓŁR. 2006	%	I PÓŁR. 2007	I PÓŁR. 2006	%	I PÓŁR. 2007	I PÓŁR. 2006	%
Wynik z tytułu odsetek	97,9	80,7	+ 21 %	39,7	38,0	+ 5 %	16,2	16,4	- 1 %
Wynik z tytułu prowizji	55,5	47,9	+ 16 %	12,1	13,4	- 9 %	8,4	7,5	+ 12 %
Wynik handlowy	0,8	14,3	- 94 %	15,1	- 0,5	-	2,0	- 0,5	-
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	1,0	1,3	- 17 %	1,3	- 0,4	-	0,2	0,7	- 67 %
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	57,4	63,5	- 10 %	28,5	12,4	> 100 %	10,7	7,7	+ 40 %
PRZYCHODY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	155,3	144,2	+ 8 %	68,2	50,4	+ 35 %	26,9	24,0	+ 12 %
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 71,3	- 63,2	+ 13 %	- 32,8	- 30,9	+ 6 %	- 14,1	- 13,6	+ 4 %
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	84,0	80,9	+ 4 %	35,4	19,5	+ 82 %	12,8	10,4	+ 23 %
Rezerwy	- 1,1	0,0	-	0,0	1,3	- 98 %	- 0,1	- 0,2	- 76 %
Odpisy na utratę wartości	- 9,5	- 5,0	+ 89 %	- 2,2	- 3,9	- 43 %	- 2,3	- 1,9	+ 21 %
Wynik z inwestycji finansowych	0,2	- 6,7	-	- 0,2	1,5	-	- 0,6	0,2	-
Koszty z tytułu integracji	- 0,5	0,0	-	- 0,3	0,0	-	- 0,2	0,0	-
ZYSK BRUTTO Z DZIAŁALNOŚCI	73,1	69,3	+ 6 %	32,7	18,3	+ 78 %	9,7	8,5	+ 14 %
Wskaźnik koszty/dochody (C/I-Ratio)	45,9 %	43,9 %		48,1 %	61,4 %		52,3 %	56,6 %	
Kurs wymiany	28,153	28,492		34,053	37,643		1,000	1,000	
Aprecjacja i deprecjacja w stosunku do euro	+ 1 %			+ 11 %					

1) I półr. 2006 pro forma / 2) pro quota

BULGARIA			RUMUNIA			WĘGRY					
I PÓŁR. 2007	I PÓŁR. 2006	%	I PÓŁR. 2007	I PÓŁR. 2006	%	I PÓŁR. 2007	I PÓŁR. 2006	%			
94,9	80,5	+ 18 %	44,3	40,8	+ 9 %	74,8	57,1	+ 31 %			
34,3	28,9	+ 19 %	41,0	31,2	+ 32 %	37,4	31,4	+ 19 %			
1,2	1,0	+ 16 %	43,1	29,4	+ 47 %	8,6	10,9	- 21 %			
1,3	2,3	- 45 %	- 2,6	- 1,0	> 100 %	0,3	0,4	- 29 %			
36,8	32,3	+ 14 %	81,5	59,6	+ 37 %	46,3	42,7	+ 9 %			
131,7	112,8	+ 17 %	125,8	100,4	+ 25 %	121,1	99,8	+ 21 %			
- 53,9	- 52,7	+ 2 %	- 59,8	- 51,5	+ 16 %	- 58,4	- 46,6	+ 25 %			
77,8	60,1	+ 29 %	66,0	48,9	+ 35 %	62,7	53,2	+ 18 %			
- 0,7	- 0,1	> 100 %	- 0,3	0,0	-	- 0,6	0,0	-			
- 12,6	- 6,1	> 100 %	- 7,5	- 10,3	- 27 %	- 10,0	- 7,8	+ 29 %			
0,9	9,0	- 91 %	- 0,8	- 0,2	> 100 %	1,9	0,0	-			
- 0,2	- 25,8	- 99 %	- 1,9	0,0	-	- 2,1	0,0	-			
65,1	37,2	+ 75 %	55,5	38,3	+ 45 %	51,9	45,4	+ 14 %			
40,9 %	46,7 %		47,5 %	51,3 %		48,2 %	46,7 %				
1,956	1,956		3,331	3,555		250,346	262,010				
+ 0 %			+ 7 %			+ 5 %					
BOŚNIA			SERBIA			KRAJE NADBAŁTYCKIE			CEE ŁĄCZNIE		
I PÓŁR. 2007	I PÓŁR. 2006	%	I PÓŁR. 2007	I PÓŁR. 2006	%	I PÓŁR. 2007	I PÓŁR. 2006	%	I PÓŁR. 2007	I PÓŁR. 2006	%
37,6	15,2	> 100 %	16,7	13,7	+ 21 %	6,2	9,2	- 33 %	966,4	818,5	+ 18 %
15,2	8,7	+ 75 %	8,1	5,1	+ 57 %	0,2	1,3	- 82 %	432,3	350,9	+ 23 %
1,7	0,2	> 100 %	2,5	3,1	- 19 %	- 0,4	0,7	-	95,3	127,5	- 25 %
0,7	- 0,2	-	0,0	- 0,2	- 95 %	- 0,1	0,0	-	58,9	28,7	> 100 %
17,6	8,8	> 100 %	10,6	8,0	+ 32 %	- 0,3	2,1	-	586,5	507,1	+ 16 %
55,2	23,9	> 100 %	27,2	21,8	+ 25 %	5,9	11,3	- 47 %	1.552,9	1.325,6	+ 17 %
- 35,9	- 17,3	> 100 %	- 14,1	- 12,3	+ 15 %	- 3,4	- 8,5	- 60 %	- 744,1	- 678,9	+ 10 %
19,3	6,7	> 100 %	13,1	9,5	+ 38 %	2,5	2,8	- 10 %	808,9	646,6	+ 25 %
- 0,4	0,0	-	- 0,2	0,0	-	0,0	0,0	-	- 29,3	- 9,5	> 100 %
2,8	- 1,1	-	- 1,5	- 0,6	> 100 %	0,6	- 1,5	-	- 67,6	- 75,4	- 10 %
0,4	0,0	-	0,2	0,1	> 100 %	0,0	0,0	-	5,8	6,1	- 6 %
- 1,4	0,0	-	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-	- 6,8	- 25,8	- 74 %
20,7	5,5	> 100 %	11,7	8,9	+ 31 %	3,1	1,3	> 100 %	710,9	542,0	+ 31 %
65,0 %	72,1 %		51,9 %	56,4 %		57,7 %	75,3 %		47,9 %	51,2 %	
1,956	1,956		80,535	86,871		0,700	0,696				
- 0 %			+ 8 %			- 1 %					

Relacje Inwestorskie

Investor Relations der Bank Austria Creditanstalt

Schottengasse 6–8, 1010 Wien, Österreich

Telefon: (+ 43) (0)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>

Michael Bauer

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

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

Ratingi

	DŁUGOTERMINOWE	ZOBOWIĄZANIA PODPORZĄDKOWANE	KRÓTKOTERMINOWE
Moody's ¹⁾	Aa2	Aa3	P-1
Standard & Poor's ²⁾	A+	A	A-1

1) Rating długoterminowy dla tych zobowiązań, za które odpowiada Gmina Wiedeń, pozostaje przy Aa2, dla zobowiązań podporządkowanych przy Aa3.

2) Rating długoterminowy dla tych zobowiązań, za które odpowiada Gmina Wiedeń, pozostaje przy AA+, dla zobowiązań podporządkowanych również przy AA+.

Kalendarz finansowy

13 listopada 2007 r. Wyniki finansowe za 1 do 3 kwartału 2007 r.

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

Impressum

Wydawca, właściciel publikacji:

Bank Austria Creditanstalt AG
A-1010 Wien, Schottengasse 6–8
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: Grupa robocza Reporting

Zdjęcia: Gerry Frank

Basisdesign: Mercurio S.r.l., Mailand

Szata graficzna: 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:

Prognozy, odnoszące się do przyszłego rozwoju Banku Austria Creditanstalt, stanowią oszacowania, których dokonaliśmy na podstawie dostępnych nam w chwili obecnej informacji. Jeżeli założenia leżące u podstaw tych prognoz nie miałyby nastąpić lub zaszłyby okoliczności związane z ryzykami, omówionymi w raporcie na temat ryzyka, na skalę trudną do przewidzenia, wtedy faktyczne wyniki mogą w istotny sposób odbiegać od wyników oczekiwanych obecnie. Informacje dotyczące udziałów w rynku opierają się na danych z momentu zamknięcia wydania.

Zawarte w niniejszym wydaniu 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 lektury tekstu i dotyczą oczywiście zarówno pracowników 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

Jedynie niemiecka wersja Śródrocznego Sprawozdania Finansowego stanowi jego autentyczne wydanie, będące wiążącym w odniesieniu do wszystkich aspektów prawnych. Śródroczne Sprawozdania Finansowe w języku angielskim i polskim są jedynie tłumaczeniami.

Wydanie zamknięto

3 sierpnia 2007 roku

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 0176-41 02 46 07
E-Mail: AuM.KLOPPE@t-online.de