



Doznanie sztuki

Pod względem działalności kulturalnych rok 2007 był międzynarodowo znaczącym rokiem: Przyniósł ze sobą intensywną debatę nad sztuką we wszystkich krajach, w których działamy.

Jesteśmy zdania, że kultura przyczynia się długofalowo do tworzenia znaczących wartości i wspierania nowych pomysłów. Nowe pomysły są istotne dla innowacji i zrównoważonego rozwoju w gospodarce i społeczeństwie.

W sprawozdaniu za rok 2007 pokazujemy zamiast pojedynczych dzieł z naszych zbiorów, obrazy z imprez międzynarodowych jako część naszej pracy z ważnymi partnerami w zakresie sztuki i kultury. Wyróżnić należy wśród nich imprezy, przeprowadzone wspólnie z mieszczącym się w Castello di Rivoli muzeum sztuki współczesnej.

W ramach tych inicjatyw, ze sztuką zetknąć się może szeroki krąg publiczności. Wyraża się w tym również znaczenie, jakie UniCredit Group przypisuje wspieraniu aktywnego dialogu z miastami i gminami, w których nasza Grupa wykonuje swoją działalność. Place miast i muzea są miejscami spotkań tysięcy ludzi. Obrazy w niniejszym sprawozdaniu pokazują spontaniczną wymowność tysięcy rąk, łączących się w pełną radości, kreatywną wspólność.

Kontakt z międzynarodowymi artystami i ważnymi protektorami kultury w otoczeniu różnych języków, stylów i technik pozwala rozpoznać, jak bardzo sztuka pobudza rozwój umiejętności międzyludzkich, kompetencji spostrzegania i indywidualnego potencjału. Sztuka uwidacznia jednak przede wszystkim znaczącą pozytywną energię, mogącą łączyć ludzi, przezwyciężać różnice i wspierać dialog. Sztuka oferuje liczne możliwości uczenia się, badania i eksperymentowania, a także interpretowania rzeczywistości, w celu kształtowania z tego przyszłości.

Sztuka przybliży ludzi do siebie.

Dlatego twierdzimy, że: SZTUKA ŁĄCZY.

Bank Austria Creditanstalt w przekroju

Wskaźniki sukcesu			(mln €)
	2007	2006	+ / -
Wynik z tytułu odsetek	3.936	2.681	46,8 %
Wynik z tytułu prowizji	2.124	1.667	27,4 %
Wynik handlowy	141	348	-59,6 %
Przychody z tytułu działalności operacyjnej	6.414	4.762	34,7 %
Koszty działalności operacyjnej	-3.346	-2.757	21,4 %
Wynik na działalność operacyjną	3.069	2.005	53,0 %
Zysk brutto z działalności	2.745	3.272 ¹⁾	-16,1 %
Zysk netto na koniec okresu bez udziałów mniejszości	2.258	3.022 ¹⁾	-25,3 %

1) W rachunku zysków i strat za rok 2006 zawarte zostały efekty jednorazowe w wys. 1.758 mln €. (Zyski ze sprzedaży 2.267 mln €, dopasowanie odpisów na utratę wartości 278 mln €, koszty integracji 231 mln €)

Wartości wolumenów			(mln €)
	31.12.2007	31.12.2006	+ / -
Suma bilansowa	209.170	154.255	35,6 %
Należności od klientów	115.341	80.104	44,0 %
Środki podstawowe	119.699	80.316	49,0 %
Kapitał własny (bez udziałów mniejszości)	14.676	9.927	47,8 %
Aktywa ważone ryzykiem (portfel bankowy)	110.418	73.136	51,0 %

Wskaźniki		
	2007	2006 ²⁾
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE netto)	17,0 %	15,8 %
Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)	1,18 %	0,70 %
Udział EŚW w zysku brutto z działalności	48,9 %	44,9 %
Wskaźnik koszty / dochody (Cost / Income-Ratio)	52,2 %	57,9 %
Wynik z tytułu odsetek / Ø aktywa ważone ryzykiem (portfel bankowy)	4,08 %	3,50 %
Odpisy na utratę wartości / Wynik z tytułu odsetek (Risk / Earnings-Ratio)	12,3 %	14,9 %
Odpisy na utratę wartości / Ø aktywa ważone ryzykiem (portfel bankowy)	0,50 %	0,52 %
Wskaźnik kapitału całkowitego	11,4 %	14,7 %
Wskaźnik kapitału podstawowego	8,8 %	11,6 %

2) Po skorygowaniu o efekty jednorazowe

Pracownicy			
	31.12.2007	31.12.2006	+ / -
Bank Austria Creditanstalt (w osobolatach)	54.387	21.087	157,9 %
CEE	43.648	8.973	386,4 %
Austria i inne spółki zależne	10.739	12.114	-11,4 %

Placówki			
	31.12.2007	31.12.2006	+ / -
Bank Austria Creditanstalt	2.343	1.070	119,0 %
CEE	1.977	681	190,3 %
Austria i inne spółki zależne	366	389	-5,9 %

Spis treści

Wprowadzenie	5
Profil przedsiębiorstwa UniCredit Group	6
Strategia, wyniki i model działalności	19
Poślanie – Alessandro Profumo	20
Poślanie – Erich Hampel	22
Rozwój i strategia Banku Austria	24
Zakresy działalności w Bank Austria	36
Pion Retail	38
Pion Private Banking & Asset Management	44
Pion Corporates	50
Pion Markets & Investment Banking	56
Pion Europa Środkowo-Wschodnia	62
Pion Global Banking Services	86
Human Resources i Corporate Social Responsibility	93
Human Resources	94
Zrównoważona gospodarka	100
Financial Statements – Raport o sytuacji Grupy 107	
Otoczenie działalności bankowej w roku 2007	108
Raport o sytuacji Grupy w roku 2007	
Banku Austria Creditanstalt	110
Financial Statements – Skonsolidowane Sprawozdanie	
Finansowe wg MSSF	133
Spis treści	133
RZiS, Bilans	134
Kapitał własny	136
Rachunek przepływów pieniężnych	137
Dane objaśniające (Noty) do Skonsolidowanego	
Sprawozdania Finansowego łącznie z Raportem	
dotyczącym ryzyka	139
Uwaga końcowa Zarządu	207
Raport biegłych rewidentów	208
Raport Rady Nadzorczej	210
Ład korporacyjny (Corporate Governance), Oświadczenie	
przedstawicieli ustawowych i Organy BA-CA	213
Ład korporacyjny	214
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe 2007	
Grupy BA-CA	
Oświadczenie przedstawicieli ustawowych	217
Organy Banku Austria Creditanstalt	218
Rada Nadzorcza	218
Zarząd	219
Komisje Rady Nadzorczej	219
Dane uzupełniające	221
RZiS w pełni skonsolidowanych Banków zależnych	222
Glosariusz	224
Oddziały	230
Relacje Inwestorskie, Impressum, Uwagi	234

*) Część składowa Sprawozdania Finansowego zgodnie z MSSF



Wprowadzenie

UniCredit Group – Profil przedsiębiorstwa

Wajatkowa pozycja rynkowa w przeglądzie

Highlights

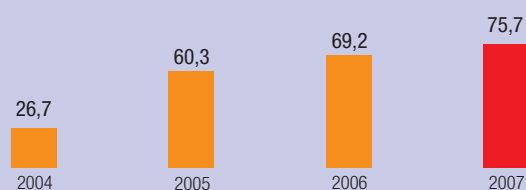
UniCredit Group jest jednym z wielkich międzynarodowych usługodawców finansowych o europejskich korzeniach. W Europie posiadamy filie i placówki bankowe w łącznie 23 krajach. Oprócz tego obecni jesteśmy w kolejnych 27 krajach w postaci własnych przedstawicielstw. Na całym świecie zatrudniamy 170.000 pracowników.

UniCredit jest znaczącą kombinacją siły dystrybucji i mocy produkcyjnej w pełnym spektrum usług finansowych, produktów bankowych i innowacyjnych instrumentów lokat.

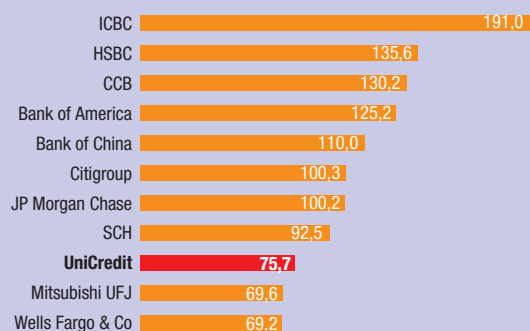
Przez wszystkie lata UniCredit Group wykazywała zrównoważony i zyskowy wzrost i tworzyła dla swoich Stakeholder znaczącą wartość.

UniCredit Group posiada – jako jeden z europejskich top instytucji w globalnym sektorze bankowym – jak najlepszą pozycję.

Kapitalizacja rynku (w mld €) (na dzień 31.12.2007)

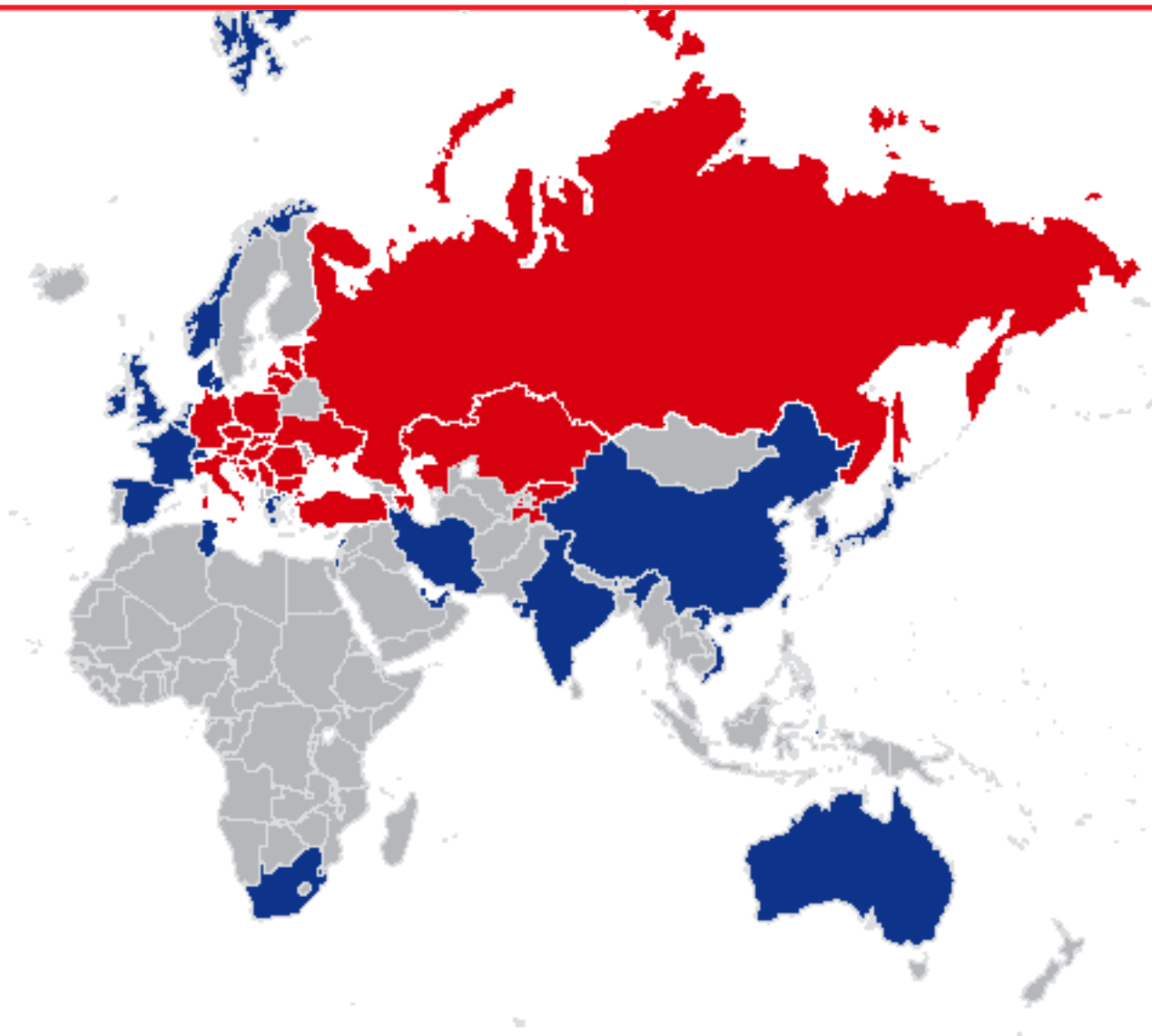


Kapitalizacja rynku na globalnym rynku banków (w mld €) (na dzień 31.12.2007)



— Kraje w których UniCredit Group posiada własne oddziały lub udziały

— Kraje w których UniCredit Group posiada przedstawicielstwa, małe spółki-córki lub spółki inwestycyjne (Pioneer)



Klienci: 40 mln

Pracownicy¹: 170.000

Filie²: 9.714

1. »Full time equivalent« liczony wg nowej metodyki, wykluczającej okresy nieodpłatne: Liczba ta obejmuje pracowników spółek-córek tj. Koc Financial Services Group.
2. W liczbie tej zawarte są filie spółek-córek tj. Koc Financial Services Group skonsolidowanych proporcjonalnie.

UniCredit Group – My o sobie (CIĄG DALSZY)

Wiodący na rynkach rodzimych

Wydajna sieć banków

Niemcy, Austria, Włochy

UniCredit Group działa w oparciu o wiodącą pozycję w trzech najbardziej zamożnych regionach Europy Zachodniej: Niemczech, Austrii i Włoszech.

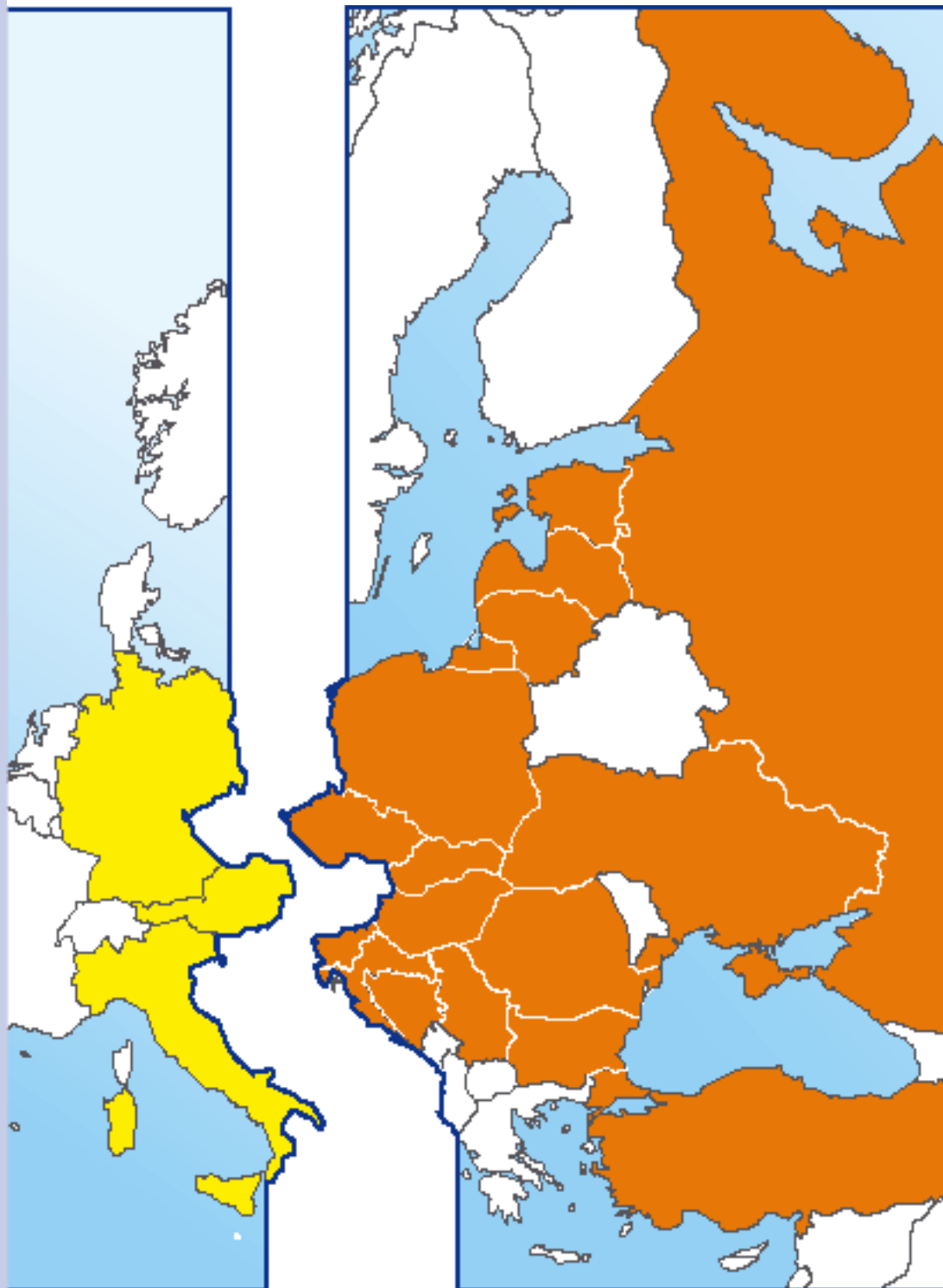
Przez zakończoną w roku 2007 integrację z włoską Grupą Capitalia, dokonaliśmy dalszego wzmocnienia naszej pozycji rynkowej w tym regionie i wyraźnej poprawy potencjału wzrostu na jednym z naszych rynków podstawowych. Wynikają z tego wiele obiecujące perspektywy na przyszłość.

Suma bilansowa (w mld €)

2007	805
2006	594

Filie

2007	6.276
2006	4.153





Europa Środkowo-Wschodnia

UniCredit Group jest numerem jeden wśród banków Europy Środkowo-Wschodniej. Nasz udział w rynku jest tutaj dwa razy większy niż naszych najważniejszych konkurentów.

W minionym roku obrotowym poszerzyliśmy naszą działalność w tym regionie do 20 krajów (łącznie z Azją Centralną).

Przez przejęcie banku ATF Bank, bank UniCredit odkrył trzy nowe rynki: w Kazachstanie, Kirgistanie i Tadżykistanie. Również na Ukrainie znacznie poprawiliśmy swoją strukturę na rynku przez akwizycję banku Ukrsotsbank.

Suma bilansowa (w mld €)



Filie



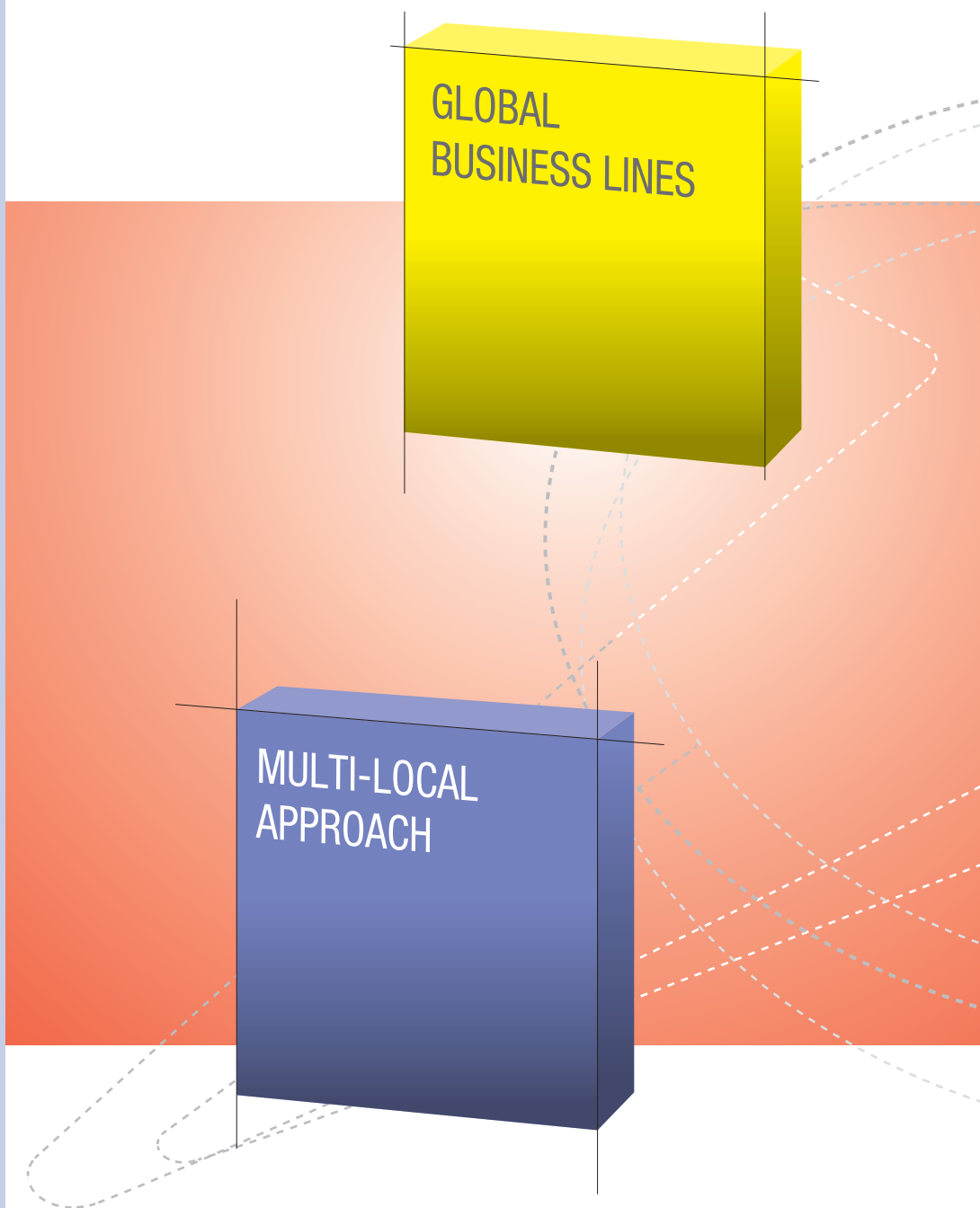
UniCredit Group – My o sobie (CIĄG DALSZY)

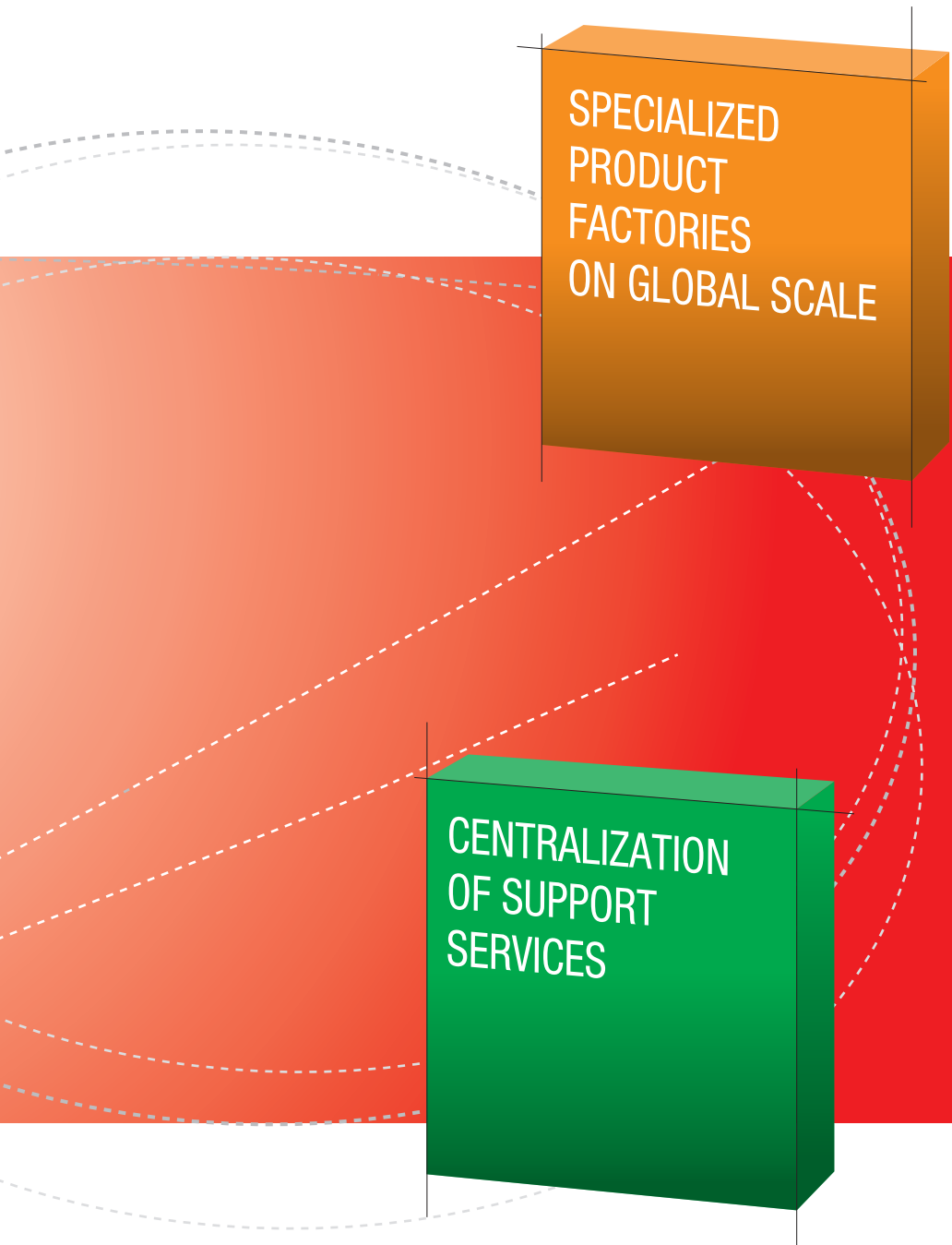
Nasz model działalności

Cztery filary

UniCredit Group posiada model działalności przy podziale na piony.

Naszym celem jest wyczerpywanie możliwości naszej sieci w celu tworzenia wartości i wykorzystania szans rynkowych, wszędzie tam gdzie się one oferują.





SPECIALIZED
PRODUCT
FACTORIES
ON GLOBAL SCALE

CENTRALIZATION
OF SUPPORT
SERVICES

Nasz model działalności wspierany jest 4 filarami:

Jasne odgraniczenie zakresów działalności – Dokonujemy podziału na: Retail, Corporate, Private i Investment Banking, a także Assets Management. Jednocześnie rozróżniamy według segmentów Klientów, po to by dokładnie odpowiadać na potrzeby pojedynczych grup Klientów.

Wyspecjalizowane „Fabryki produktów” – np. karty kredytowe, kredyty konsumenckie i hipoteczne, leasing. Naszym celem jest optymalne wykorzystanie rosnących szans w tych globalnie ukierunkowanych kategoriach produktów.

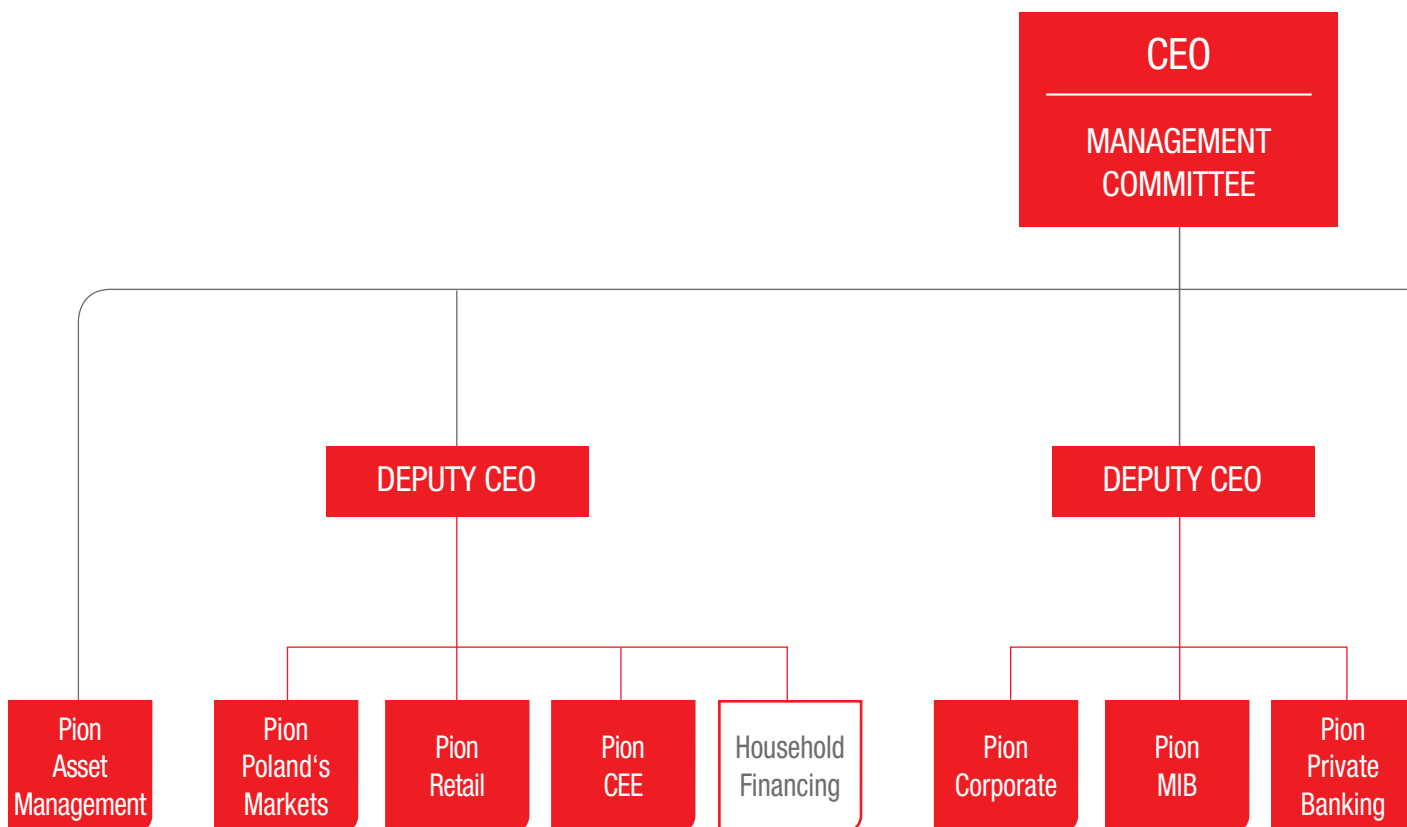
Skoncentrowanie Supports – np. technologia informacyjna i komunikacyjna, a także działania w zakresie Back Office. W ten sposób zapewniamy we wszystkich pojedynczych pionach niezakłócony przebieg transakcji dziennych.

Przesłanka multilokalna – Chcemy na wszystkich rynkach być postrzegani jako gracz narodowy. Nasze placówki lokalne przejmują przez to na własną odpowiedzialność wszystkie istotne zadania w zakresie dystrybucji i obsługi Klienta.

UniCredit Group – My o sobie (CIĄG DALSZY)

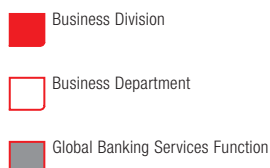
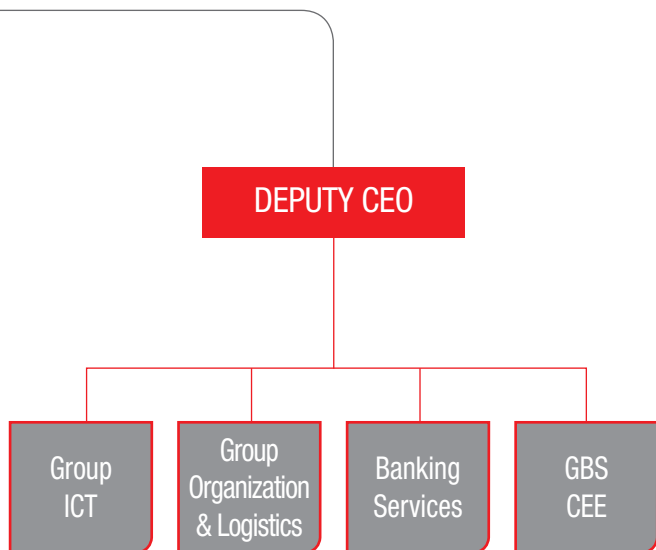
Model działalności (CIĄG DALSZY)

Struktura organizacyjna UniCredit Group



Wdrażanie modelu działalności w UniCredit Group dokonywane jest przez odpowiednią przesłankę organizacyjną. Zmierza ona do wykorzystania całej dynamiki sieci ponadregionalnej i wspierania wzrostu organicznego spółek-córek w 23 krajach europejskich, które zakorzenione są głęboko pod względem regionalnym i historycznym.

W celu dodatkowego wzmocnienia efektów synergetycznych pomiędzy pionami, poprawy tempa obsługi i wspierania ciągłej innowacji, dokonaliśmy implementacji modelu organizacji z trzema wykraczającymi poza granice jednego pionu zakresami odpowiedzialności, podlegającymi każdorazowo jednemu »Deputy CEO«.



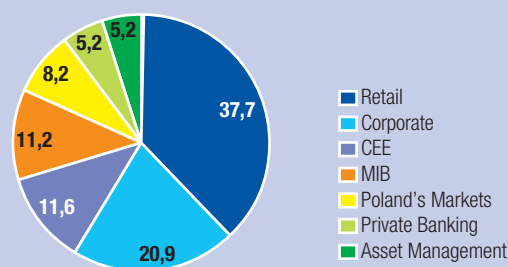
Mix biznesowy

Portfel działalności UniCredit Group jest zrównoważony pod względem regionów i pionów, komercyjna działalność bankowa posiada w tym dużą wartość. Dzięki tej zróżnicowanej strukturze działalności jesteśmy doskonale przygotowani na sprostanie turbulencjom rynkowym.

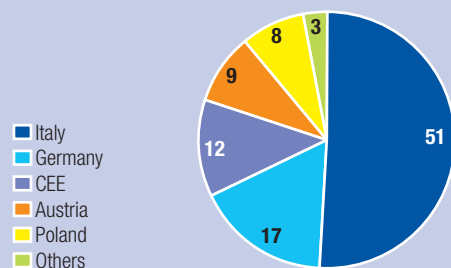
W działaniach z Klientami detalicznymi osiągamy najwyższe przychody (38 % ogólnych przychodów), a zaraz potem z działań z Klientami korporacyjnymi (ok. 21 %).

Ukierunkowanie Grupy jest międzynarodowe; czego dowodzi specyfikacja przychodów według regionów geograficznych. Włochy pozostają najważniejszym rynkiem dla UniCredit Group. Jednakże duża część przychodów wygospodarowywana jest również w Niemczech, Europie Środkowo-Wschodniej i Austrii.

Przychody według pionów (%)



Przychody według miejsc lokalizacji (%)



UniCredit Group – My o sobie (CIĄG DALSZY)

Nasi pracownicy i wartości podstawowe



Nasi pracownicy są naszym najważniejszym aktywem. Dopiero oni umożliwiają zyskowy i zrównoważony wzrost UniCredit Group. Z tego powodu praca personalna jest strategicznym filarem w znaczeniu „empowering sustainability”. Celem jest więc wybór zasobów ludzkich na wszystkich rynkach wg zasady „Employer of Choice”. Stoimy przed dużymi wyzwaniami, ponieważ UniCredit Group poszerzyła swoją globalną sieć placówek w stosunkowo krótkim czasie do 50 krajów i zatrudnia na całym świecie prawie 170.000 pracowników.

Celem sprostania tej silnej zmianie, dokonaliśmy różnych przedsięwzięć organizacyjnych, po to by ukształtować rekrutację i doskonalenie w ten sposób, żeby najlepsi pracownicy zatrudniani byli na właściwych miejscach. Chcemy ich przez to uzdolnić do urzeczywistniania modelu działalności

UniCredit, opierającego się zarówno na ponadregionalnych pionach i liniach produkcyjnych, jak i na lokalnej sile dystrybucji. Oczywiście ogólny i w obrębie koncernu jednolicie utworzony proces zatrudnienia zorientowany jest na wartości podstawowe UniCredit i ściśle wytyczne modeli kompetencji.

Szyte na miarę oferty kształcenia i doskonalenia na wszystkich szczeblach hierarchii przedsiębiorstwa wspomagają naszą politykę personalną. W tym celu UniCredit posiada od początku roku 2007 swoje własne centrum szkolenia w Turynie, tzw. UniManagement.

Uwzględniamy wszystkie grupy interesariuszy, szukamy współpracy z przedstawicielami pracowników i zwracamy szczególną uwagę na lokalne sprawy publiczne. Przy

przejmowaniu do naszej struktury nowego przedsiębiorstwa, poddajemy najpierw istniejące już zasoby techniczne i personalne dokładnemu postępowaniu dotyczącemu wyboru kandydata. Następnie najwyższy priorytet ma – obopólna – wymiana poglądów z kadrą kierowniczą i pracownikami.

Wynika z tego różnorodność, stanowiąca kluczowy atut UniCredit Group, ponieważ na podstawie naszych wspólnych wartości, tworzymy kulturę koncernu, z której korzyści czerpie zarówno UniCredit jak również pracownicy i procesy w przedsiębiorstwach mających być zintegrowanymi.

Z drugiej strony informujemy o programach, służących profilowaniu nas jako »Employer of Choice«.

Integrity Charter

Integrity Charter jest definicją tożsamości UniCredit Group. Służy nam wszystkim - poczynawszy od zarządu a skończywszy na praktykańcie – jako wytyczna dla naszego zachowania i pomaga nam pokonywać problemy i konflikty codziennego dnia pracy. Integrity Charter opiera się na następujących wspólnych wartościach podstawowych: fairness, przejrzystość, szacunek, wzajemność, wolność i zaufanie. Tworzą one ramę wartości w obcowaniu z kolegami, jak również z innymi grupami, posiadającymi miarodajne znaczenie dla sukcesu koncernu. Mowa tu o naszych Klientach, dostawcach i inwestorach, jak również przedstawicielach i obywatelach miast i gmin, w których działamy.

W celu przekazywania idei tego zobowiązania organizowany jest corocznie w całym koncernie tzw. „Integrity Charter Day”. W ramach przygotowań na ten dzień, tysiące pracowników i kadra kierownicza dyskutują na warsztatach i meetingach o sposobach i możliwościach jeszcze lepszego zintegrowania tych wartości w swojej codziennej pracy.

Restorative Justice System

UniCredit Group wprowadziła system profesjonalnej mediacji konfliktów, nazywany w koncernie międzynarodowym »Restorative Justice System«. Z jego pomocą chcemy możliwie szybko załagadzać wewnętrzne spory i jednocześnie gwarantować zastosowanie Integrity Charter. Dodatkowo chcemy wzmacniać odpowiedzialność własną naszych pracowników i wspierać ich w samodzielnym łagodzeniu potencjalnych konfliktów. W przypadku jeżeli w obrębie UniCredit Group miałyby dojść do zakłóceń, system ten stanowi forum dla otwartego dialogu pomiędzy stronami konfliktu. Implementacja systemu Restorative Justice System dokonana już została w Bułgarii, Niemczech, Włoszech, Chorwacji, Austrii, Polsce, Słowenii, Słowacji i na Węgrzech. Wkrótce do tego kręgu dołączą dalsze kraje.

Sieć Ombudsmen

Restorative Justice System wspierany jest w całej Grupie przez »Sieć Ombudsmen«, której zadaniem jest rozwiązywanie konfliktów. Ombudsmen to osoby z wewnątrz, którym zlecono to zadanie. Działają niezależnie i składają sprawozdanie bezpośrednio do Chairmana Grupy UniCredit. Są odpowiedzialne za sprawdzanie każdego pojedynczego przypadku pod kątem jego prawidłowości.

UniQuest

UniQuest to międzynarodowy program rozwoju dla utalentowanej młodej kadry z całej UniCredit Group. Zmierzamy przez to do następujących celów:

- Niezakłóconej integracji w globalnym koncernie, jak również wspierania kultury europejskiej, która jest wprowadzanie indywidualna, lecz bazuje również na naszych wspólnych wartościach dla zrównoważonego wzrostu.
- Inwestycji we wzrost wewnętrzny przez konsekwentne wspieranie wydajnej młodej kadry, nadającej się na przejęcie najwyższych stanowisk menadżerskich.

Poprzez ten instrument rozwoju, bank UniCredit chce zapewnić atrakcyjne i urozmaicone środowisko pracy, w którym stosowane są najnowsze technologie i systemy Distance-Work (Telepraca), po to by w każdej chwili wspierać w koncernie transgraniczną komunikację naszych pracowników.

Executive Development Plan (EDP)

Program ten tworzy ramę do ambitnego rozwoju kadry kierowniczej w obrębie UniCredit Group. Naszym głównym celem jest możliwie jak najszybsze ustalenie i docelowe wspieranie kadry kierowniczej. Potrzebna nam jest do tego kontynuacyjna ciągłość rozwoju, ażeby w każdym momencie dysponować silną kadrą kierowniczą.

EDP zawiera strukturyzowane, coroczne pomiary wyników na szczeblu personalnym i organizacyjnym. Mowa jest tutaj o priorytetowym instrumencie banku UniCredit na rzecz rozwoju top managementu.

Proces EDP bazuje na modelu kierowania Grupy UniCredit. Model ten obejmuje takie kwestie jak kompetencje fachowe, integracja i ukierunkowanie na wydajność, które postrzegane są przez nas jako niezbywalne warunki dla długotrwałego i zrównoważonego rozwoju naszego koncernu.

UniCredit Group – My o sobie (CIĄG DALSZY)

Globalna strategia markowa: Razem jesteśmy silni

UniCredit Group będzie prezentowała się w przyszłości jako *jeden* bank pod *jedną* marką i z *jednym* celem: wzmocnienia swojej pozycji jako bank wiodący w Europie i na całym świecie.

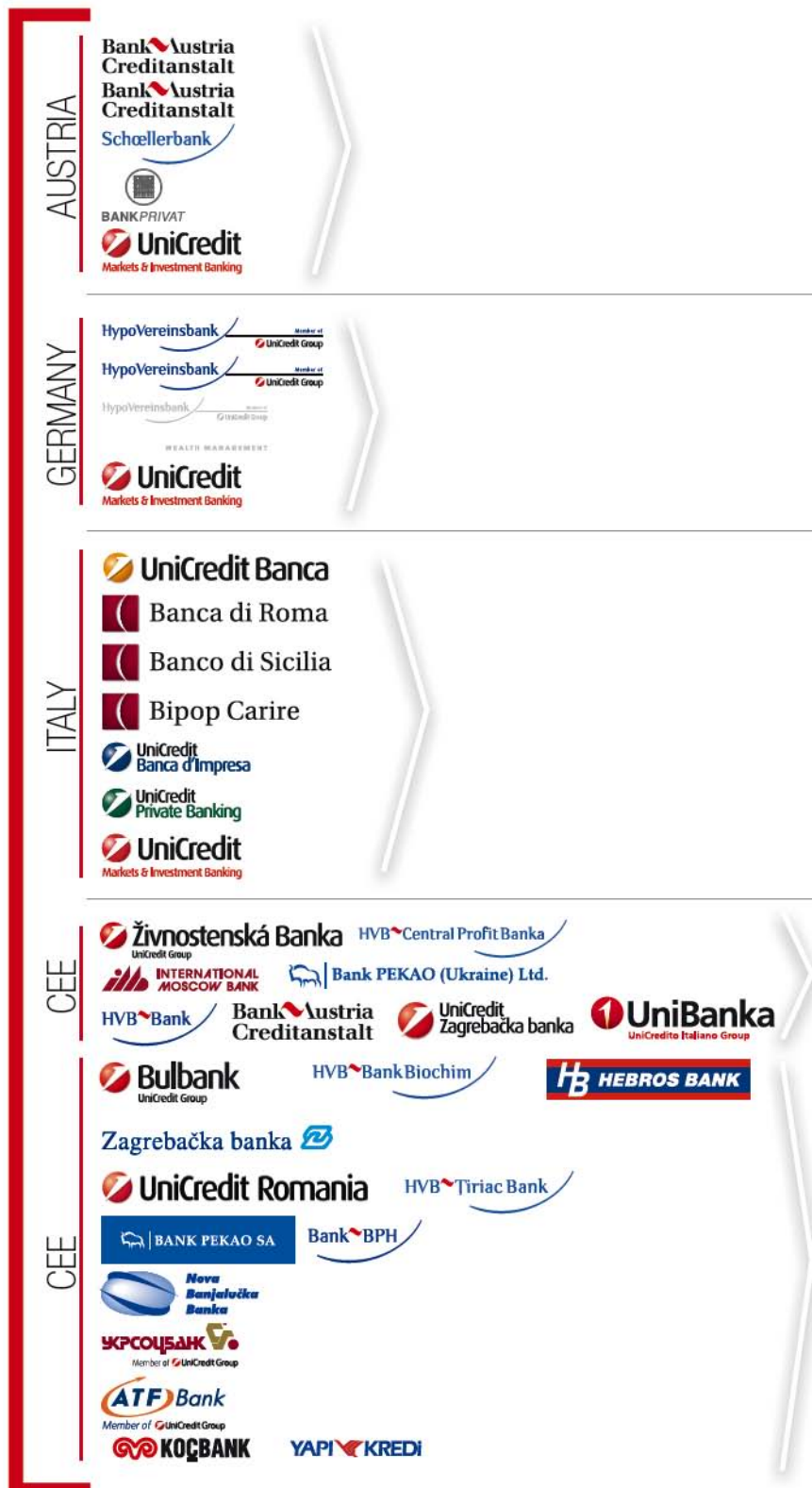
Kierujemy się wspólnymi wartościami podstawowymi i podążamy za wspólną misją i wizją. Posiadamy jednolitego »ducha« marki, tożsamość marki i osobowość marki.

Oto cele naszej strategii marki nadrzędnej dla pionów i zakresów działalności we wszystkich 23 krajach, w których nasza Grupa działa operacyjnie. Występowanie pod nową marką realizowane jest obecnie sukcesywnie w całej Grupie UniCredit.

Nasze jednolite logo w lśniącym jasnoczerwonym kolorze zdobi ukształtowana w formie strzałki biała jedylnka. Wygląd zewnętrzny będzie odpowiednio dopasowany i zmieniony w świeży i wyrażający dynamikę symbol markowy.

Nasza myśl przewodnia jako wiodącego europejskiego instytutu finansowego brzmi: »Empowering optimism«. Tym co nas różni od naszych konkurentów, jest opanowane i kompetentne podejście, z którym nasi pracownicy codziennie przyjmują nowe wyzwania. Zabiegamy o ścisłe partnerstwo z naszymi Klientami i wspieramy ich przy podejmowaniu prawidłowych decyzji dotyczących ich osobistego dobra.

Nasze podstawowe przesłanie brzmi: »Shape your tomorrow, today«. Podkreślamy przez to nasze zobowiązanie do optymizmu i inspiracji, ponieważ chcemy aby nasi Klienci wzięli we własne ręce swoją przyszłość i w pełni wyczerpywali swoje potencjały. W tych ważnych celach manifestuje się indywidualny »duch« naszej marki. Jesteśmy gotowi zamienić tę przesłankę w czyn: »Let's start.«



AUSTRIA



GERMANY



ITALY



CEE



CEE



Under consideration

Under consideration

Under consideration

Under consideration



Nasze wspólne wartości podstawowe

zakotwiczone są w Integrity Charter, który dzieli się na następujące kategorie wartości:

- **Fairness** – Od naszego postępowania wymagamy tych samych jednolitych i wysokich standardów i w sposób jasny przeciwstawiamy się każdemu rodzajowi dyskryminacji.
- **Zaufanie** – Dobrowolnie przyjęliśmy zobowiązanie przestrzegania ścisłego kodeksu honorowego. Stanowi on podstawę dla naszego międzynarodowego wizerunku i stwarza zaufanie, ponieważ zyskowny i zrównoważony wzrost nie jest możliwy bez tego szczególnego rodzaju zaufania.
- **Szacunek** – Każdego dnia do niego dążymy i szanujemy każdego, kto sobie na szacunek zasługuje.
- **Przejrzystość** – Chcemy, ażeby nasze postępowanie w biznesie było w każdym czasie dla każdego zrozumiałe i wiarygodne.
- **Wzajemność** – Jesteśmy przekonani, że zasada wzajemności jest atrybutem dla wszystkich stron.
- **Wolność** – Pielęgnowujemy kulturę otwartości, po to by zachęcić naszych pracowników do najwyższej wydajności w służbie naszych Klientów i innych grup interesariuszy.

W tych sześciu kategoriach wartości manifestuje się nasza filozofia przedsiębiorstwa, która jest dla naszych działań i transakcji w każdym czasie wiążąca.

Naszą wspólną misją jest aktywne kształtowanie i poprawa przyszłości naszych Klientów, wywieranie wpływu na rozwój w sektorze finansowym i osiąganie zyskownego wzrostu, który przekształcamy w wartości dla społeczeństwa i naszych grup interesariuszy.

Nasza wspólna wizja tkwi w przekonaniu, że każdy człowiek - i każde przedsiębiorstwo - posiada zarówno prawo jak i obowiązek do wzięcia swojej przyszłości we

własne ręce. UniCredit chce dokonać w odniesieniu do tego - przy swoich doświadczeniach i swoim Know-how - ważnego wkładu. To ten rodzaj inspiracji i optymizmu, który uzdalnia zarówno naszych pracowników jak i naszych Klientów do najwyższych osiągnięć.

Naszą wspólną marką jest UniCredit Group.

Pod tą marką jednoczy się wiele silnych banków, które połączyły się w jedno.

Łączymy się ze sobą przez naszego wspólnego „ ducha ” marki: Manifestuje się on w naszym zobowiązaniu do zrównoważonego rozwoju, z którego profitują nie tylko nasze grupy interesariuszy, lecz również lokalne sprawy publiczne w 23 krajach, w których działa UniCredit Group.

Łączymy się ze sobą przez naszą wspólną tożsamość markową, symbolizowaną przez nasze dynamiczne logo w lśniącej czerwieni z ukształtowaną w stylu strzałki białą jedyneką. W ten sposób banki naszej Grupy będą natychmiast rozpoznawane przez naszych Klientów i międzynarodowy świat finansów.

Łączymy się ze sobą przez naszą wspólną osobowość markową, wyróżniającą się poprzez następujące zalety:

- **Emocjonalność** – Uczciwie i z zaangażowaniem.
- **Otwartość** – Demokratycznie i wiążąco.
- **Postępowość** – Gotowość do zmian i innowacji.
- **Samoświadomość** – Kompetencja, lecz dyskretna.
- **Pragmatyzm** – Relistycznie lecz z dystansem przy dawaniu obietnic, raczej przekraczając oczekiwania.

Tacy jesteśmy. Taka jest marka UniCredit: Jednolita grupa bankowa działająca pod jedną główną marką. Rozpoczęliśmy już wdrażanie naszej strategii wprowadzania marki nadrzędnej. Bo tylko wspólnie jesteśmy silni. A więc: »Let's start.«



Strategia, wyniki i piony działalności

Posłanie – Alessandro Profumo	20
Posłanie – Erich Hampel	22
Rozwój i strategia Banku Austria	24
Zakresy działalności w Bank Austria	36
Pion Retail	38
Pion Private Banking & Asset Management	44
Pion Corporates	50
Pion Markets & Investment Banking	56
Pion Europa Środkowo-Wschodnia	62
Pion Global Banking Services	86

Posłanie – Alessandro Profumo

„Sprawdzona umiejętność Banku Austria dążenia do wzrostu zewnętrznego i organicznego, przyczyni się również w przyszłości do wydajnego i zrównoważonego wzrostu UniCredit Group.”

Dla Banku Austria i UniCredit Group rok 2007 był kolejnym rokiem sukcesu. Bank Austria i nasze spółki-córki w Europie Środkowo-Wschodniej, wygospodarowały doskonałe wyniki operacyjne.

Pomimo tego, że liczone się wprowadzie z dobrym wynikiem finansowym, osiągnięcie to cieszy mnie w sposób szczególny. Zostało ono bowiem dokonane na tle turbulencji, które zaobserwować można było w dużych częściach rynków finansowych na całym świecie. Oddziaływania kryzysu kredytowego wpłynęły na Grupę i na wynik finansowy Banku Austria w stosunkowo nieznacznej mierze. Do zawdzięczenia jest to moim zdaniem, naszemu rozważnemu zarządzaniu ryzykiem, naszemu stabilnemu modelowi działalności i szerokiej dywersyfikacji portfela we wszystkich regionach i zakresach w których działamy.

W austriackich zakresach działalności, Bank Austria wdrożył z sukcesem ukierunkowany na pionierzy model działalności UniCredit i rozpoczyna obecnie zbierać tego plony: Bank jest bliżej swoich Klientów i może przez to lepiej uwzględniać ich specyficzne potrzeby. Na takie silne ukierunkowanie na Klientów, stawialiśmy w naszej strategii od zawsze. Jako przedsiębiorstwo zorientowane na wydajność, jesteśmy przekonani, że nasze zaangażowanie w tworzenie wartości dla naszego własnego przedsiębiorstwa może być jedynie na tyle silne na ile silne jest nasze zaangażowanie w tworzenie wartości dla naszych Klientów.

Ważnym kamieniem milowym dla Banku Austria było przejście z początku roku 2007 funkcji Subholdingu dla regionu Europy Środkowo-Wschodniej. Ten poszerzony zasięg działalności, zwiększony został następnie jeszcze bardziej przez dokonywanie strategicznych akwizycji.

Austria i CEE są dwoma rynkami podstawowymi UniCredit Group, na których działa przeszło jedna trzecia wszystkich naszych pracowników i wygospodarowywana jest przeszło jedna czwarta przychodów ogólnych. W roku 2007 wzmocniliśmy znacząco swoją obecność na tych rynkach: liczba pracowników wzrosła o 50 %, liczba filii o ok. 40 %, a suma bilansowa o przeszło 25 %.

Sprawdzona umiejętność Banku Austria dążenia do wzrostu zewnętrznego i organicznego, przyczyni się będzie również w przyszłości do wydajnego i zrównoważonego wzrostu UniCredit Group. Chcemy dalej wyczerpywać potencjały tych podstawowych rynków dla UniCredit Group i korzystać ponadregionalnie z dyspozycyjnej kreatywności w naszej rozległej sieci placówek.

Szczególnie zaznaczyć chciałbym niesamowity wkład Banku Austria i sieci banków w CEE w nową strategię wprowadzania marki nadrzędnej dla całej Grupy, która stworzona została w roku 2007 i jest obecnie realizowana. Ta ważna inicjatywa na rzecz tworzenia wspólnej tożsamości, umożliwi nam dynamiczne i jednolite występowanie na rynku. Wzmocni również poczucie wspólnoty wśród naszych pra-

owników i pozwoli na to, ażeby nasi Klienci jak i wszyscy którzy związani są z naszą Grupą na szczeblu lokalnym bądź transgranicznym mogli nas jednoznacznie rozpoznawać. Wiemy bowiem, że w jedności tkwi siła. Jedność zwiększa szanse spełnienia naszych obietnic w stosunku do Klientów i trwałego ukształtowania naszego wspólnego sukcesu.

Zarządowi i Pracownikom Banku Austria i Banków w Europie Środkowo-Wschodniej dziękuję za ich zaangażowanie, które umożliwiło Grupie osiągnięcie doskonałego wyniku finansowego w roku 2007. Wspólnie możemy wykorzystać leżące przed nami szanse i nawet w obecnie trudnej sytuacji osiągnąć nasze ambitne cele na rok 2008.



Alessandro Profumo

Chief Executive Officer UniCredit
Przewodniczący Rady Nadzorczej
w Bank Austria Creditanstalt AG



Posłanie – Erich Hampel

„Z naszym poszerzonym zadaniem w obrębie UniCredit Group związany był w roku 2007 kolejny krok w kierunku osiągnięcia nowych kategorii wielkości. Nowa struktura dotyczy jednak nie tylko ilości, ale także jakości, którą wykorzystujemy we wspólnym modelu działalności UniCredit: Im ściślej współpracujemy w całej Europie, tym bardziej mocniejsi jesteśmy dla naszych Klientów lokalnych.“

Szanowni Państwo,

po stworzeniu podwalin w ostatnich latach i pracach integracyjnych ubiegłego roku, rok 2007 był dla Banku Austria pierwszym pełnym rokiem działalności operacyjnej w nowej strukturze. I był to rok – na obydwu rynkach podstawowych, w Austrii i w CEE – pełen jak największych sukcesów.

Zysk podwoił się do 2,3 miliardów €, a wskaźnik rentowności kapitału (ROE netto) wynosi 17,0%. I nawet przy dodatkowym uwzględnieniu całego szeregu efektów jednorazowych z lat 2006 i 2007, mogliśmy zwiększyć zysk o dobrą połowę. Jest to godny uwagi wzrost wartości.

Szczególnie zadowalająca jest „jakość” sprawozdania za rok 2007: Dobry wynik finansowy wynika z silnej poprawy przychodów o 10%, która przy mniej więcej niezmiennych kosztach, uwidacznia się bez ograniczeń w osiągniętym zysku. Sprawdziła się przy tym po raz kolejny zasada banku uniwersalnego. Zrównoważony i szeroko zdywersyfikowany portfel działalności był również w Pionie Markets & Investment Banking (MIB) kluczem do osiągnięcia dobrego wyniku rocznego. Oddziaływanie globalnego kryzysu kredytowego na rynki kredytowe, obciążały wprawdzie w II połowie roku wynik handlowy, lecz w innych zakresach handlowych udało się to więcej niż skompensować. MIB przewyższył w roku 2007 dobry wynik finansowy roku ubiegłego o 15%.

Jednak nadzwyczajny sukces roku sprawozdawczego tkwi w zrównoważeniu wydajności gospodarczej względem regionów i pionów. Jeśli wziąć za podstawę naszą centralną wielkość kierowania, jaką jest ekonomiczna wartość dodana (marginal EVA), to nasze obydwa rynki podstawowe wcale nie są od siebie

tak bardzo oddalone: Austriackie zakresy działalności (bez Corporate Center) i Pion CEE osiągnęły wartość dodaną o porównywalnym rzędzie wielkości i przyczyniły się do jej wzrostu w mniej więcej tym samym stopniu.

W Austrii opłacalnym okazało się wdrożenie naszego ukierunkowanego na Klienta modelu działalności: Po reorganizacji procesów „na zapleczu” współpracy z Klientem, punkt ciężkości spoczywał w roku 2007 po stronie Klientów: W ramach naszego udoskonalenia podziału na segmenty, dokonaliśmy we wszystkich pionach współpracy z Klientami bardziej szczegółowego ukierunkowania na potrzeby Klientów, modeli opieki, mixu kanałów dystrybucji, a także oferty produktów. Jesteśmy bardziej wydajni i zarazem „bliżej Klientów”. W Pionie Retail skutkowało to zrównoważonym Turnaround.

W CEE przejęcie funkcji Holdingu dla UniCredit (za wyjątkiem rynków polskich) poskutkowało wzrostem wolumenów, przychodów i wyniku w wielkości od 90% do 100%. Lecz wywodząc się również z tej nowej podstawy, niniejszy pion działalności zwiększył w nowym składzie w roku 2007 swoje przychody operacyjne o jedną piątą, a zysk o jedną trzecią. To osiągnięcie godne uwagi.

Za zaangażowanie i profesjonalność, jakie się w tym uwidaczniają, chciałbym w imieniu całego Zarządu podziękować wszystkim Pracownikom i Pracownikom naszej dużej Grupy Bankowej.

Pod koniec roku dokonaliśmy dalszych akwizycji o znaczeniu strategicznym. Wraz z nabyciem kazachskiego ATF Bank, usadowiliśmy się w Azji Centralnej – nasz obszar rozciąga się tym samym aż po Chiny. Na Ukrainie wzmocniliśmy pozycję rynkową UniCredit poprzez nabycie Ukrsotsbank.

Tym samym Bank Austria działa operacyjnie w 21 krajach. Naszych 58.000 Pracowników opiekuje się w przeszło 2.800 filiach liczbą ok. 21 milionów Klientów. W CEE jesteśmy dwa razy więksi niż kolejny pod względem wielkości konkurent.

Nowa struktura dotyczy jednak nie tylko ilości, lecz również jakości, którą wykorzystujemy we wspólnym modelu działalności UniCredit i którą chcemy oferować naszym Klientom: Po pierwsze w postaci najgęstszej sieci filii, przy pomocy której - przez nasze linie opieki Cross-Border - towarzyszymy naszym Klientom, gdziekolwiek mieliby swoją siedzibę. Po drugie przez nasze ponadregionalne linie produktowe, zaliczające się do szczególnie silnych stron naszej Grupy, tj. Asset Management, Leasing czy Global Transaction Banking. Chcemy również wzmocnić naszą własną konkurencyjność poprzez skoncentrowanie infrastruktury i funkcji Support (tj. IT, organizacja, zadania z zakresu Back-Office i administracji).

Nasza nowa architektura marki jest wyrazem tej przewodniej myśli: Chcemy wykorzystywać siłę całej UniCredit Group na rzecz sukcesów naszych Klientów, za co Bank Austria odpowiada ze wspólnym logo UniCredit Group.

Serdecznie pozdrawiam

Erich Hampel

Prezes Zarządu
Bank Austria Creditanstalt AG



Rozwój i strategia Banku Austria

Rok 2007 pierwszym rokiem w nowej strukturze: Przejęcie funkcji Holdingu CEE, zakończenie programu integracji. Silna poprawa wydajności w Austrii. Wdrożenie ponadregionalnego modelu działalności UniCredit.

„Po dokonaniu zmian struktury, na pierwszym planie stała w roku 2007 działalność operacyjna. W Austrii osiągnęliśmy - dzięki naszemu modelowi działalności - większą bliskość do Klientów i tym samym silną poprawę sytuacji przychodów. Spółki-córki w CEE naszego znacznie poszerzonego zasięgu spełniły swoją rolę motoru wzrostu. Rozpoczęliśmy pozyskiwanie efektów synergetycznych, które oferują się przez wspólne działania rynków młodych i dojrzałych.”

Po restrukturyzacji i pracach integracyjnych ostatnich dwóch lat, Bank Austria przejął w pełni w roku 2007 swoją podwójną rolę w UniCredit Group:

- Jako jeden z trzech zachodnio-europejskich rynków podstawowych UniCredit, napelniliśmy w Austrii życiem wprowadzoną strukturę podziałów na pion, którą dopasowaliśmy w roku ubiegłym i w obrębie nowo podzielonych pionów, ukierunkowaliśmy według potrzeb Klientów i lokalnych przyzwyczajeń, szczegółowszy podział na segmenty, modele opieki i naszą ofertę. Po stronie kosztów dokonaliśmy dalszych postępów. Rok 2007 był dla trzech zakresów działalności naszej współpracy z Klientami w Austrii rokiem udanym, co wykazuje zrównoważony zwrot w wyniku Pionu Retail. Lecz również zakres działalności Markets & Investment Banking osiągnął w roku 2007 dobry wynik, pomimo turbulencji w niektórych segmentach rynkowych w II połowie roku. Sprawdzała się tutaj przynależność do ponadregionalnej Grupy.

- Na początku roku przejęliśmy - po licznych pracach przygotowawczych - funkcję Holdingu CEE w odniesieniu do wszystkich działań UniCredit Group w regionie CEE (za wyjątkiem rynków polskich), które zarządzane są we własnym pionie na szczeblu UniCredit. Zadanie to przyznane zostało Bankowi Austria z racji uznania jego własnej pracy nad rozbudową działalności w CEE i zebranych w ostatnich dziesięcioleciach doświadczeń. Rozumiemy się przy tym nie tylko jako Holding finansowy, lecz również jako Holding zarządzający.

W Kraju o częstszym występowaniu naszych filii zakończyliśmy w roku 2007 przeprowadzanie ich lokalnych połączeń. W krajach „przeprowadzanej integracji” tj. Rosja, Estonia, Łotwa, Litwa, Chorwacja i Turcja prace skoncentrowane były na włączeniu placówek do Banku Austria jako Subholdingu, zwłaszcza pod wzglę-

dem sprawozdawczości, systemów zarządzania i informacyjnych, zarządzania ryzykiem i wdrożenia standardów grupowych. Program integracyjny w Krajach Nadbałtyckich zawierał również przeniesienie byłych filii HVB na Litwie i w Estonii do banku zależnego na Łotwie.

W ciągu roku dokonaliśmy dalszych akwizycji o strategicznym znaczeniu: Przez nabycie banku ATF w Kazachstanie mogliśmy ulokować się na rynku przyszłości o szczególnym bogactwie zasobów a równocześnie na obszarze Azji Centralnej. Bank ATF - trzeci co do wielkości bank w Kazachstanie - działa przez spółki-córki i udziały również w Republice Kirgijskiej, Tadżykistanie i Rosji (region Omska). Na Ukrainie wzmocniliśmy zaangażowanie Grupy poprzez przejęcie banku CJSC Ukrsotsbank (zakończono w styczniu 2008 roku). W połowie 2007 roku nabyliśmy rosyjski Brokerhaus ATON, jak również związany z nim bank inwestycyjny i zintegrowaliśmy go w Pionie Markets & Investment Banking.

Nasza sieć CEE jest tak rozległa i gęsta jak żadna inna. 44.000 pracowników obsługuje w ok. 1.900 miejscach lokalizacji ok. 19 milionów Klientów. Mierząc według sumy bilansowej znajdujemy się w 10 krajach wśród top-5, a w trzech krajach - Chorwacji, Bułgarii i Bośni-Hercegowinie - na miejscu 1. Udział w rynku (licząc pro forma) jest w Bośni-Hercegowinie najwyższy, osiągając tam ok. jednej czwartej, a zaraz potem w Chorwacji (23%) i Bułgarii (20%). W krajach UE kształtuje się on pomiędzy 6% i 9%, w Turcji na ok. 10%, a w Rosji nadal jeszcze poniżej 2%, tutaj jednak na gigantycznym rynku o obecnie jeszcze bardzo wyspecjalizowanej strukturze. Sieć CEE o sumie bilansowej wynoszącej ok. 130 mld €, przychodach operacyjnych wielkości 5,4 mld € i zysku rzędu 1,7 mld €, jest dwa razy większa niż sieć kolejnego po nas wielkością konkurenta.

Highlights 2007

1 stycznia: Przeniesienie „CEE-Business Unit” z UniCredit do BA-CA AG, składającej się ze spółek-córek w Turcji, Chorwacji, Bułgarii, Czechach, Słowacji i Rumunii jako aportu w zamian za 55 milionów nowych akcji bez prawa do dywidendy za rok 2006 (kurs emisji 105,33 €).

9 stycznia: Sprzedaż udziału HVB w BA-CA (77,53 procent) na rzecz UniCredit w zamian za zapłacenie 109,81 € za każdą akcję, co odpowiada cenie kupna w łącznej wysokości ok. 12,5 miliardów € w gotówce. Udział UniCredit w kapitale akcyjnym BA-CA zwiększył się do 94,98.

10 stycznia: BA-CA otrzymuje od HVB oddziały bankowe w Estonii, na Łotwie i Litwie.

11 stycznia: BA-CA przejmując od HVB udziały większościowe w rosyjskim banku International Moscow Bank (IMB) i zwiększa udział w dalszym przebiegu roku w kilku etapach do 100%. Nazwa banku zmieniona została w grudniu 2007 roku na ZAO UniCredit Bank.

12 stycznia: Agencja ratingowa Standard & Poor's podwyższa rating Long-term banku BA-CA na „A+”, w dopasowaniu do ratingu UniCredit.

23 stycznia: UniCredit postanawia przeprowadzenie postępowania Squeeze-Out w odniesieniu do BA-CA i HVB.

17 marca: Wpisanie podwyższenia kapitału do księgi firmowej.

1 kwartał: Przeprowadzenie pierwszych rebrandingów w CEE: banki HVB Bank Hungary, HVB Serbia i HVB Bank Latvia stały się bankami „UniCredit Bank”.

1 kwietnia: Zakończenie integracji słowackiego banków UniBanka i HVB Bank Slovakia w jednym banku UniCredit Bank.

27 kwietnia: Bulbank, HVB Bank Biochim i Hebros Bank łączą się w jeden bank UniCredit Bulbank, który staje się przez to przy sumie bilansowej wielkości 4,2 mld € liderem rynku w tym kraju.

3 maja: Walne Zgromadzenie BA-CA AG uchwala min. Squeeze-Out. Stosowne odszkodowanie w gotówce ustalane zostaje w wys. 129,40 € na jedną akcję na okaziciela. Jego wdrożenie nie nastąpiło do momentu zamknięcia niniejszego sprawozdania z powodu wniesienia powództwa zaskarżającego.

1 czerwca: Zakończenie połączenia rumuńskich spółek-córek HVB Tiriac Bank i UniCredit Romania w jeden bank o nazwie UniCredit Tiriac Bank.

5 lipca: BA-CA uchwala nabycie udziału w wys. 94,20 procent w ukraińskim banku Ukrsotsbank (USB), zakończone w dniu 21 stycznia 2008 roku. Akwizycja ta wzmocni obecność UniCredit Group na Ukrainie, jednym z wzrastających rynków tego regionu.

27 lipca: BA-CA wprowadza swoje 99,98 % udziału w BA-CA Leasing GmbH do UniCredit Global Leasing S.p.A., Mediolan. W zamian BA-CA otrzymuje 32,59 % udziału w tej spółce. UniCredit Leasing jest numerem 1 tej branży w Europie, a Vienna Branch posiada kompetencje również w odniesieniu do Leasingu/CEE.

31 lipca: Akwizycja rosyjskiego banku inwestycyjnego Aton (każdorazowo 100 % w Aton International Limited, Nikosia i Aton Broker, Moskwa).

20 września: UniCredit Group uchwala nową formę występowania na rynku pod wspólną marką „UniCredit Group” jako marką nadrzędną. Przystawienie się na nową markę odbywa się z końcem pierwszego kwartału 2008 roku. Oprócz nowej optycznej obecności na rynku największego banku Austrii, zmieniona zostanie również nazwa: „Bank Austria Creditanstalt” na „Bank Austria”.

30 października: Kolejny krok w kierunku skoncentrowania wszystkich działań z zakresu Markets i Investment Banking: Połączenie CA IB Corporate Finance GmbH z CA IB International Markets AG, której nazwa zmieni się w listopadzie na UniCredit CA IB. Sprzedaż jednostek CA IB w Londynie i Polsce, jak również spółki udziałowej, utrzymującej jednostki Aton-Brokerhaus, na rzecz UniCredit CA IB.

5 listopada: Zakończenie połączenia banków-córek w Republice Czeskiej. HVB Bank i Zivnostenska banka stały się bankiem o nazwie UniCredit Bank i tym samym czwartym co do wielkości bankiem w Czechach.

13 listopada: Zakończenie akwizycji banku ATF Bank w Kazachstanie. Ten trzeci co do wielkości bank Kazachstanu – dziewiątego co do wielkości kraju świata – posiada również spółki-córki w Kirgistanie, Tadżykistanie i w południowo-syberyjskim regionie Omsk.

Rozwój i strategia Banku Austria (CIĄG DALSZY)

Wynik finansowy za rok 2007



Bank Austria osiągnął w roku 2007 doskonały wynik finansowy. Zysk wynosi 2.258 mln €, a wskaźnik rentowności kapitału (ROE) netto 17 %. Wynik ten sprowadza się zarówno do znacznego poszerzenia zasięgu konsolidacji w CEE, jak i do osiągniętego w roku 2007 operacyjnego wzrostu wydajności w CEE, jak również w Austrii.

Efekt podniesienia poziomu plus wzrost wydajności

W swoim sprawozdaniu finansowym za rok 2006 Bank Austria – jeszcze w starej strukturze – wykazał zysk (zysk netto bez udziałów mniejszości) w wys. 3.022 mln € i zysk brutto w wys. 3.272 mln €. Zawarte w tym zostały jednak również jednorazowe zyski ze sprzedaży w CEE w wys. 2.229 mld € ze zbycia banków HVB Split-ska banka i Banku BPH.

Sukces gospodarczy uwidacznia się wyraźnie w porównaniu rocznym dopiero wtedy, kiedy rozpatruje się wartości liczbowe pro forma dla RZIS za rok 2006, które przedstawiają bank w tej strukturze, w której również osiągnięty został wynik finansowy za rok 2007.

Uwzględnienie nowych banków zależnych w CEE (per Saldo obydwu oddanych banków) oznaczało dla całego banku znaczny krok do przodu, jak wynika z zestawienia wartości liczbowych pro forma za rok 2006 z wykazanymi wartościami: w przypadku przychodów z działalności operacyjnej o 22 %, kosztów o 23 %, wyniku na działalności operacyjnej o 21 % – czyli o dobrą jedną piątą –, a w przypadku zysku brutto o prawie dokładnie jedną trzecią (+ 34 %).

→ Wywodząc się z tej podstawy, z porównania pro forma wynika wzrost zysku brutto w wys. 1.348 mln € do 2.745 mln €, co odpowiada plus 96 %. Zysk netto uległ w tym porównaniu przeszło podwojeniu z 1.053 mln € do 2.258 mln €.

Widoczny wzrost przychodów

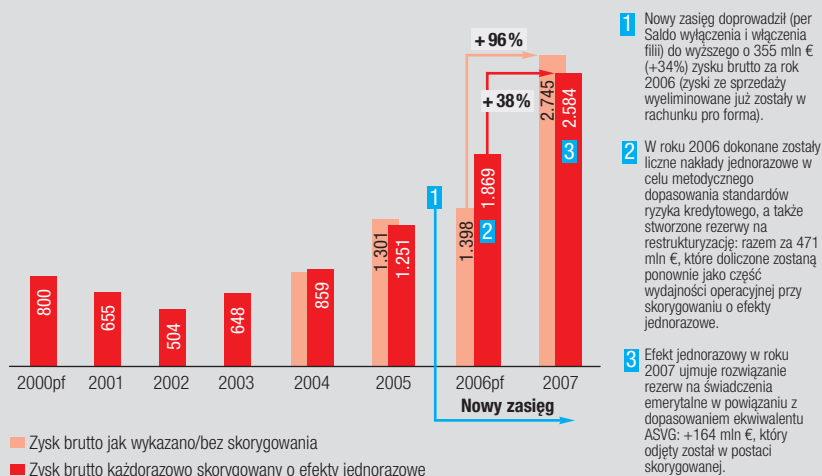
Do tego wzrostu o 1.348 mln € w zysku brutto przyczyniły się przychody operacyjne (przychody z działalności operacyjnej) 590 mln € (+10 % w por. z ub. r.), co oznacza silną poprawę, która bez ograniczenia wpłynęła na wynik, zwłaszcza że nakłady na działalność operacyjną zmniejszyły się o 2 %.

„Na obydwu rynkach podstawowych dążymy do trwałej poprawy tworzenia wartości w Grupie: W Austrii przez wzrastającą rentowność, a w Krajach CEE przez rentowny wzrost. “

Carlo Vivaldi

Członek Zarządu,
Chief Financial Officer.

Silna poprawa operacyjna w nowym zasięgu



W roku sprawozdawczym 2007, choć jeszcze bardziej w roku porównawczym 2006, rolę odegrały **efekty jednorazowe**: w roku 2007 dopasowane zostało porozumienie między pracownikami a radą zakładową dotyczące ekwiwalentu emerytalnego BA-CA (ekwiwalent ASVG – Austriackiej Ustawy o Ubezpieczeniach Społecznych) do zmienionych ustawowych warunków ramowych, z czego wynika z wpływem na wynik częściowe rozwiązanie dotyczących tego rezerwy na świadczenia emerytalne w wys. 164 mln €. W roku 2006 powstały nakłady jednorazowe w wys. 231 mln € na rzecz programu integracyjnego i jednorazowe rezerwy na restrukturyzację, a także w ramach metodycznego zwiększenia standardów ryzyka dla kredytów o małych

wolumenach o 278 mln €, którym przeciwstawia się zysk w wys. 38 mln € ze sprzedaży w CEE spółek-córek byłej Capital Invest (obecnie Pioneer Investments Austria, PIA) na Węgrzech i w Chorwacji. (Zyski ze sprzedaży w CEE (2.229 mln €) nie są zawarte w rachunku pro forma, ponieważ dotyczą starego zasięgu).

→ Po tych skorygowaniach i przy nowym zasięgu wynika wzrost zysku brutto o **38 % do 2.582 mln €**, który wyraża gospodarcze zwiększenie wydajności. Jak wykazano w schemacie, wynika z tego prawie ponadproporcjonalny wzrost wyniku w ostatnich latach. Według Bottom-line zysk netto zwiększył się o 55 %.

Poprawa „jakości” wyniku finansowego

W zakresach działalności we współpracy z Klientami w Austrii, istotne pozytywne impulsy pochodziły ze względu na dojrzałość rynku, konkurencję w odniesieniu do warunków ogólnych i raczej słaby popyt na kredyty – ze strony kosztów. W tym kontekście poprawiliśmy naszą efektywność i wydajność. Nowe modele opieki, bliska zapotrzebowaniu polityka w odniesieniu do produktów i reorganizacja procesów produkcji i obsługi bankowej w ostatnich latach, okazują się obecnie opłacalne: Zysk brutto w roku 2007 kształtował się w trzech segmentach współpracy z Klientami w Austrii o

Bank Austria – Kluczowe wartości liczbowe roku 2007 w porównaniu z rokiem poprzednim							(mln € bądź %)
	2007	2006	ZMIANA		2006	ZMIANA	
		PRO FORMA	MLN €	PROCENT		MLN €	PROCENT
Przychody z działalności operacyjnej	6.414	5.825	590	10 %	4.762	1.652	34 %
Koszty z tytułu działalności operacyjnej	–3.346	–3.397	51	–2 %	–2.757	–589	21 %
Wynik na działalność operacyjnej	3.069	2.428	641	26 %	2.005	1.063	53 %
Zysk brutto	2.745	1.398	1.348	96 %	3.272	–527	–16 %
... po skorygowaniu o efekty jednorazowe ¹⁾	2.582	1.869	713	38 %	1.514	1.068	71 %
Zysk netto bez udziałów mniejszości	2.258	1.053	1.205	>100 %	3.022	–764	–25 %
... po skorygowaniu o efekty jednorazowe	2.135	1.388	747	54 %	1.119	1.016	91 %
Suma bilansowa (mld €)	209,2	2)			154,3	54,9	36 %
Średnie aktywa ważone ryzykiem (RWA)	104,5	2)			79,8	24,7	31 %
Wskaźniki wydajności							
Efektywność kosztów (Cost/Income-Ratio)	52,2 %	58,3 %	–6,1 %		57,9 %	–5,7 %	
... po skorygowaniu o efekty jednorazowe	54,7 %	58,3 %	–3,6 %		57,9 %	–3,2 %	
Wskaźnik ryzyko/zysk	12,3 %	21,0 %	–8,7 %		25,3 %	–13,0 %	
... po skorygowaniu o efekty jednorazowe	12,3 %	12,8 %	–0,5 %		14,9 %	–2,6 %	
Wskaźnik rentowności kapitału (ROE) brutto	19,7 %	2)			39,6 %	–19,9 %	
... po skorygowaniu o efekty jednorazowe	20,6 %	2)			19,7 %	0,9 %	
Wskaźnik rentowności kapitału (ROE) netto	17,0 %	2)			39,5 %	–22,5 %	
... po skorygowaniu o efekty jednorazowe	16,1 %	2)			15,8 %	0,3 %	
Wartość dodana³⁾	1.262	446	816	x 2,8	247	905	x 5,1

1) Efekty jednorazowe 2007: Rozwiązanie rezerwy na świadczenia emerytalne (dopasowanie ASVG): 164 mln €.

Efekty jednorazowe 2006: Metodyczne dopasowanie jednorazowe standardów ryzyka kredytowego (–278 mln €), nakłady na integrację i rezerwy na restrukturyzację (–231 mln €), zyski ze sprzedaży 2.267 mld €, z czego 2.229 mln € przypada na CEE, które wyeliminowane już zostały w rachunku pro forma.

2) Liczbowe wartości porównawcze pro forma 2006 nie zostały przedstawione.

3) Marginal Economic Value Added (NOPAT bez Goodwill-Impairments minus koszty kapitału). 2006 pro forma obliczony na bazie konsolidacji koncernu UniCredit.

Rozwój i strategia Banku Austria (CIĄG DALSZY)

356 mln (prawie 80 %) powyżej poziomu roku ubiegłego, do czego przyczynił się w wys. 254 mln € „przełom” w Pionie Retail.

Dzięki zdywersyfikowanemu portfelowi działalności banku uniwersalnego i priorytetowej działalności z Klientami, Bank Austria mógł sobie dobrze poradzić z trudnymi ostatnio warunkami rynkowymi, na które narażone były rynki finansowe i sektor bankowy na całym świecie w drugiej połowie roku. Nasz zakres działalności MIB, stojący w powiązaniu z UniCredit Markets & Investment Banking, mógł wyraźnie zwiększyć w roku 2007 przychody z działalności operacyjnej (o 17 %), nawet jeżeli wynik handlowy, w którym uwidacznia się sukces oceny i handlowy przede wszystkim w instrumentach rynku kredytowego, osiągający 141 mln €, był wyraźnie niższy niż roku poprzednim (pro forma 480 mln €).

W Pionie działalności Europa Środkowo-Wschodnia (CEE), nasze spółki-córki zwiększyły wynik na działalności operacyjnej, jak również zysk brutto o jedną trzecią. Wszystkie kraje wyraźnie poprawiły swoje wyniki finansowe, a najbardziej Rosja, Turcja (pro quota) jak i Chorwa-

cja i Bośnia-Hercegowina, czy to z powodu ich wielkości, czy też silnej pozycji rynkowej naszych lokalnych banków. Zakres działalności CEE przyczynił się w prawie połowie (49 %) do ogólnego zysku brutto Grupy.

Rozwój kosztów pozostaje nadal pod kontrolą. W Austrii doszło do zmniejszenia kosztów – również absolutnie biorąc – we wszystkich trzech zakresach działalności z Klientami. W CEE z sukcesem przeprowadzone zostały liczne projekty integracyjne (w tym połączenia wewnątrz krajowe w pięciu krajach), tak że już w pierwszym roku mogły zostać wykorzystane efekty synergetyczne. Koszty bieżące kształtowały się tutaj wyraźnie poniżej wzrostu przychodów. Wskaźnik koszty/dochody zmniejszył się w roku 2007 łącznie o 6 punktów procentowych do 52,2 % (po skorygowaniu o 3,6 punkta procentowego do 54,7 %). W CEE był on również spadkowy (o 4,5 % punktów procentowych) i osiągając 51,4 % leżał lekko poniżej średniej całego banku.

Pozycja **rezerv na aktualizację wartości** podążyła w Austrii – po wysokich nakładach jednorazowych, które podjęte zostały w roku

2006 w powiązaniu z metodycznym zwiększeniem standardów ryzyka kredytowego – ponownie za trendem ostatnich pięciu lat i była, przy wsparciu dobrej koniunktury, spadkowa. W CEE natomiast uległa zwiększeniu, uwarunkowana ekspansją wolumenów. Wskaźnik ryzyko/zysk zmniejszył się po skorygowaniu o efekt jednorazowy z roku 2006 z 12,8 % do 12,3 %. Również pod tym względem Pion CEE kształtuje się poniżej średniej całej Grupy.

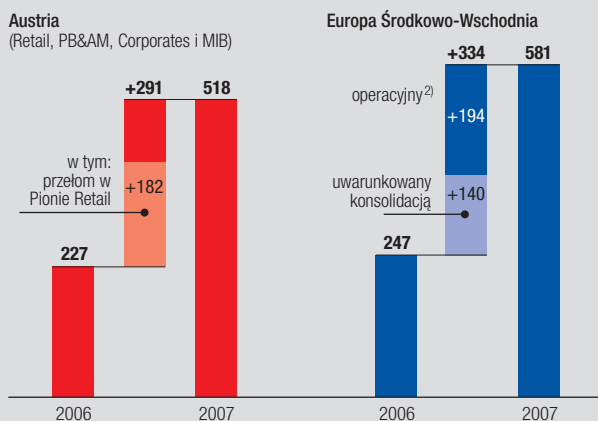
Wzrost i rentowność kapitału

Rok 2007 był również dlatego rokiem szczególnym, że obydwa rynki podstawowe przyczyniły się w porównywalnej mierze do osiągnięcia marginal Economic Value Added (EVA). Wartość dodana (EVA) Banku zwiększyła się o 905 mln € do 1.262 mln €; wzrost absolutny (Delta-EVA) pochodził w 291 mln € z austriackich zakresów działalności (łącznie z MIB, bez Corporate Center) i w 334 mln € z zakresu działalności w CEE.

Ten dobry rozwój wartości uzależniony był również od tego, że aktywa ważone ryzykiem w Austrii mogły zostać zgodnie z obraną strategią zmniejszone, po pierwsze z powodu wzmocnienia bliskich rynkowi kapitałowemu możliwości finansowania w nowych transakcjach, a po drugie przez skuteczne zarządzanie portfelem kredytów przy użyciu możliwości rynku wtórnego (emisja i Hedging); również wykluczenie w II połowie roku z kręgu pełnej konsolidacji spółki o dużych wolumenach BA-CA Leasing (w zamian za udział At-equity w UniCredit Leasing) odegrało przy tym rolę. W CEE przychody i zysk rosły szybciej niż aktywa ważone ryzykiem i związanie kapitału własnego, tak że doszło do poprawy produktywności RWA i wskaźnika rentowności kapitału.

Przy kapitale własnym w wys. 15,3 mld € i wskaźniku kapitału własnego w wys. 8,4 %, Bank Austria jest również po dokonaniu ostatnich akwizycji jak najlepiej przygotowany do dalszego ofensywnego wyczerpywania potencjału rynkowego.

Zrównoważony wzrost wartości: Economic Value Added¹⁾ (mln €)



1) Marginal EVA: NOPAT bez Goodwill-Impairments minus cost of Capital.

2) Podział operacyjny/uwarunkowany konsolidacją obliczony na bazie wartości liczbowych 2006 UniCredit.

Dalszy rozwój i strategia Banku Austria

Gospodarczy cel Banku Austria polega na tym, żeby na rzecz dalszego rozwoju wyko-
rzystać wiodącą pozycję na jego obydwóch rynkach podstawowych – ok. 20 % udziału
w rynku w Austrii i z wyprzedzeniem lidera na rynku w CEE – i generować z **tego**
zrównoważony wzrost wartości dodanej. Dla osiągnięcia tego celu, orientujemy się
na następujących przesłankach strategicznych:

Nasz ukierunkowany na **wartość system kierowania**, stosowany przez nas od lat,
zmierza do rozwoju i rentowności, a także do optymalnej alokacji kapitału w wiele
obiecujących regionach i gałęziach działalności, w celu osiągnięcia trwale rosnącej
wartości dodanej (powyżej kosztów kapitału). W powiązaniu z tym postrzegamy kwe-
stie tj. przejrzystość wyników, zapobieganie kalkulacjom mieszanym i jasną odpowie-
dzialność za wyniki (Accountability) za ważne mechanizmy kierowania.

Pod względem operacyjnym, model działalności UniCredit, opierający się na następują-
cych czterech filarach jest naszą wytyczną:

- **ponadregionalna, całościowa i podzielona na piony struktura organizacyjna**, przy
czym zakresy działalności zdefiniowane są według leżącego u podstaw profilu za-
potrzebowania segmentów Klientów, który można znaleźć we wszystkich krajach
bez większych różnic: Retail, Corporates, Markets & Investment Banking. W obrębie
tej ogólnej struktury dostosowujemy naszą ofertę i intensywność naszej opieki do-
celowo do klasterów Klientów, tak jak są one zdefiniowane w bardziej szczegóło-
wym podziale na segmenty przez **wspólne profile zapotrzebowania**;
- **globalne linie produktowe**, skupiające ponadregionalnie pojedyncze kompetencje
w zakresie produktów i zaliczające się do szczególnie silnych stron Grupy, tj. Asset
Management, Leasing, Global Transaction Banking;
- **skoncentrowanie funkcji infrastrukturalnych i wspierających** (tj. IT, organizacja,
zadania z zakresu Back-Office i zarządzania) w celu możliwie efektywnego i ko-
rzystnego pod względem kosztów wspomagania bieżących transakcji dziennych
Pionów i ich jednostek lokalnych ...
- i tak samo ważne **lokalne zakorzenienie** naszych banków na ich rynkach, co doty-
czy dystrybucji i kontaktów do Klientów, zgodnie z mottem „all business is local”.

Istotnym czynnikiem sukcesu są nasze **pracownice i pracownicy**. Stawiamy tak samo
na nasze międzynarodowe zespoły menedżerów, na wymianę, otwartość i transfer po-
mysłów, jak na nasze lokalne „kuźnie” talentów. Żyjemy kulturą wydajności.

Dla zabezpieczenia trwałego sukcesu i zaniechania ryzyk reputacji, lecz również dla
samej tylko sprawy, orientujemy się na naszych wspólnych wartościach, streszczonych
w Integrity Charter i angażujemy się w naszych lokalnych Communities.

Chcemy wspierać i uwidaczniać powstanie ponadregionalnej **tożsamości Grupy**
przy zachowaniu różnorodności kulturowej – i równocześnie obietnicy wydajności
danej naszym Klientom – poprzez naszą markę nadrzędną UniCredit w powiązaniu z
uplasowanymi już na rynku markami lokalnymi tj. Bank Austria.

Poprzez wdrożenie na naszych obu rynkach pod-
stawowych strategii i modelu działalności UniCre-
dit Group (patrz w polu Textbox), możemy zapa-
nować nad zwiększonym rzędem wielkości i
ogromną złożonością – i wyciągnąć z tego korzy-
ści w odniesieniu do naszej konkurencyjności. W
Austrii zrobiliśmy w roku 2007 (po wprowadzeniu
podziału na piony w roku 2006) w tym kierunku
wyraźne postępy. W CEE rozpoczynamy – po
skutecznym przeprowadzeniu programów inte-
gracyjnych – stopniową realizację tej koncepcji.
Jesteśmy liderami na rynku w czterech krajach
naszego regionu i wśród pierwszych pięciu ban-
ków w 11 z naszych 20 krajów, obsługujemy
21 milionów Klientów w Banku Austria – osią-
gnęliśmy więc jedyną w swoim rodzaju pozycję
jako **bank dystrybucyjny**. Chcemy więc użyć
zdobyty status dużego banku – jako **bank pro-
dukcyjny** – jeszcze bardziej dla poprawy naszej
konkurencyjności na korzyść Klientów i zauważać
przy tym **walory płynące ze skali** i miejsca loka-
lizacji, gdziekolwiek one w naszej sieci istnieją.

Zwłaszcza jako bank porównywalnie małego,
lecz otwartego kraju, **idea sieci współpracy** jest
nam szczególnie bliska: naszym celem jest przy-
bliżyć do siebie naszych lokalnych Klientów, uła-
twić naszym ponadregionalnie działającym
przedsiębiorstwom i dużym firmom dostęp do
całej sieci poprzez proste miejsca przecięcia i
jednolite produkty, mogące być użytymi multilo-
kalnie. Również w obrębie Grupy chcemy silniej
połączyć w sieć produkcję, poczynawszy od roz-
woju produktów aż po obsługę zgodnie z zasadą
Best Practice.

Warunki ku temu stworzyliśmy w ostatnich
dwóch latach poprzez nasze jasne **Governance**,
podział na piony w roku 2006 i przejęcie funkcji
Holdingu na początku 2007 roku; przez jedno-
znaczne linie sprawozdawcze i kompetencje jak i
odpowiedzialność za wyniki, przez nasz system
zarządzania i informacji (monitoring i controlling),
wspólne standardy w zarządzaniu ryzykiem itd.
Wszystko to stanowi wstępne warunki dla pano-
wania nad **złożonością** tak dużej Grupy we-
wnątrz jeszcze większego banku.

Rozwój i strategia Banku Austria

(CIAĞ DALSZY)

We współpracy z Klientami w Austrii dokonaliśmy w roku 2007 szczegółowszego podziału na segmenty Klientów poniżej szczybla pionu: W Pionie Retail z podsegmentami Klienci Sukcesu, Top-Klienci i Klienci Biznesowi, a top-segment rynku (HNWI) włączyliśmy w całości do Pionu PB&AM. Poszczególne modele dystrybucji nawiązują do różnych potrzeb klastrow Klientów i różnią się każdorazowo optymalną intensywnością opieki, jak i różnym stopniem standardyzacji każdorazowo stosowanej palety produktów – od transakcji masowych aż po opiekę indywidualną w Private Banking. W przypadku różnych kanałów dystrybucji dokonujemy możliwego zautomatyzowania rutynowych przypadków w bieżącej działalności dziennej. Również w zakresie współpracy z Klientami korporacyjnymi utworzyliśmy w roku 2007 jednolite klaster Klientów, które obsługujemy przy pomocy ukie- runkowanych na zapotrzebowanie modeli między High-Tech a High-Touch, tak samo jak w działalności z Klientami w zakresie Real-Estate.

Wymiana doświadczeń w obrębie Pionów UniCredit stała się w roku 2007 jeszcze bardziej intensywna. Poszukiwanie Best Practice i innowacji rozumiane jest jako droga do podważenia rutynowych przyzwyczajeń na rynku i podejmowania nowych inicjatyw.

W Pionie Corporate już od dawna działamy według przesłanki Cross-Border, zarówno w odniesieniu do obsługi, jak również do linii produktowych. Podnosimy to do wyższego poziomu i mogliśmy przy stwarzaniu odpowiednich linii UniCredit skorzystać z cennych doświadczeń. My z kolei mamy na odwrót dostęp do dalszego horyzontu geograficznego i większej bazy Klientów UniCredit Group.

Global Account Management (GAM) i Cross-Border-Business Management (CBBM) stanowią dla dużych bądź średnich przedsiębiorstw kompetentny punkt przecięcia – „Single Point of Entry” – przy korzystaniu z całej naszej sieci. Cały szereg produktów sieci jest dalece idąco ujednolicony, we wszystkich krajach możliwy do

stosowania i ułatwia przedsiębiorstwom zwłaszcza załatwianie transakcji w obrocie świadczeń pomiędzy spółką-matką a jej córkami w CEE.

Global Transaction Banking obejmuje zakresy Financial Institutions, Cash Management, jak również Structured Trade and Export Finance. W odniesieniu do wymienionych na końcu linii produktowych, Structure Trade and Export Finance, centrum kompetencyjne całej Grupy mieści się w Wiedniu.

Połączenie 16 spółek leasingowych Grupy w jedną **UniCredit Global Leasing** z siedzibą w Mediolanie jest globalną linią produktową o własnej formie prawnej. Wprowadziliśmy do niej naszą własną spółkę BA-CA Leasing w zamian za udział wielkości 32,57 % w tym Holdingu. Występujemy teraz w Austrii przy większym skoncentrowaniu i z siłą europejskiego lidera rynku, jednocześnie za całą działalność w CEE odpowiedzialny jest oddział w Wiedniu.

Pioneer Investment jest zarządcą aktywów UniCredit i przy 270 mld € aktywów – jednym z największych na świecie oferentów. Integracja naszej PIA, byłej Capital Invest, oferuje nam walory specjalizacji i przynależności do Grupy. W tej multibiegowej i obejmującej cały świat sieci, możemy optymalnie wykorzystywać regionalne kompetencje i ponadregionalny Know-how, i to zarówno w produkcji – gdzie ważna jest skalowalność i zdolność do innowacji, jak również w Research i w dystrybucji, które zyskują na sieci o światowym horyzoncie.

Na rynku finansowym – globalnym rynku bez żadnych granic – skoncentrowanie wszystkich sił jest nakazywane przez rozsądek. **UniCredit Markets & Investment Banking** zalicza się w międzyczasie do europejskich top-adresów. Zakres działalności MIB Banku Austria uzyskał pozycję na rynku w odniesieniu do tej koncepcji jako centrum kompetencyjne dla Austrii i EEMEA w zakresie handlu akcjami Klientów i bankowości inwestycyjnej. W roku 2007 skoncentrowaliśmy działania w zakresie bankowości

inwestycyjnej Banku Austria pod dachem UniCredit CA IB AG, która od tej pory kompetentna jest w sprawach Institutional Equity Business, Research M&A Advisory, Equity Capital Markets i Merchant Banking i działa jako spółka zarządzająca dla naszych bezpośrednich jednostek zależnych w CEE. W ramach dokonywania kolejnego kroku ma zostać wprowadzona do UniCredit CA IB AG pozostała działalność BA-CA w zakresie „Markets”, a przede wszystkim działania bliskie handlowi tj. Structured Derivatives, Structured Credit, dystrybucja i FICC. Poprzez osiągnięte znaczenie na szczeblu europejskim i wykorzystanie globalnej ekspertyzy, wzmocnimy naszą wiodącą rolę na rynku rodzimym i pozyskujemy pozycję w CEE, przede wszystkim na wchodzących rynkach tj. Rosja, Turcja, Ukraina, Kazachstan i Georgia jako lokalny partner z międzynarodowym tłem.

W CEE działamy – ze względu na duże różnice w odniesieniu do wielkości, struktur ekonomicznych i stanu rozwoju sektora bankowego – w sposób zróżnicowany i ewolucyjny; jednak również tutaj wdrażać będziemy sprawnie model działalności z podziałem na pionowy UniCredit Group i wykorzystamy możliwości, wypływające z naszej roległej sieci. Tym samym rozegramy decydujący atut konkurencyjności UniCredit: Transfer Know-how w rozwoju produkcji – wymiana, mająca w międzyczasie miejsce w obu kierunkach – atuty wielkości w produkcji i wykorzystanie zalet miejsc lokalizacji w zakresie Global Banking Services.

Po zakończeniu programu integracyjnego w roku 2007, wszystkie siły w CEE koncentrują się na **wzroście organicznym**. W dużych i silnie rosnących krajach tj. Rosja, Turcja i Rumunia rozwijamy działalność, która częściowo zdominowana jest jeszcze silnie segmentem Klientów korporacyjnych, w pełnej mierze w kierunku banku uniwersalnego. I tak planujemy na naszych rynkach kluczowych otwarcie do połowy 2010 roku 950 filii. W innych krajach stawiamy w zależności od segmentu i produktu na selektywne punkty ciężkości, przy czym wykażemy

silne strony UniCredit Group poprzez nasze ponadregionalne linie produktowe w całej naszej sieci.

W celu osiągnięcia naszych **celów zwiększenia wartości** kładziemy dużą wagę na produktywności RWA: Przychody z działalności operacyjnej w odniesieniu do RWA kształtują się w CEE na 7,23% w rosnącym systemie, w Austrii na 5,19% na dojrzałym rynku z mniejszym wzrostem wolumenów. Szczególne znaczenie z tego powodu posiada tutaj kontynuacja ekspansji naszej działalności o możliwie nieznacznym związaniu kapitału. Następuje to przez wzmocnienie produktów bliskich rynkowi kapitałowemu i usług o dużym tworzeniu wartości. Credit Treasury przyczynia się oprócz tego przez aktywne zarządzanie portfelem do udostępnienia kapitału na nowe zadania.

Wymienione lokalne i ponadregionalne inicjatywy i zmiany struktur posiadają tylko jeden cel: **zwiększenia naszej wydajności dla Klientów**. Również w działalności bieżącej dysponujemy nowoczesnym systemem do stwierdzania **zadowolenia Klientów**, dostarczającym nam cennych meldunków zwrotnych z rynku.

Działalność UniCredit oferuje szerokie spektrum opcji pracy. Przez nasz strukturyzowany i stosowany w całej Grupie proces Executive Development rozwijamy grupę międzynarodowej kadry kierowniczej, a młodą kadrę wspieramy w „UniCredit Group’s Talent Pipeline”. W Austrii wprowadziliśmy w roku 2007 między innymi nasz system MbO i dysponujemy tym samym, jak również w innych częściach Grupy, nowoczesnym systemem wynagradzania, opierającym się na zasadzie wydajności.

Od końca marca wdrażamy również w Austrii nową **architekturę marki** Grupy. Kombinacja marki „Bank Austria” z marką nadrzędną i Corporate Design „UniCredit” wraza zarówno wymóg międzynarodowy, jak również opowiadanie się za rynkiem lokalnym.

Awards 2007/08

- **Najlepszy bank w Austrii** (Euromoney)
- **Bank roku w CEE (UniCredit Group)** (The Banker)
- **Best Bank in Italy (UniCredit)** (The Banker)
- **Best Bank in Western Europe (UniCredit)** (Euromoney)

- **Best Project Finance House (BA-CA)** (Finance New Europe)
- **Best Trade Finance Bank w Austrii** (Global Finance)
- **Best Trade Finance Bank in CEE**
(Global Finance, Trade & Forfaiting Review Magazin)

- **Best Bank for Payments and Collections w regionie CEE (UniCredit Group)**
(Global Finance)
- **Best Bank for Risk Management dla Europy Zachodniej (UniCredit Group)**
(Global Finance)

- **Best Bank in Bosnia-Herzegovina** (Finance New Europe)
- **Best Bank in Bulgaria** (The Banker, Euromoney, Finance New Europe)
- **Best Bank in Bulgaria (Bulbank)** (Global Finance)
- **Best Bank in Turkey** (The Banker)
- **Best Bank in Ukraine for Bank Austria/UniCredit Group, Ukraine**
(Europaproperty)

- **Best Export Factoring Firm in the World, Turkey** (Factors Chain International)
- **The Best Credit Card in Russia** (Finance Magazine)
- **Excellence in Real Estate/leadnig bank on RE financing sector in Romania**
(Euromoney Magazine)

- **Best Investment Bank (CA IB)** (Finance New Europe)
- **Best Investment Bank in CEE – UniCredit (CA IB)** (Global Finance)
- **Best Privatization – Budapest Airport (CA IB)** (Finance New Europe)
- **Best M&A Bank UniCredit (CA IB)** (Global Finance)
- **Best Equity Bank UniCredit (CA IB)** (Global Finance)
- **Best Investors’ Service in CEE** (Global Finance)
- **Best Investment Bank in Bulgaria** (Euromoney)

- **Deal of the Year 2007 (Bank Austria Creditanstalt)** (Trade Finance Magazine)
- **Deal of the Year – joint venture Generali & PPF Holding (CA IB)**
(Acquisitions Monthly)

- **Best Brokerage and Custody House (CA IB)** (Finance New Europe)
- **Best Custodian Bank in Bulgaria** (Global Custodian)
- **IMB Custody Top Rated in Russia** (Global Custodian)
- **Best Sub-Custody in Austria, CEE, Czech Republic, Hungary, Russia**
(Global Finance)

Rozwój i strategia Banku Austria

(CIĄG DALSZY)

Rok 2007 – rokiem sprawdzenia się zarządzania ryzykiem



Rok 2007 był rokiem sprawdzenia się dla zarządzania ryzykiem. Generalnie rok 2007 stał pod znakiem dokonania globalnie nowej oceny ryzyk na rynkach finansowych. Sektor bankowy znalazł się w odniesieniu do wszystkich kategorii ryzyka w obliczu nowych wyzwań, które w ciągu roku doprowadziły do silnych zmian parametrów.

Dla BA-CA w centrum zainteresowań znalazło się w Austrii konsekwentne ukierunkowanie na grupy Klientów, a w CEE – przejście funkcji kierowniczej dla córek-spółek HVB/UCI, jak i akwizycje w Kazachstanie i na Ukrainie.

Ryzyko kredytowe: Punktem wyjściowym dla turbulencji w drugiej połowie roku 2007 było uderzające ryzyko kredytowe w amerykańskim sektorze nieruchomości. Oddziaływania kryzysu kredytowego w USA obejmowały sukcesywnie kolejne klasy aktywów.

W końcu również i z tego powodu, w centrum naszego działania znalazł się dalszy rozwój naszego aktywnego zarządzania portfelem kredytów, zarówno w zakresie Performing Loans, jak również przez zakończenie transakcji sprzedaży portfela NPL. Kolejny punkt ciężkości naszego działania w roku ubiegłym stanowił udany finisz w realizacji wytycznych w ramach Bazylei II.

Ryzyko rynkowe: Tutaj kryzys kredytowy w USA doprowadził do wyraźnego zwiększenia Credit Spreads we wszystkich klasach aktywów. Tym samym dotknięta tym rozwojem była Grupa BA-CA w zakresach Trading, a przede wszystkim w odniesieniu do portfela ABS/MBS, pomimo tego, że wykazuje on bardzo dobrą strukturę ratingową, natomiast z drugiej strony nie ma prawie żadnych bezpośrednich inwestycji w zakresie US Subprime. Dobra dywersyfikacja w

całej działalności bankowej obciążonej ryzykiem rynkowym była odpowiedzialna za fakt, że budżety przychodów zostały prawie osiągnięte i to pomimo obciążenia w zakresie Credit Spread.

Ryzyko Counterparty: Jeżeli w fazie początkowej kryzysu kredytowego w USA wciągnięte w jego wiry były zaangażowane Hedgefonds, to w kolejnej jego konsekwencji były nimi spółki docelowe ds. emisji zabezpieczeń. W końcu zmieniło się również ryzyko kredytowe i ryzyko Counterparty samego banku, co się odbiło zarówno na zredukowanych limitach w handlu bankowym, jak i na wyraźnie droższym refinansowaniu.

Ryzyko płynności: Z powodu wynikających z tego napięć na rynku pieniężnym doszło do zmniejszenia płynności środków finansowych, co sprawiło podrożenie refinansowania w zakresie działalności banku po stronie aktywów.

Ryzyko operacyjne: Również zarządzanie ryzykiem operacyjnym stało pod znakiem przygotowań na Bazyleę II, przy intensywnych staraniach w ramach procesu przejścia postępującej przesłanki pomiaru. Również w nowych spółkach-córkach w CEE dokonywano sprawnej rozbudowy i poprawy zarządzania ryzykiem.

Podstawa dla wyzwań przyszłości

Jak opisano szczegółowo w raporcie na temat ryzyka w nocy (58) danych objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zarządzanie ryzykiem w Bank Austria zostało dobrze dostosowane do tych wyzwań.

Ważne impulsy z „Bazylei II”

Od początku roku 2003 Bank Austria pracuje nad spełnieniem w zarządzaniu ryzykiem kredytowym wymogów bazylejskiej przesłanki Advan-

„Konieczność ogarniającego wszystkie zakresy zarządzania ryzykiem stała się bardzo widoczna. Poprzez naszą zintegrowaną przesłankę i szeroką dywersyfikację portfela dobrze poradziliśmy sobie z rokiem 2007.”

Thomas Groß
Członek Zarządu,
Chief Risk Officer.

ced IRB. BA-CA AG otrzymała już po sprawdzeniu roku 2007 pozytywne stanowiska nadzoru i przekazała – zakładając pozytywną decyzję w II kwartale – większą część swoich portfeli do A-IRB. Spółki-córki rozpoczynają w roku 2008 ze standardową przesłanką Bazylei II.

Dla wewnętrznego kierowania portfelem kredytów w Austrii i bankach zależnych w CEE Banku Austria (proces decyzyjny w odniesieniu do kredytów, kalkulacja, Pricing, ...), stosowane są różne, specyficzne dla danych krajów modele (segment Corporate i Retail) bądź globalne modele (banki, itd.), uwzględniające różnego rodzaju klasy aktywów zgodnie z §22b/BWG (Austriacka Ustawa o bankowości), rozporządzeniem o wypłacalności i dyrektywą UE 2006/48/EC.

Rozwój ryzyka 2007

Ryzyko rynkowe

Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Grupie BA-CA naznaczone było działaniami integracyjnymi w odniesieniu do kolejnych spółek-córek w CEE: I tak połączone zostały pod względem technicznym i organizacyjnym banki UniCredit i BA-CA w krajach tj. Czechy, Słowacja, Rumunia i Bułgaria. W Rosji, Chorwacji i Turcji istniejące banki-córki (UniCredit bądź HVB) objęte zostały zarządzaniem ryzyka rynkowego BA-CA. Jednolite pomiary, limitacja i sterowanie ryzykiem, zapewnione jest przy tym przez użycie wspólnej platformy ryzyka, która zapewnia stosowanie jednolitych standardów w całej Grupie. Integracja nowych jednostek doprowadziła do zwiększenia w Grupie Value-at-Risk (VaR – określenie potencjału ryzyka) ze średnio 20 mln € w roku 2006 do 35 mln € w roku 2007. W czysto handlowym zakresie wzrost ten wypadł znacznie słabiej (12 mln € versus 10 mln €).

Do tego rozwoju przyczyniło się przede wszystkim nabycie banku Yapi Kredi Bank w Turcji i banku ATF Bank w Kazachstanie.

W zakresie analiz sytuacji stresowych, zarządzanie ryzykiem rynkowym dokonało postępów metodycznych przede wszystkim w odniesieniu do rozwoju tzw. scenariuszy makro. Występujące straty w zakresie Credit-Spread pokrywały się z wynikami przeprowadzanych regularnie analiz sytuacji stresowych w odniesieniu do ryzyka rynkowego. Pomimo tego te zdarzenia rynkowe wykorzystywane były do dalszego udoskonalania scenariuszy. Przeprowadzany codziennie Backtesting bieżących obliczeń ryzyka, potwierdzał oprócz tego solidność modelu ryzyka i leżących u jego podstaw założeń modelowych. Żadnego dnia roku wynik nie przekroczył prognozowanej przez VaR wartości.

Często wymieniany segment US-Subprime posiada małe znaczenie dla Grupy BA-CA w odniesieniu do inwestycji w tej klasie aktywów. Nie ma kredytów bezpośrednich w tym zakresie, a zainwestowany wolumen w odnoszące się do Subprime papiery RMBS i CDO kształtował się na końcu roku na ok. 83 bądź 29 mln € wartości rynkowej. Przeszło 99 % tego wolumenu przyporządkowane jest klasom AAA. CDO emitowane były wyłącznie przed rokiem 2006. Umorzenia bieżące stale redukują ten wolumen. Straty powstałe w roku 2007 w obrębie tych aktywów, mają tym samym dla Banku Austria znaczenie podrzędne. W ramach tzw. Fair Value Adjustments dotowane były w roku 2007 dodatkowe rezerwy na płynność środków finansowych z wpływem na wynik handlowy. Te ostatnie dotyczą papierów wartościowych na Subprime Assets lecz również pozostałego portfela ABS & MBS.

W tym portfelu ABS & MBS doszło pomimo tej dobrej struktury ratingowej portfela do negatywnych oddziaływań przez ogólne zwiększenie Credit-Spread. Dotyczy to – nawet jeśli w nieco słabszej formie – pozostałego zakresu Credit-Trading w Financial i Corporates. Jako że pozycje te prowadzone są w Banku Austria w portfelu handlowym, więc kojarzone z kryzysem straty wartości rynkowej zawarte i wykazane zostały już w wyniku handlowym. Stosowane metody oceny nie uległy zmianie.

Ryzyko kredytowe

Dobra sytuacja wyjściowa w odniesieniu do ryzyka kredytowego odzwierciedla się przez zredukowane w roku 2006 wymogi w stosunku do aktualizacji wartości Grupy BA-CA (do 483 mln € 2007). W BA-CA AG zrealizowane w Pionie Retail z wpływem na zmniejszenie ryzyka działania, doprowadziły do przekroczenia w dół wartości roku ubiegłego. Pion Corporates kształtował się na poziomie roku ubiegłego, a skuteczne działania dotyczące restrukturyzacji umożliwiły nawet rozwiązania w działalności Real-Estate i sektorze usług finansowych.

Wzrost zapotrzebowania na aktualizację wartości z 211 mln € w CEE jest z jednej strony wynikiem wzrostu wolumenów, a z drugiej – również przejścia spółek-córek od Bayerische Hypo- und Vereinsbank, a także UniCredit S.p.A. przez co porównanie z rokiem ubiegłym nie jest wymowne. Z powodu ciągle udoskonalanych instrumentów i metod w zarządzaniu ryzykiem kredytowym i stabilnego ogólnego rozwoju gospodarczego w tym regionie, cele w odniesieniu do ryzyka – już i tak bardzo ambitne – mogły zostać pomimo poszerzenia wolumenów w działalności Retail nawet prześcignięte.

Rozwój i strategia Banku Austria

(CIĄG DALSZY)

Informacje o akcji

Credit Treasury

Działalność w zakresie Credit Treasury (wcześniej Active Portfolio Management/ACPM) została dalej rozbudowana, po to by jeszcze efektywniej móc opracowywać ryzyka przede wszystkim Pionu Corporates. W centrum zainteresowań stała zwłaszcza redukcja ryzyk koncentracji.

Dodatkowo do niezmiennego procesu kredytowego, portfel ten zarządzany jest również według zasad rynku kapitałowego, po to by z jednej strony zoptymalizować zyski z działalności kredytowej, a z drugiej strony poprawić profil Risk-return przez dywersyfikację i aktywne decyzje w odniesieniu do Hedging i re-inwestycji. Oprócz tego w roku 2007 przeprowadzono dalsze syntetyczne transakcje zabezpieczenia w zakresie austriackich i międzynarodowych kredytów Klientów korporacyjnych.

Ryzyko operacyjne

Oprócz nadzorczo-prawnej kontroli na miejscu postępowej przesłanki przez nadzór rynków finansowych, na pierwszym planie było w roku 2007 wzmocnienie funkcji podzielonego na piony Operational Risk Manager, w celu zintegrowania działań na rzecz zmniejszenia ryzyk operacyjnych w bieżących procesach.

Generowanie organizacja zarządzania ryzykiem operacyjnym w BA-CA usytuowana jest na bardzo wysokim poziomie. Sieć niezależnych funkcji i gremiów działa w odniesieniu do oparowania i sterowania ryzykami, tak że Zarząd otrzymuje wystarczające informacje o sytuacji ryzyk i jest w stanie nimi kierować. Również założenie własnego komitetu ds. zajmowania się tamatami ryzyka operacyjnego zostało przygotowane.

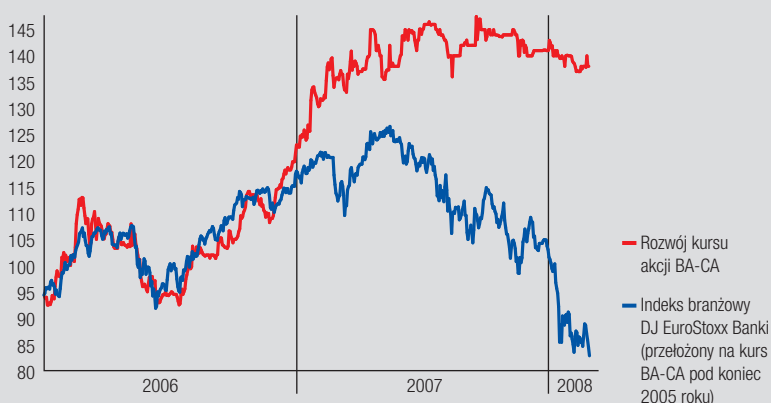
W dniu 23 stycznia 2007 roku bank UniCredit zapowiedział wycofanie akcji BA-CA z giełdy (Squeeze-out) i zaoferowanie odszkodowania pozostałym wolnym akcjonariuszom. Po dokonaniu podwyższenia kapitału w dniu 17 marca 2007 roku, 96,35% akcji BA-CA znalazło się w rękach spółki-matki Grupy; posiadanie rozproszone wynosiło tym samym na końcu 3,65 lub 7,4 mln akcji na okaziciela. W dniu 26 marca ustalona została następnie stosowna odprawa w gotówce w wys. 129,40 € na akcję – na bazie opinii oszacowania, której prawidłowość potwierdzona została przez biegłego rewidenta (szczegóły patrz Nota (61) danych objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, str. 201 niniejszego sprawozdania). Przeciwno uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 3 maja 2007 roku wniesione zostało powództwo zaskarżające bądź powództwo z powodu nieważności (patrz Nota (60) danych objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, str. 201 niniejszego sprawozdania).

Postanowione przez Walne Zgromadzenie wykluczenie współnika stanowi – po przekazaniu

udziałów HVB w BA-CA na rzecz spółki-matki Grupy – konsekwentny punkt końcowy w realizacji struktury docelowej, który ułatwi Governance w obrębie Grupy. Przedsięwzięcie to jest logiczne również dlatego, że model działalności UniCredit Group stawia silnie na zrzeszenie ponadregionalne, a wspólny sukces powinien odzwierciedlać się również w kursie i dywidendzie jednolitej akcji Grupy, jaką jest akcja UniCredit.

Kurs akcji BA-CA rozwijał się od momentu zapowiedzi Squeeze-out w pełnym odróżnieniu od czasowo dalece dynamicznej sytuacji rynkowej w sektorze bankowym, jaka wyraża się w przebiegu indeksu branżowego DJ EuroStoxx / Banki. Kurs utrzymał się od ostatniego Walnego Zgromadzenia w dniu 3 maja - przy nieznacznym odchyleniu standardowym $\pm 1,8\%$ – na średnim poziomie 142,14 %. Na tle niezwykle małych obrotów ($\varnothing$ 10.004 sztuk dziennie) dla codziennego stwierdzenia kursu w Standard Market Auction (handel bieżący w Prime Market został zakończony pod koniec marca 2007 roku) i ze względu na bieżące postępowanie Squeeze-out, rozwój ten jest pod względem gospodarczym prawie niewymowny.

Informacja o kursie (w €)



Zakresy działalności w Bank Austria

Profil pionów:

W harmonii ze strukturą podziału na pionowy w UniCredit, organizacja struktury w Bank Austria składa się z operacyjnych i ukierunkowanych na bliskość do Klientów zakresów działalności, Pionu Global Banking Services i wychodzących poza granice jednego zakresu funkcji zarządzania.

Centralne funkcje zarządzania

CEO
Support Services
Erich Hampel

Legal
Identity & Communications
Market Research

CFO
Finance
Carlo Vivaldi

Accounting, Tax & Participations
Planning & Controlling
Strategy, Planning & Controlling CEE

CRO
Risk Management
Thomas Groß

Strategic Risk Management
Credit Operations
Special Accounts Management

Austrian customer business

Pion Retail

Ralph Müller

Klienci Sukcesu
TopKlienci
Klienci biznesowi

Bank Austria Creditanstalt Finanzservice
Card Complete Service Bank
at equity:
Bausparkasse Wüstenrot

1.266 (20%) Przychody z tytułu działalności operacyjnej
330 (11%) Wynik na działalności operacyjnej
3.855 (7%) Pracownicy

Pion Private Banking & Asset Management

Werner Kretschmer

Private Banking
Asset Management

BANKPRIVAT
Schoellerbank
Asset Management GmbH
Pioneer Investments Austria

202 (3%) Przychody z tytułu działalności operacyjnej
98 (3%) Wynik na działalności operacyjnej
683 (1%) Pracownicy

Segment Klientów bądź kompetencja podstawowa zakresów działalności

Spółki zależne

Wkład w wynik Grupy (mln €)

Infrastruktura Banku

COO
Global Banking Services
Robert Zadrzila

Cost Management
Organisation
ICT Management

Human Resources		
Internal Audit BA-CA Group		
Asset Liability Management Austria Asset Liability Management CEE Credit Treasury	Economics & Market Analyses Research CEE	
Credit Risk Control CEE Basel II Compliance		
Pion Corporate	Pion Markets & Investment Banking	Pion CEE Banking
Regina Prehofer	Willi Hemetsberger	Federico Ghizzoni
Corporates & Public Sector International Corporates Real Estate Financial Institutions Global Transaction Banking BA-CA Wohnbaubank AG BA-CA Real Invest GmbH CABET-Holding AG Factor Bank BA-CA Private Equity GmbH at equity: Österr. Kontrollbank AG UniCredit Global Leasing S.p.A.	Markets Investment Banking UniCredit CA IB AG (łącznie z UniCredit Aton International Ltd. UniCredit CA IB Securities UK Ltd. UniCredit CA IB Polska SA i inne spółki-córki w CEE)	CEE Retail CEE Corporates Bośnia-Hercegowina, UniCredit Bank Bosnia and Herzegovina, Nova banjalucka banka a.d. Bułgaria, UniCredit Bulbank Estonia, UniCredit Bank Kazachstan, ATF Bank Chorwacja, Zagrebacka banka Łotwa, UniCredit Bank Litwa, UniCredit Bank Rumunia, UniCredit Tiriac Bank Rosja, UniCredit Bank Serbia, UniCredit Bank Serbia Słowacja, UniCredit Bank Slovakia Słowenia, UniCredit Banka Slovenija Republika Czeska, UniCredit Bank Czech Republic Turcja, Yapi Kredi Ukraina, Ukrasbank Węgry, UniCredit Bank Hungary
1.005 (16%) Przychody z tytułu działalności operacyjnej 652 (21%) Wynik na działalności operacyjnej 933 (2%) Pracownicy	470 (7%) Przychody z tytułu działalności operacyjnej 238 (8%) Wynik na działalności operacyjnej 913 (2%) Pracownicy	3.367 (52%) Przychody z tytułu działalności operacyjnej 1.638 (53%) Wynik na działalności operacyjnej 43.648 (80%) Pracownicy
Treasury & Securities Services GBS CEE Sourcing Austria & CEE	Skonsolidowane spółki-córki: BA-CA Administration Services GmbH IT-Austria BTS Banking Transaction Services S.R.O.	WAVE Solutions Information Technology Domus Facility Management GmbH Domus Clean Reinigungs GmbH Domus Bistro GmbH

Pion Retail

**Udana realizacja modelu działalności.
Silny wzrost wartości tworzonej przez pion.**



„Zakładając w obsłudze, jak i naszych produktach i usługach pewien typowy profil potrzeb naszych grup Klientów, możemy uprościć ważne decyzje dla Klienta, nie tracąc przestrzeni dla indywidualizacji form.“

Ralph Müller

Członek Zarządu,
odpowiedzialny za Pion Retail.

Pion Retail ukierunkowany na Klienta

Po kilkuletnim programie restrukturyzacji Pion Retail BA-CA w roku 2007 nie tylko dokonał pozytywnego zwrotu pod względem wyniku, lecz również poprawił swoją sprawność operacyjną, innowacyjność i wydajność. Przede wszystkim sprzedaż, rozwój produktów i usługi są szczególnie ukierunkowane na Klienta.

Nowe ukierunkowanie w działaniach z Klientami detalicznymi od roku 2005 sięgało bardzo głęboko i obejmowało całą organizację oraz łańcuch procesowy od pierwszego kontaktu z Klientem po ostatni etap realizacji:

- Jednym z najważniejszych punktów tego programu było wyodrębnienie obsługi Klienta i produkcji, aby odciążyć sprzedaż w celu realizacji jej właściwych zadań. Przede wszystkim połączenie działań i zlecenie działań operacyjnych i administracyjnych kryjących się za działaniami z Klientem wyspecjalizowanej spółce-córce Administration Services (AS), pozwoliło nam podnieść niezawodność i wydajność. Procesy zostały zdynamizowane a wewnętrzny przepływ usług stał się bardziej przejrzysty za sprawą Service Level Agreements. Był to istotny krok do poprawy efektywności kosztów.

- W dystrybucji dokonaliśmy w ostatnich latach przejścia z tradycyjnej segmentacji działań ukierunkowanej na produkty do segmentów ukierunkowanych na Klienta. To spójnie wpisało się w podział na piony (przejęcie podziału na segmenty działalności stosowane w całej UniCredit), co absorbowało nas przede wszystkim w roku 2006.

- W roku 2007 dokonaliśmy szczegółowego podziału na segmenty i realizowaliśmy nowe modele obsługi odpowiadające zróżnicowanym profilom potrzeb w podsegmentach.

- Wraz z tym postępował w roku 2007 także dalszy rozwój palety produktów. Nasza oferta aktualnie silniej nawiązuje do typowych kwestii dla grup docelowych Klientów i stała się bardziej przejrzysta. Związana z tym standaryzacja powinna zredukować złożoność decyzji o finansowaniu i lokowaniu. Tutaj interesy Klienta są zgodne z interesami banku. Jako przykład niech posłuży nawiązanie do cyklu życia Klienta w przypadku naszych Klientów Sukcesu lub produkty do zarządzania majątkiem lub lokat strukturalnych dla Top-Klientów, które przy całym uproszczeniu pozostawiają jeszcze sporo przestrzeni na zindywidualizowane formy.

- Nadal automatyzowaliśmy i upraszczaliśmy powszechne usługi poprzez zastosowanie Call Center, TelefonB@nking oraz OnlineB@nking, co powoduje, że nasi doradcy bankowi mogą się dzisiaj w pełni skoncentrować na swoich zadaniach doradczych, wymagających wysokiej jakości. Ma to szczególne znaczenie dla podsegmentu Klientów biznesowych, znalazło pozytywny oddźwięk wśród Klientów i przyniosło kolejne redukcje kosztów.

- Reorganizację wspierały szeroko zakrojone działania szkoleniowe, stworzenie nowych profili zawodowych i ścieżek kariery, służących poprawie działania dystrybucji oraz motywowanie w ramach nowego systemu MbO w banku.

- Zadowolenie Klienta stanowi najwyższy priorytet w całym Pionie Retail w UniCredit. Posiadamy dopracowany system pomiarowy, który przekazuje nam cenne informacje zwrotne od Klientów i jest wykorzystywany w systemie premiowania pracowników Pionu Retail.

Wynik: trwały pozytywny zwrot w roku 2007

Zdefiniowanie Pionu Retail na nowo miało na celu z jednej strony zrealizować podział na segmenty zdefiniowane w całej UniCredit, z drugiej strony chodziło o stworzenie przejrzystości. Wyodrębnienie Private Banking oraz Asset Management w osobnym pionie oraz przejęcie problematycznego segmentu Klientów biznesowych od Pionu Corporates ujawniło niewystarczającą opłacalność w tak zdefiniowanym segmencie działalności.

W roku 2007 wielkie wysiłki z ostatnich lat pokazały efekty: Za rok 2007 możemy zaprezentować zysk brutto w kwocie 135 mln €, po ujemnych wynikach –119 mln € w roku poprzednim i –283 mln € w roku 2005.

Wynik na działalności operacyjnej udało nam się podnieść o 8%, a naszą pracę wykonaliśmy z poprawioną efektywnością kosztów: Wskaźnik koszty/dochody za rok 2007 był o 5 punktów procentowych niższy niż w roku 2006 i o 20 punktów procentowych niższy niż w roku 2005. Odpisy na utratę wartości po jednorazowych nakładach związanych z metodycznym podniesieniem standardu ryzyka w roku 2006 znów się unormowało i ponownie pozostaje w zgodzie z ekspansją kredytową, która w roku 2007 była silna przede wszystkim w kredytach dla budownictwa mieszkalnego. Zwrot z kapitału

własnego (ROE brutto) znów jest dodatni, w roku 2007 wynosił on ok. 13,3%. I najważniejsze: Pion Retail znów generuje dodatnią wartość, nawet jeśli w 2007 roku była ona jeszcze skromna, a to znaczy, że zarabia on na koszty kapitałowe. Delta Economic Value, a zatem wkład w dynamiczny wzrost wartości banku, który jest ważny zgodnie z koncepcją zarządzania wartościami, w roku 2007 w kwocie 182 mln € był najwyższy z wszystkich pionów austriackich.

Po głębokiej restrukturyzacji w trakcie realizacji modelu działalności Pion Retail całkowicie koncentruje się na działalności bieżącej. Już w roku 2007 potwierdziła się wysoka akceptacja nowych modeli obsługi: Bank Austria mógł nadal umacniać swoją pozycję lidera w działalności depozytowej i handlu papierami wartościowymi z Top Klientami. W masowych działaniach z Klientami Sukcesu podnieśliśmy zarówno ilość jak i jakość naszych stosunków handlowych. Bardzo cieszy zmiana wyniku w trudnym podsegmentie Klientów biznesowych. Dziś jako Pion Retail za sprawą naszej koncepcji „One-Stop-Shop” posiadamy prawdziwą przewagę nad naszymi konkurentami. Informacje zwrotne wpływające od przedsiębiorców i przedstawicieli wolnych zawodów są jednoznaczne: Cenią sobie to, że w Bank Austria zostały połączone w osobie doradcy bankowego.

W roku bieżącym, wnioskując z aktualnych tendencji w gospodarce narodowej preferencje dotyczące lokat finansowych będą zwracać się coraz silniej w kierunku rynku kapitałowego, na którym pojawiają się my z naszymi produktami tworzącymi wysoką wartość. Będziemy przy tym na podstawie porównań skrótnych UniCredit-Pionu Retail poszukiwać nowych idei i wspólnych rozwiązań w rozwoju produktów.

Zamknięcie roczne za rok 2007 jest szczegółowo objaśnione w komentarzu do sprawozdawczości z poszczególnych segmentów w Raporcie o sytuacji Grupy na stronie 117f.

Kanały dystrybucyjne ...

Sieć filii BA-CA obejmuje aktualnie około 340 lokalizacji w całej Austrii, w których oferujemy pełną paletę usług bankowych. W roku 2007 skoncentrowaliśmy naszą sieć filii szczególnie w obszarach miejskich, a lokalizacje mieszczące się w bezpośredniej bliskości zostały ze sobą połączone. W ciągu najbliższych trzech lat chcemy nadal rozbudowywać naszą sieć filii i otwierać nowe lokalizacje w krajach związkowych.

Alternatywne kanały dystrybucyjne jak dystrybucja mobilna, Call Center, TelefonB@nking oraz OnlineB@nking dają naszym Klientom obszerne możliwości komunikowania się ze swoim bankiem. W postaci „ErfolgsKapital fix” i „ErfolgsKapital dynamisch” stworzyliśmy pierwszy wirtualny produkt oszczędnościowy w Austrii na bazie konta. Ta innowacja w dziedzinie produktów, która w międzyczasie znalazła licznych naśladowców, jest premiowana specjalnym oprocentowaniem przy zawarciu umowy przez Internet.

Kluczowe wartości liczbowe Pionu Retail			(mln €)
	2007	2006	2005
Wynik na działalności operacyjnej	330	305	107
Rezerwy na aktualizację wartości	– 208	– 414 ¹⁾	– 302
Zysk brutto	135	– 119	– 283
Wskaźnik koszty/dochody	73,9 %	76,2 %	91,5 %
Zwrot z kapitału własnego ²⁾	13,3 %	– 10,1 %	– 24,1 %
Economic Value Added	11	– 171	

1) efekt jednorazowy w odpisach na utratę wartości 186 mln € / 2) ROE brutto

Pion Retail (CIĄG DALSZY)

... i segmenty Klientów

Pion Retail realizuje strategię działalności ukierunkowaną na Klientów, która wychodzi poza tradycyjną koncepcję opartą na produktach. Struktura poniższego sprawozdania jest dlatego zbudowana na naszych segmentach Klientów. Istotną cechą różniącą Top-Klientów i Klientów Sukcesu jest przede wszystkim wolumen handlowy, a zatem „Assets under Management” oraz dochody i potencjał Klientów. W uzupełnieniu do tych twardych parametrów nasi doradcy bankowi mogą współdecydować o ostatecznym przyporządkowaniu swoich Klientów do danego segmentu, ponieważ to oni najlepiej znają ich indywidualne potrzeby i oczekiwania.

Top-Klienci

Zasadniczym czynnikiem w obsłudze Top-Klientów jest bliskość w formie doradztwa „One-to-One”. Poszerzając tę koncepcję do połowy roku 2007 na nowo zdefiniowaliśmy segmenty Top-Klientów i Klientów Sukcesu i około 75.000 Klientów przyporządkowaliśmy doradcom z segmentu Top-Klient. Tym strategicznym działaniem chcemy zapewnić dalszy wzrost w działaniach z papierami wartościowymi.

W styczniu 2007 roku doszło do roll-outu „AnlageCheck” (test lokat), instrumentu doradztwa strategicznego, z pomocą którego możemy naszym Top-Klientom intensywniej oferować rozwiązania lepiej odpowiadające zapotrzebowaniu.

Ten specjalny instrument został stworzony, aby

- wzmocnić zadowolenie Klienta poprzez oferowanie mu usług doradczych oraz analizę sytuacji w zakresie lokat,
- określić dla każdego Klienta wyważony portfel lokat odpowiadający potrzebom Klienta,
- wspierać doradców bankowych w ich celach handlowych w rozumieniu koncentrowania się na produktach depozytowych o wyższej wartości,
- pozyskiwać środki pieniężne ulokowane w innych przedsięwzięciach dla własnego banku.

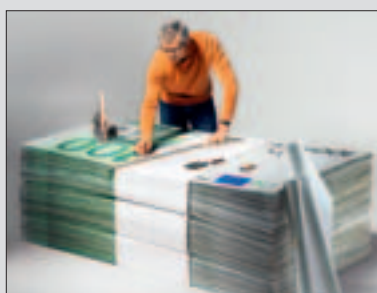
Na początku tego roku wprowadziliśmy w formie „FokusInvest” doskonałe uzupełnienie do AnlageCheck, a w trzecim kwartale w ślad za tym wprowadzono „FokusLife”. Te produkty umożliwiają aktywne zarządzanie majątkiem także dla mniejszych kwot i są dostępne w dwóch odmianach:

- jako prowadzone konto z bezpośrednią możliwością lokowania w papiery wartościowe = „Fokusinvest” z minimalną lokatą 15.000 €,
- jako produkt ubezpieczeniowy o wartości ustalonej w stosunku do indeksu = „FokusLife” z minimalną lokatą 7.500 €.

W przypadku obydwóch produktów można w zależności od indywidualnej skłonności do ryzyka i oczekiwań co do zysków wybierać spośród trzech wariantów. Są to warianty od „ukierunkowany na zyski” poprzez „wyważony” aż po „ukierunkowany na wzrost”. Migracja pomiędzy trzema wariantami jest możliwa w każdej chwili i jest bezpłatna. Ze względu na bieżącą kontrolę jakości i rygorystyczne zarządzanie ryzykiem utrzymują ryzyko Klienta na możliwie niskim poziomie. W związku z tym jesteśmy także w stanie wykorzystywać sprawdzone Know-how Pioneer Investments. FokusInvest w roku 2007 osiągnął całkowity wolumen ok. 300 mln €.

Retail-Segmenty Klientów

	LICZBA KLIENTÓW	UDZIAŁY KLIENTÓW – CAŁY RYNEK	PRZYCHODY Z DZIAŁ. OPERACYJNEJ
Klienci Sukcesu	1.420.000	17 %	43 %
Top-Klienci	290.000	29 %	38 %
Klienci biznesowi	85.000	21 %	19 %
Razem	1.795.000	18 %	100 %



LET THE PROFESSIONALS HANDLE YOUR INVESTMENT:
FokusInvest.

The English text describing FokusInvest is a translation of the original German text and is provided for your convenience only. In the event of any dispute the German text shall prevail.

Banking for success **Bank Austria**
UNICREDIT GROUP



HAVE YOUR FINANCES LOOKED AT:
With AssetCheck.

This English text describing AssetCheck is a translation of the original German text and is provided for your convenience only. In the event of any dispute the German text shall prevail.

Banking for success **Bank Austria**
UNICREDIT GROUP

W listopadzie 2007 roku w bankowości austriackiej nastąpiła realizacja Dyrektywy UE w sprawie rynków instrumentów finansowych (MiFID). To właśnie w związku z nowym uregulowaniem Anlage-Check dla Top-Klientów pokazuje, że Bank Austria Creditanstalt dużą wagę przywiązuje do rzetelnych usług doradczych i przejrzystych ofert. Zasadniczo od Dyrektywy MiFID oczekujemy dodatkowej poprawy jakości danych naszych Klientów, przez co będziemy jeszcze lepiej optymalizować indywidualną ofertę produktową.

Klienci Sukcesu

Pion Retail w poprzednim roku z powodzeniem zakończył segmentację Klientów Sukcesu według szczegółowych kryteriów. Różnicowanie naszych Klientów według dochodów, majątku i korzystania z produktów umożliwi nam oferowanie zindywidualizowanej palety usług i produktów. Oferujemy naszym Klientom dostosowane do potrzeb doradztwo w różnych etapach życia i stosujemy przy tym specjalne produkty jak np. pakiet rodzinny – oferta dla młodych rodzin, która daje specjalne korzyści cenowe. Nasi doradcy bankowi w doradztwie korzystają z samodzielnie opracowanych dokumentów, aby być w stanie doradzać naszym Klientom na określonym etapie cyklu życiowego.

Koncepcja doradztwa obejmuje cztery etapy w cyklu życiowym:

- single i młode małżeństwa
- młode rodziny
- rodziny ze stabilną sytuacją
- aktywni seniorzy

„Dialog Sukcesu” – koncepcja doradztwa kierująca się cyklem życiowym

Większość Klientów koncentruje się bardziej na spełnieniu swoich potrzeb i życzeń niż na konkretnych produktach bankowych i ich cechach.

Na różnych etapach cyklu życiowego potrzeby naszych Klientów znacząco się zmieniają. Pion Retail w BA-CA opracował dlatego nową koncepcję dialogu w doradztwie dla Klientów, aby być w stanie oferować możliwie jak najwłaściwsze produkty. Poprzez ten „Dialog Sukcesu” chcemy podnieść zadowolenie Klientów, stworzyć zaufanie i tym samym wzmocnić przywiązanie Klienta.

W wyniku zastosowania koncepcji doradztwa z uwzględnieniem sytuacji życiowej swoich Klientów doradca bankowy może lepiej poznać Klientów, a na tej podstawie może zaoferować produkt jako najlepsze rozwiązanie dla osobistych potrzeb i życzeń Klienta.

Zalety dla Klientów: Doradca bankowy objaśnia podstawowe cechy produktów, które Klientowi na danym etapie życia przynoszą największe korzyści.

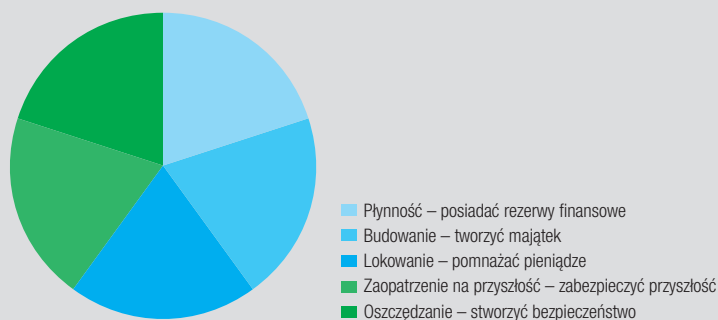
Podczas analizy uwarunkowań finansowych doradca bankowy przygląda się nie tylko pojedynczemu Klientowi, lecz również jego rodzinie, aby móc zaoferować optymalne rozwiązania i produkty celem spełnienia potrzeb i zapobieżenia ryzykom względem całej rodziny.

Analiza obejmuje nie tylko aktualną sytuację, lecz jest nastawiona również na przyszłość. Na podstawie informacji uzyskanych w rozmowie z Klientem doradca bankowy może skontaktować się z Klientem we właściwym czasie, np. gdy za sześć miesięcy upłynie ubezpieczenie na życie lub gdy za dwa lata będzie potrzebny kredyt na zakup domu.

Klienci Biznesowi i przedstawiciele wolnych zawodów

W przypadku Klientów Biznesowych główny nacisk kładliśmy w roku 2007 na depozyty. To odpowiada koncepcji naszej grupy, aby stać się preferowaną osobą kontaktową w dziedzinie prywatnych potrzeb przedsiębiorców.

Zakresy potrzeb dla udanego planowania finansowego



Ilustracja przykładowa

Pion Retail (CIĄG DALSZY)

W ten sposób byliśmy w stanie znacząco podwyższyć wpływ w naszych działaniach z lokatami. Nasze doświadczenie stanowi przy tym duży atut, Klienci reagują na to bardzo pozytywnie. Równocześnie także wydajność w dystrybucji jest na wysokim poziomie. W ramach naszej koncepcji „One-Stop-Shopping” nasi Klienci Biznesowi otrzymują doradztwo od swoich doradców bankowych, zarówno w kwestii finansów biznesowych jak i prywatnych.

Dla wielu naszych Klientów czynnik czasu stanowi istotny argument w ich relacjach z bankiem. Chcieliby swoje transakcje finansowe realizować telefonicznie, także poza standardowymi godzinami urzędowania naszych filii.

Dlatego też założyliśmy Business Service Center (BSC), w którym nasi Klienci mogą telefonicznie, pocztą elektroniczną lub faksem w ramach bezpośredniej relacji ze swoim doradcą załatwiać swoje sprawy bankowe między godziną 8 a 18. Ponadto nasza oferta e-Bankingu w ramach BusinessNet umożliwia realizację wszelkich transakcji bankowych także poza tymi godzinami urzędowania.

Po udanym teście BSC z około 5.500 Klientami w Wiedniu w marcu 2007 w marcu 2008 zostanie przetestowane zastosowanie w całej Austrii z około 16.400 Klientów w trzech lokalizacjach (Wiedeń, Klagenfurt i Salzburg).

Nowe oprogramowanie K@r.at dla podsegmentu Klientów Biznesowych zostało zrealizowane w dwóch etapach. W programie K@r.at poszczególne kroki są sterowane w pełni automatycznie i obejmują realizację (wprowadzanie danych i umowy) najważniejszych produktów kredytowych dla Klientów Biznesowych w połączeniu z najbardziej powszechnymi rodzajami zabezpieczeń. Ze względu na dalszą poprawę jakości danych i znaczące skrócenie okresu aż do wypłaty będziemy mogli pokryć około 70% działań w tej dziedzinie.

Produkty

Kredyty

W maju 2007 roku zainicjowaliśmy w Wiedniu działalność naszych centrów doradztwa dla budownictwa mieszkaniowego. W około 50 dużych filiach i w czterech specjalnych centrach oferujemy naszym Klientom nasze Know-how w dziedzinie kredytowania budownictwa mieszkaniowego w skonsolidowanej formie. Aby zmniejszyć złożoność transakcji hipotecznych nasi specjaliści od mieszkań stosują specjalne narzędzia i realizują proces przyznawania kredytów w zadanych krokach. Dodatkowo w Point-of-Sale reklamowane są kredyty mieszkaniowe. Od lipca do września przyznaliśmy kredyty prywatne w kwocie ponad 800 mln €.

W sierpniu rozpoczęliśmy kompleksowy dialog z ponad 19.000 Klientów posiadających kredyty we frankach szwajcarskich. Na bazie korzystnego kursu wymiany między euro a frankiem szwajcarskim informowaliśmy Klientów o możliwych działaniach w celu minimalizacji ryzyka kursu walutowego oraz o możliwych instrumentach zabezpieczających, z pomocą których Klienci mogą zabezpieczyć swoje ryzyko odsetkowe.

Lokaty oszczędnościowe / papiery wartościowe

W dziedzinie lokat zainicjowano nowe wirtualne produkty oszczędnościowe na bazie konta (bez fizycznego dokumentu jak np. książeczka oszczędnościowa), które są prowadzone z niższymi kosztami operacji. Ustawowo wymagane legitymowanie Klientów umożliwia nam przekazywanie ofert z produktami w sposób bezpośredni poprzez kampanie mailingowe.

Nasz podstawowy produkt „ErfolgsKapital fix” oferuje:

- stałe okresy z gwarantowanymi i stałymi, stopniowanymi stopami odsetkowymi
- jednorazowe płatności
- całkowity wolumen w roku 2007: 600 Mio €

Nasz podstawowy produkt „ErfolgsKapital fix” jest dostępny również w naszym sklepie elektronicznym w OnlineB@nking: 13,5% całkowitego wolumenu albo około 23% wszystkich lokat pozyskanych z pomocą produktów „ErfolgsKapital fix” pozyskano właśnie tym kanałem dystrybucyjnym (81 mln €).

W roku 2007 przeprowadziliśmy cztery duże emisje funduszy z okresem 7-letnim i stuprocentową gwarancją zwrotu kapitału, rozpisanymi przez PIONEER Investments Austria: PIA – Power Garantie, PIA – Osteuropa Garantie, PIA – Öko Garantie und PIA – Greater Europe Garantie. Łącznie ulokowany wolumen osiągnął około 1.250 mln €. Ofertę produktową dopełniły pożyczki o ścisłej strukturze.

Usługi

W trzecim kwartale Bank Austria Creditanstalt wprowadził OLI (Online to Issuer). Ta funkcja techniczna umożliwia weryfikację Online dla transakcji pobierania gotówki i wpłat gotówkowych. Klient posiada w ten sposób korzyść wynikającą z utrzymania płynności dwadzieścia cztery godziny na dobę – do ustalonego limitu. Tym samym Klienci są niezależni od godzin otwarcia banku.

Od czerwca 2007 roku BA-CA stosuje nowocześniejszą alternatywę w stosunku do tradycyjnych procesów TAN w OnlineB@nking. Proces „mobilny TAN” stanowi ewolucję procesu iTAN (indeksowany TAN) i jest aktualnie najbezpieczniejszym procesem TAN, ponieważ w tym przypadku łączone potwierdzenie autentyczności odbywa się w dwóch kanałach. Do przeprowadzenia procesu mobilnego TAN użytkownicy dla każdego wymaganego podpisu otrzymują mobilny TAN na swój telefon komórkowy. Jako że mobilne TANY otrzymują oni SMS-em na życzenie, nie muszą już przechowywać lub przysyłać drogą pocztową listów zawierających TANY. Ta szybka i prosta metoda autentyczności jest dostępna bezpłatnie – dla każdego i na całym świecie.

Na koniec 2007 roku 518.000 Klientów BA-CA korzystało z OnlineB@nking, a z tego 300.000 stosuje OnlineB@nking często. Około 17% użytkowników często korzystających już przeszło z iTAN na mobilny TAN i czerpie korzyści z tego wygodnego i bezpiecznego procesu potwierdzenia podpisu. Niemal jedna czwarta wszystkich operacji w On-lineB@nking jest aktualnie podpisywana poprzez mobilny TAN.

Zadowolenie Klienta

Ze względu na jeszcze mocniejsze ukierunkowanie na zadowolenie Klienta i jakość obsługi Pionowi Retail w BA-CA w roku 2007 udało się jeszcze bardziej poprawić swoje procesy robocze. Bank wprowadził całościowy model pomiaru zadowolenia Klienta z regularną sprawozdawczością dotyczącą wszystkich segmentów Klientów na wszystkich szczeblach organizacji. Jest on dodatkowo składnikiem modelu premiowania wyważonym na 20% dla wszystkich pracowników Pionu Retail. Zasadnicze znaczenie ma tutaj regularny Benchmarking między jednostkami, regionami i użytkownikami w ramach koncepcji TRI*M „Measuring, Managing & Monitoring”.

Otwarte kanały dla informacji zwrotnej, profesjonalne zarządzanie reklamacjami i dialog z naszymi Klientami stanowiły kolejne kamienie milowe na drodze do silniejszego ukierunkowania na Klienta. Szczególną nowość w tym kontekście stanowiła akcja „Bezpośrednia informacja zwrotna do Willibalda Cernko”, w ramach której swoje opinie na temat jakości obsługi w BA-CA wypowiedziało ponad 2.000 Klientów. Pochwały, zalecenia i zażalenia wpływały bezpośrednio do Willibalda Cernko, Członka Zarządu, który był odpowiedzialny za Pion Retail w BA-CA. Uzyskane informacje zwrotne są aktualnie analizowane i powinny pomóc w zdiagnozowaniu przyczyn niezadowolenia Klientów, podjęciu działań zaradczych oraz poprawie procesów.

Pracownicy

W roku 2007 także w Pionie Retail Bank Austria Creditanstalt została wdrożona pionowa struktura HR. W zgodzie z ogólną strategią i wymaganiami biznesowymi działania HR koncentrowały się na trzech głównych zagadnieniach:

Dla wszystkich pracowników w filiach został wprowadzony **proces MbO** (Management by Objectives). Każdy Relationship Manager, każdy kierownik filii i wszyscy członkowie zespołu doradców bankowych otrzymali indywidualną kartę wyników o określonej strukturze, przy czym wyniki odnoszą się przede wszystkim do wyników sprzedaży, przychodów i zadowolenia Klientów.

Dopasowanie stanu zatrudnienia: Generalnie nastąpiła optymalizacja stanu zatrudnienia, przy czym w kilku regionach konieczne było docelowo dopasowanie w celu spełnienia założeń budżetowych. Równoległe z tym w roku 2007 po raz pierwszy od dłuższego czasu została ponownie przyjęta większa liczba pracowników do sieci dystrybucyjnej. Dla tej grupy ponad 200 nowo przyjętych pracowników opracowaliśmy bardzo udany program wprowadzający.

Ten trwający cztery miesiące program „First Steps” łączy podstawowe szkolenie specjalistyczne z praktycznym doświadczeniem dla początkujących doradców bankowych. W wyniku optymalizacji stanu zatrudnienia w roku 2007 osiągnęliśmy cele dotyczące kosztów pracowniczych a równocześnie po raz pierwszy od fuzji Bank Austria i Creditanstalt obniżyliśmy średni wiek w dystrybucji.

Kultura wydajności pracy: Na bazie wyników z ankiety przeprowadzonej wśród pracowników UniCredit zastosowaliśmy różne działania na rzecz podniesienia zaangażowania pracowników i ich zaufania do banku. Wszyscy kierownicy filii wzięli udział w dwóch dniach poświęconych strategii, dla członków najwyższego szczebla zarządczego odbyły się Roadshows w poszczególnych regionach. Członkowie kadry kierowniczej z działów centralnych odbyli z kolei „dzień w filii”. Także komunikacja wewnętrzna została ukształtowana od nowa.

Kolejnym ważnym krokiem był program szkoleniowy „Leadership for results”, w którym ważną rolę odgrywa inteligencja emocjonalna. Jesienią roku 2007 zapowiedziano „Program No. 1”, nową średniofalową inicjatywę na rzecz dalszego rozwoju naszej organizacji.

Pion Private Banking & Asset Management (PB & AM)

Private Banking zajmuje się jednorodną grupą docelową w najwyższym segmencie. Asset Management z Pioneer International w tle.



Wyspecjalizowani, ukierunkowani na potrzeby i z międzynarodowym standingiem

Pion „Private Banking & Asset Management” (PB&AM) w Banku Austria jest zdefiniowany zarówno przez segment Klientów jak i kompetencje z zakresu produktów: W ramach segmentacji Klientów Banku Austria jest on wyspecjalizowany w najwyższym segmencie rynku klientów detalicznych. W ramach **Private Banking** obsługuje on zamożne osoby prywatne, rodziny, przedsiębiorców i przedstawicieli wolnych zawodów ze swoim międzynarodowym Know-how, ale równocześnie czyni to w sposób indywidualny i dyskretny, co dla tej grupy Klientów jest decydujące. Na tej podstawie PB&AM tworzy innowacyjne usługi i produkty również dla innych pionów banku.

W **Asset Management** Pioneer Investments Austria (PIA), wcześniej Capital Invest, jest zintegrowana w ramach Pioneer Investments. Integracja z grupą tak wielkiego światowego Asset Managera, z aktywami wynoszącymi około 270 mld €, daje korzyści w formie specjalizacji i uczestnictwa w grupie. W tej wielobiegunowej sieci opasującej cały świat można optymalnie wykorzystywać kompetencje regionalne i ponadregionalne Know-how, zarówno w produkcji gdzie ważna jest skalowalność i innowacyjność jak i w badaniach i dystrybucji, w których można korzystać z sieci o światowym zasięgu.

W harmonii z podstawowymi zasadami ponadregionalnego modelu działania UniCredit łączymy ukierunkowanie na Klienta i znajomość rynku lokalnego z ponadregionalnym standingiem i Know-how. PB&AM ma jeszcze w Austrii duży potencjał, jak to widać z napływem zagranicznych oferentów.

► W roku 2006, roku „podziału na piony”, powiązaliśmy w Bank Austria kompetencje z zakresu produktów i grupy Klientów zgodnie ze strukturami organizacyjnymi UniCredit Group. Capital Invest – obecnie Pioneer Investments Austria – „AMG oraz BANKPRIVAT i Schoellerbank zostały organizacyjnie połączone w połowie 2006 roku i przeniesione z wcześniejszego segmentu Klientów detalicznych w Austrii do PB&AM.

► W ciągu roku 2007 przeprowadziliśmy pełny transfer Klientów do **Private Banking**. W ten sposób z podwyższoną selektywnością nastawiamy się na zamożne osoby prywatne (HNWI), grupę Klientów wymagającą indywidualnej obsługi, charakteryzującą się jednak z drugiej strony naprawdę jednorodną strukturą potrzeb. Ten najwyższy segment branży Klientów detalicznych wykazuje duży stopień czystości i możemy paletę produktów oraz politykę cenową ukierunkować elastyczniej niż dotychczas na specyficzny popyt naszej grupy docelowej.

Rynek Private Banking ogarniamy trzema ugruntowanymi markami:

BANKPRIVAT jako samodzielna marka zajmuje się priorytetowo Top-Klientami poleconymi przez BA-CA, zamożnymi Klientami indywidualnymi z lokatami ponad 1 milion € i prywatnymi fundacjami a tym samym ogarnia górny segment rynku.

Schoellerbank działa na rynku w sposób niezależny. Oferuje klasyczne usługi bankowości prywatnej szerzej zdefiniowanemu kręgowi Klientów (inwestorzy prywatni z potencjałem inwestycyjnym od 70.000 €, Klienci korporacyjni i inwestorzy instytucjonalni z potencjałem inwestycyjnym od 1 miliona €).

Asset Management GmbH (AMG) posiada w tym zakresie ważne kompetencje produktowe. W pierwszym rzędzie jest to zarządzanie mająt-

„ To właśnie tak trudny rok dla inwestycji jak rok 2007 pokazuje, jak ważne jest dokładne rejestrowanie indywidualnych celów inwestycyjnych i ich spełnianie z pomocą długofalowej strategii inwestycyjnej – dotyczy to wszystkich segmentów rynku. Nasze doświadczenie w Asset Management opiera się zarówno na długoletniej znajomości lokalnych potrzeb i preferencji jak i na kompetencji Pioneer – od 80 lat jednego z pionierów branży inwestycyjnej. “

Werner Kretschmer

Członek Zarządu, odpowiedzialny za Pion Private Banking & Asset Management.

kiem w najszerszym znaczeniu tego pojęcia, emisja produktów o ścisłej strukturze a także działalność brokerska dla aktywnych inwestorów. Realizuje ona również usługi dla innych pionów BA-CA (obsługa i informacja z zakresu sprzedaży, zarządzanie produktami włącznie z aspektami podatkowymi i lansowanie nowych specjalnych produktów) i spełnia ważną funkcję uzupełniającą.

► Po stronie **Asset Management** tego pionu w roku 2007 Pioneer Investments Austria (PIA) pierwszy rok występował pod nową marką. Re-branding spółki oraz palety produktów w pełnej ciągłości z wcześniejszą spółką Capital Invest, jednej z wiodących austriackich spółek w inwestycjach kapitałowych, i napotkała na wysoką akceptację. To istotnie rozszerza naszą ofertę produktową w dystrybucji krajowej.

Rozwój działalności w roku 2007

Rok 2007 był dla PB&AM mimo trudnego otoczenia rynkowego w drugiej połowie roku rokiem udanym. Rozwój wolumenu i rachunek zysków i strat cechowała głównie budowa Private Banking, to znaczy przeniesienie klastra Klientów z segmentu działalności Retail. I tak Total Financial Assets w Private Banking wzrosły o dobre 11 %, a w samym tylko BANKPRI-VAT o prawie 40 %. Również Schoellerbank odniósł duży sukces w pozyskiwaniu Klientów i wzroście wolumenów. Patrząc w kategoriach inwestycji z transferem Klientów wiązał się nie tylko przyrost Assets under Management, lecz również bezpośrednich lokat, co traktujemy jako dobry punkt wyjściowy do podwyższenia zarządzanych produktów.

Zysk brutto dla segmentu działalności PB&AM w roku 2007 wzrósł o 58 % do 99 mln €. Wzrost z jednej strony wynika ze strony przychodów – przy czym swoją wagę miał tutaj wyższy dochód niezależny od odsetek (+17 %),

w którym odzwierciedla się sukces w ulokowaniu emisji produktów o ścisłej strukturze oraz Asset Managements; z drugiej strony koszty mimo rozbudowy segmentu wymagającego intensywnej obsługi udało się utrzymać na stabilnym poziomie. W ten sposób wskaźnik koszty/dochody udało się obniżyć z ponad 60 % do 51,5 %. Zwrot z kapitału własnego brutto poprawił się wyraźnie do poziomu 49 %, mimo że temu segmentowi działalności przydzielono 18 % więcej kapitału własnego.

Sprawozdanie roczne 2007 jest szczegółowo przedstawione i skomentowane w sprawozdawczości segmentów w ramach sprawdzonego Raportu o sytuacji Grupy Banku Austria Creditanstalt na stronie 118 f.

Rynki inwestycyjne w roku 2007 po naprawdę dobrym pierwszym półroczu pozostawały pod wpływem niepewności wywołanej kryzysem kredytowym w USA i dużymi wahaniami kursów na giełdach. Rynki papierów wartościowych o stałym oprocentowaniu mimo wzrostu kursów pod koniec roku wykazały skromne zyski z papierów wartościowych, inwestycje pieniężne ze względu na rosnące odsetki były jednak szczególnie atrakcyjne. Większość inwestorów w tym otoczeniu ponownie odwróciła się od bezpośrednich i pośrednich inwestycji w papiery ryzykowne, austriacka branża inwestycyjna musiała pogodzić się nie tylko z chwilowymi stratami wynikającymi z notowań, lecz również pierwszy raz od długiego okresu z odpływem środków netto. Aktywni inwestorzy natomiast częstokroć podejmowali wysokie ryzyko, aby krótkoterminowo partycypować w segmentach rynku wykazujących hossę. Staje się to widoczne w ostatnich miesiącach z rosnących obrotów biur maklerskich.

Tymi uwarunkowaniami branżowymi, różnymi profilami potrzeb w grupach Klientów Banku Austria oraz każdorazową pozycją w kalkulacji Risk/Return kierowała się **polityka produktowa** PB&AM.

► Dla nas było przy tym ważnym celem, aby po pierwsze zredukować stopień złożoności portfeli w interesie Klientów jak i banku, na przykład poprzez preferowanie produktów funduszy i funduszy nadrzędnych.

► Po drugie pod kierownictwem AMG zmodyfikowaliśmy i po części od nowa lansowaliśmy nasze **produkty i usługi z zakresu zarządzania majątkiem**, aby przy zachowaniu wymaganej standaryzacji oferować dostatecznie elastyczne możliwości kształtowania zgodnie z indywidualnymi preferencjami: Dla segmentu Retail w Banku Austria wprowadziliśmy w marcu **FokusInvest**, standaryzowany produkt z zakresu zarządzania majątkiem, który umożliwia inwestorowi aktywne zarządzanie portfelem w wybranych przez niego klasach ryzyka/zysków już od 15.000 € kapitału początkowego. Ten produkt jest szczególnie atrakcyjny w obliczu silnych korelacji w obrębie poszczególnych segmentów globalnego rynku. Jest on oferowany także pod marką **FokusLife** w wariantach z powiązaniem z indeksami ubezpieczeniem na życie. Decyzje i doradztwo inwestycyjne ułatwia **AnlageCheck**, narzędzie analityczne umożliwiające optymalizację indywidualnej struktury portfela z zastosowaniem produktów. Dla grup Top-Klientów wprowadziliśmy w roku 2007 pakiet **VM PREMIUM**, charakteryzujący się modelami opłat All-in z lub bez wariantu zależnego od wyników i rozszerzający dostępne klasy i instrumenty inwestycyjne.

► Po trzecie za sprawą naszych **produktów gwarantowanych** mamy w zanadru idealne rozwiązanie dla najszerszych warstw inwestorów, które rozdrobnione pozwala na korzystanie z szans rynkowych w średniej perspektywie czasowej bez ryzyka straty, a równocześnie ze względu na różnorodne punkty ciężkości pozostawia przestrzeń fantazji inwestorów. Ze swoim profilem ryzyk i szans – gwarancja zwrotu 100 % kapitału (co najmniej utrzymanie kapitału do momentu umorzenia) przy gwarancji zwrotu 80 % stopy dla najwyższej wartości

Pion PB & AM (CIĄG DALSZY)

(80 % najwyższej wartości obliczeniowej osiągniętej w całym okresie trwania) – sukces rynkowy produktów z gwarantowaną minimalną stopą zwrotu trwał nadal. W roku 2007 byliśmy w stanie znów ulokować (netto) 1,55 mld €, z tego 1,23 mld € w funduszach z gwarantowaną minimalną stopą zwrotu, reszta przypada na pożyczki o ściślejszej strukturze (powiązane z indeksami) (patrz wykres). Na przełomie roku 2007/2008 dwa pierwsze koszyki produktów z gwarantowaną minimalną stopą zwrotu (odnoszące się jeszcze do strefy Euro) zwróciły się z dużym sukcesem dla inwestorów. Wynik wynoszący około 25 % był znacznie wyższy niż skumulowany wynik z najlepszych dostępnych lokat oszczędnościowych (14 %), i to bez ryzyka straty. Patrząc od strony technicznej podwójną gwarancję uzyskuje się poprzez portfel papierów wartościowych o stałym oprocentowaniu, kierujący się zasadą Duration (średniego czasu trwania związania kapitału) oraz procykliczne dynamiczne dopasowanie udziału akcji według koncepcji CPPI. Pioneer Investments Austria jest w funduszach z gwarantowaną minimalną stopą zwrotu niekwestionowanym liderem rynku w Austrii.

Private Banking

BANKPRIVAT

BANKPRIVAT jest marką premium w Bank Austria. Jako specjalista z zakresu Private Banking obsługuje on zamożnych Klientów detalicznych (High Net Worth Individuals) z majątkiem od miliona Euro lub dyspozycyjnym dochodem rocznym brutto od 150.000 € oraz fundacje prywatne i zalicza się w tym segmencie do wiodących banków z zakresu Private Banking w Austrii. Do podziału na pion w roku 2006 BANKPRIVAT działał jako kanał dystrybucyjny w segmencie Klientów detalicznych w Banku Austria. W międzyczasie Klienci z tej grupy docelowej rekomendowani przez Bank Austria zostali przeniesieni do BANKPRIVAT. Total Financial Assets wzrosły przede wszystkim z tego powodu w ciągu roku z 4,9 mld € do 6,7 mld €.

Maksyma BANKPRIVAT to ścisłe relacje między doradcą a Klientem, stworzenie ekskluzywności, kompleksowa i wydajna obsługa a przede wszystkim reagowanie na życzenia i cele Klienta.

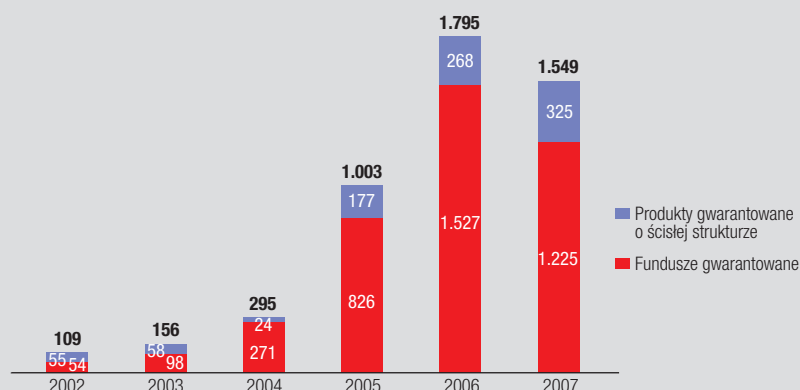
Do dyspozycji Klientów BANKPRIVAT pozostają wykształceni na najwyższym poziomie doradcy Klienta oraz doskonale rozwinięta paleta produktów i usług. BANKPRIVAT jest reprezentowany we wszystkich krajach związkowych Austrii. Kolejny atut BANKPRIVAT względem konkurencji to sieć filii Bank Austria pokrywająca cały kraj a tym samym sieć specjalistów we wszystkich kwestiach finansowych, która stoi do dyspozycji dla każdego Klienta BANKPRIVAT. Ze względu na przynależność BANKPRIVAT do jednej z największych grup bankowych w Europie Klienci BANKPRIVAT mogą wykorzystywać również powiązania międzynarodowe.

Zamożnym Klientom indywidualnym i fundacjom poza całym spektrum produktów z zakresu Private Banking i kompleksowym doradztwem majątkowym oferujemy również usługi **Family Office**. W ramach tego zamożni Klienci indywidualni, przedsiębiorcy i przedsiębiorstwa o złożonej strukturze właścicielskiej otrzymują wsparcie przy optymalnym organizowaniu struktury ich wartości majątkowych, np. w kwestiach związanych z dziedziczeniem, przejmowaniem przedsiębiorstw lub zakładaniem fundacji. Dzieje się to poprzez koordynację sieci specjalistów zewnętrznych jak adwokaci, doradcy podatkowi, spółki rewidentów gospodarczych, fachowcy z zakresu nieruchomości oraz eksperci sztuki a także kompleksowych usług Bank Austria.

Prognozy dla austriackiego rynku Private Banking mówią o dalszym solidnym wzroście, ponieważ liczba High Net Worth Individuals będzie nadal wykazywać trend wzrastający. BANKPRIVAT będzie towarzyszył temu trendowi oferując Klientom jeszcze bardziej zindywidualizowaną opiekę i w ten sposób spełni oczekiwania Klientów. Ze względu na obsługę obejmującą całą Austrię i sieć oddziałów BA-CA BANKPRIVAT jest doskonale przygotowany na przyszłość.

Produkty z gwarantowaną minimalną stopą zwrotu:

Rozwój wolumenu (emisje netto) w BA-CA od roku 2002



BANKPRIVAT spełnia także międzynarodowe wymogi dotyczące rynku Private Banking pod względem standardów wykształcenia opiekunów Klienta, realizując na bieżąco programy szkoleniowe.

Schoellerbank

Schoellerbank został założony w 1833 roku i jest dzisiaj jednym z wiodących banków prywatnych w Austrii. Uchodzi on za specjalistę w dziedzinie ambitnych inwestycji majątkowych i koncentruje się na podstawowych kompetencjach w doradztwie inwestycyjnym, zarządzaniu majątkiem i zarządzaniu produktami zabezpieczenia na przyszłość. Filozofię inwestycyjną definiuje motto „Inwestować zamiast spekulować”.

Schoellerbank posiada 13 placówek i 368 pracowników w całej Austrii. Na koniec roku 2007 Schoellerbank obsługiwał łącznie 27.824 Klientów.

W Austrii działa obecnie 30 banków prywatnych. Schoellerbank mimo dużego zagęszczenia tych wyspecjalizowanych banków jest przekonany, że będzie w stanie nadal umacniać swoją pozycję rynkową.

Ciągły wzrost kapitału inwestycyjnego wynika z tego, że coraz częściej wykorzystywane są usługi Private Banking, także ze względu na coraz silniejszą obecność banków prywatnych. Majątek zarządzany dla Klientów (Total Assets) opiewa na dzień 31.12.2007 na kwotę 6,66 mld €; tym samym osiągnięto wzrost o 436 mln € w porównaniu z wynikiem z roku poprzedniego wynoszącym 6,224 mld €. To odpowiada wzrostowi o 7,0 %.

Produkty strukturyzowane, opracowane przez Schoellerbank znów spotkały się z silną akceptacją Klientów. Przede wszystkim znaczący przyrost produktów z gwarantowaną minimalną stopą zwrotu podkreślał potrzebę bezpieczeństwa wielu Klientów w kontekście trudności na rynkach akcji. Wolumen ulokowanych produktów inwestycyjnych o ściślejszej strukturze w roku 2007 opiewał na ponad 269 mln €.

Cel usług w ramach **Financial Planning & Family Office** w Schoellerbank polega na opracowywaniu dla Klientów rozwiązań szytych na miarę. Spektrum usług rozciąga się przy tym od opracowywania planów finansowych i majątkowych i analiz strukturalnych papierów wartościowych aż po obsługę fundacji.

„Elite Report“ i „Handelsblatt“ wybrały w dniu 28 listopada 2007 roku w Monachium najlepszych z 344 zarządców majątkowych obszaru niemieckojęzycznego. Tylko 18 instytucji otrzymało najwyższe wyróżnienie „summa cum laude“, z tego już trzeci rok z rzędu wyróżniony został Schoellerbank, który w wyniku ogólnym zajął 4 miejsce.

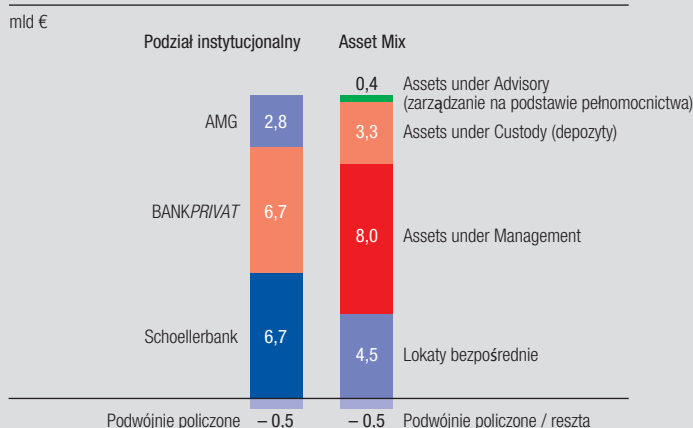
Asset Management GmbH (AMG)

W indywidualnym zarządzaniu majątkiem dla Klientów prywatnych i instytucjonalnych wolumen portfeli w stosunku do poprzedniego roku spadł z 1.660,1 mln € do 1.532,7 mln €, co odpowiada spadkowi o 7,7 %. W tej grupie produktów w roku 2007 wprowadzone zostały na rynek nowe produkty zarządzania majątkiem zasadniczo uzależnione od indeksów (VM PREMIUM, FokusInvest, FokusLife), które są w stanie lepiej uwzględnić zróżnicowane potrzeby Klientów niż do tej pory.

FondsVermögensmanagement spółki AMG jest centrum kompetencyjnym Bank Austria do spraw funduszy obcych i funduszy nadrzędnych (fundusze otwarte i specjalne fundusze nadrzędne). W przypadku funduszy nadrzędnych wolumen na koniec roku 2007 wynosił 804 mln €, w przypadku PIA Master Fonds, funduszy nadrzędnych zarządzanych przez AMG, na dzień 31.12.2007 osiągnięto wolumen w wysokości 669 mln €.

Dział **brokerski** w AMG obsługuje zasadniczo Klientów detalicznych. Dział brokerski rok sprawozdawczy 2007 – podobnie jak w poprzednich latach – zamknął z dużym sukcesem. Przyczyniły się do tego przede wszystkim silne obroty. Na ostatni dzień roku liczba obsługiwanych depozytów wyniosła 1.835; całkowity zarządzany wolumen opiewał na 383 mln €.

Total Financial Assets w Private Banking w roku 2007: 15,6 mld €



Pion PB & AM (CIĄG DALSZY)

Produkty strukturyzowane – ważna grupa produktów z własnych emisji Bank Austria, za które to produkty w działaniach z Klientami detalicznymi odpowiedzialna jest AMG – również w roku 2007 spotkały się z dobrym przyjęciem. Za sprawą sześciu obligacji o ścisłej strukturze wyemitowanych na rynku w roku 2007 udało się ulokować wolumen w kwocie 325 mln €, o 21 % więcej niż w roku poprzednim. Ten sukces w sprzedaży należy postrzegać w kontekście sprzedaży funduszy gwarantowanych PIA: W 2007 roku sprzedano ich za 1.225 mln €. Obydwa produkty – obligacje gwarantowane i fundusze gwarantowane odzwierciedlają silny popyt na produkty, które łączą bezpieczeństwo (brak utraty kapitału) i szanse na zyski.

Asset Management

Pioneer Investments

Pioneer Investments Austria (wcześniej Capital Invest) w roku 2007 w skali globalnej silniej połączył się z Pioneer Investments i był w stanie także odpowiednio rozbudować paletę produktów. Pioneer Investments jest działającym na całym świecie Asset Managerem w Grupie UniCredit i zarządza w 25 krajach kwotą ponad 270 mld €. Z łącznej liczby około 2.300 pracowników 400 to specjaliści z zakresu inwestycji.

Globalna sieć Pioneer Investments rozciąga się od Sydney poprzez Pekin i Mediolan po Nowy Jork. Boston, Dublin i Singapur to globalne centra inwestycyjne, w których zarządzający funduszami i analitycy prowadzą fundamentalne i

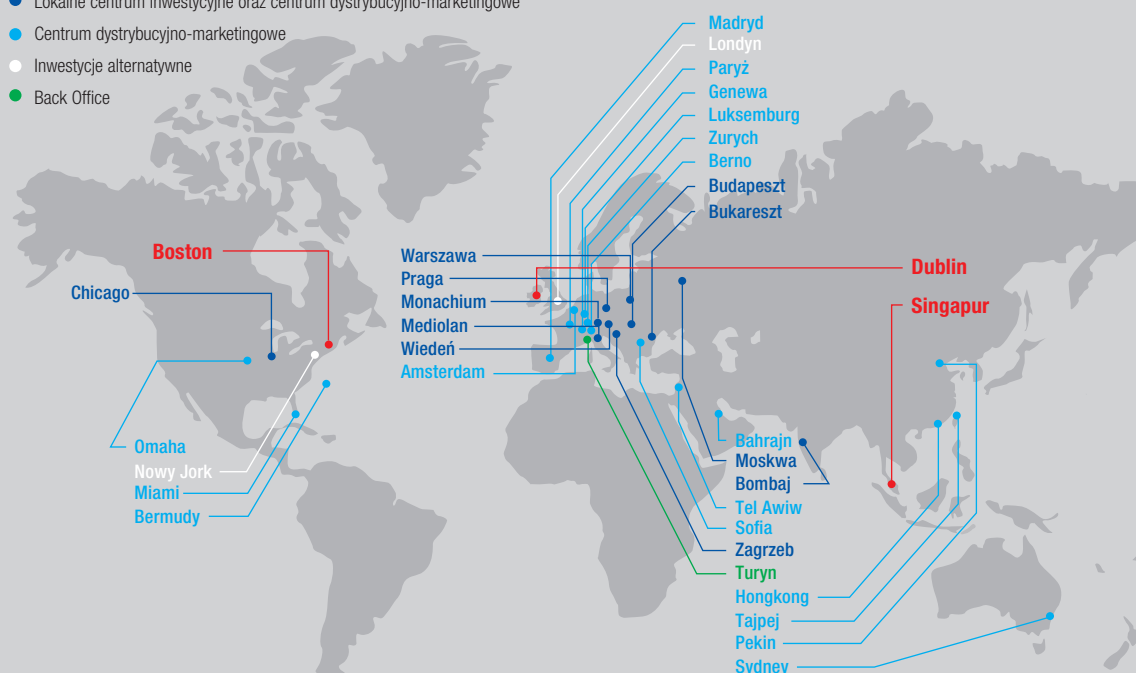
ilościowe badania. Lokalne centra inwestycyjne między innymi w Mediolanie, Monachium, Pradze i Wiedniu wnoszą dodatkowo swoje doświadczenie regionalne. W ten sposób Pioneer Investments ogarnia najbardziej atrakcyjne rynki inwestycyjne świata.

Dobór papierów wartościowych i koncepcja Asset Management opiera się na trzech filarach:

► **Fundamentalna analiza:** Wewnętrzne zespoły analityków są odpowiedzialne za fundamentalną analizę w Pioneer Investments. Zespoły analizują globalnie i filtrują z każdego sektora najbardziej perspektywiczne przedsiębiorstwa, niezależnie od regionu. Ponad 90 % badań wymaganych przy zarządzaniu portfelem Pioneer Investments realizuje samodzielnie poprzez własne zespoły analityków.

Obecność na całym świecie: Centra inwestycyjne i dystrybucyjne

- Globalne centrum inwestycyjne oraz centrum dystrybucyjno-marketingowe
- Lokalne centrum inwestycyjne oraz centrum dystrybucyjno-marketingowe
- Centrum dystrybucyjno-marketingowe
- Inwestycje alternatywne
- Back Office



► **Analiza ilościowa:** Badanie ilościowe daje solidną bazę danych i gwarantuje monitorowanie portfela. W ten sposób zarządzający funduszem mogą codziennie oceniać profil ryzyka swojego portfela. Analiza i modele symulacyjne towarzyszą im w ich decyzjach inwestycyjnych. Już przed zakupem symulowane są możliwe oddziaływania na portfel w różnych scenariuszach.

► **Zarządzanie portfelem:** Wyniki badania ilościowego i doskonale zorientowanego zespołu branżowego tworzą podstawy do podejmowania decyzji w zarządzaniu portfelem. Nowoczesne zarządzanie ryzykiem próbuje z góry wykluczać zagrożenia dla portfela. W tym zakresie ściśle współpracują ze sobą eksperci prawa, zespoły do badań ilościowych, modele automatyczne i zespół inwestycyjny.

Z 80-letnim doświadczeniem w inwestycjach Pioneer Investments należy do najstarszych, najbardziej renomowanych i doświadczonych spółek zajmujących się funduszami na całym świecie. Szeroka paleta produktów począwszy od funduszy rynku pieniężnego poprzez obligacje i akcje funduszy, Total Return Fonds aż po fundusze surowców, oferuje każdemu inwestorowi atrakcyjne możliwości lokowania zgodnie z indywidualnymi preferencjami inwestycyjnymi i skłonnością do ryzyka. Międzynarodowa agencja ratingowa Fitch wystawiła Pioneer Investments ocenę M2 („silna”).

Pioneer Investments Austria

Pioneer Investments Austria (PIA) zarządza (na dzień końcowy 28.12.2007) majątkiem 24,95 mld € i z udziałem rynkowym wynoszącym 15,23 % jest trzecią co do wielkości austriacką spółką funduszy. Mimo włączenia Pioneer Investments Austria (PIA) do globalnej sieci Pioneer Investments spółka Pioneer Investments Austria pozostaje austriacką spółką inwestycji kapitałowych.

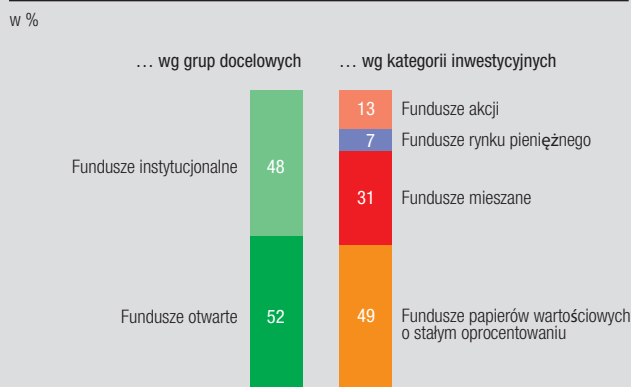
Okolo połowa majątku funduszu Pioneer Investments Austria przypada na dużych inwestorów i Klientów instytucjonalnych. W tej dziedzinie PIA z udziałem w rynku wynoszącym 15,87 % na austriackim rynku funduszy inwestycyjnych pozostaje na drugim miejscu. Druga połowa zarządzanego majątku funduszy jest ulokowana w funduszach otwartych.

Poza sprawdzonymi austriackimi funduszami inwestycyjnymi Pioneer Investments Austria w okresie sprawozdawczym uzupełnił **paletę produktów** o wybrane fundusze luksemburskie Pioneer Investments, co pozwoliło na dalsze podniesienie różnorodności funduszy oferowanych przez Pioneer Investments Austria.

Pioneer Investments Austria odpowiednio wcześniej udostępnił **fundusze gwarantowane** także prywatnym inwestorom. Po licznych emisjach produktów gwarantowanych Pioneer Investments Austria w roku 2007 nadal wprowadzał na rynek produkty gwarantowane. W sumie do czterech nowych produktów (PIA – Power Garantie 3/2014, PIA – Osteuropa Garantie 6/2014, PIA – Öko Garantie 9/2014 i PIA – Greater Europe Garantie 12/2014) wpłynęło 1,2 mld €. Posiadając ponad 3,4 mld € majątku funduszy w produktach gwarantowanych Pioneer Investments Austria jest zdecydowanym liderem na austriackim rynku produktów gwarantowanych.

Znaczenie lokalizacji w Wiedniu w międzynarodowej sieci Pioneer Investments było podkreślane również jako miejsce organizowania międzynarodowych kolokwium Pioneer Investments. Na zaproszenie Pioneer Investments w listopadzie z wielką uwagą wysłuchano wykładów między innymi noblistów Josepha Stiglitz, Veronika Smitha i Roberta Engle podczas takiej dwudniowej imprezy we wnętrzach pałacu Hofburg.

Pioneer Investments Austria Assets under Management 2007: 25,0 mld €



Pion Corporates

- Nowy model sprzedaży Corporates skupia się bardziej na małych i średnich przedsiębiorstwach
- Założono dwa nowe kanały dystrybucyjne dla Klientów aktywnych na szczęblu międzynarodowym
- Gwarancja kredytów dla przedsiębiorstw także w okresie rzekomej zapaści kredytowej



Przegląd

W Pionie Corporates obsługiwani są austriaccy Klienci korporacyjni wykazujący roczne obroty od trzech milionów euro. Zakłady z niższymi obrotami stają się Klientami korporacyjnymi, jeżeli należą do większej grupy przedsiębiorstw lub stosują specyficzne produkty z zakresu Corporate Finance lub zarządzania ryzykiem.

Austriaccy Klienci korporacyjni należą do Klientów najbardziej nastawionych na działalność międzynarodową w Grupie UniCredit. Na jednolitym rynku europejskim przedsiębiorstwa te działają na szczęblu międzynarodowym i powodują zacieranie się granic między rynkami rodzimymi a docelowymi. Bank sieciowy jako partner swoich Klientów też musi zostawić te granice za sobą i forsować konsolidację Know-how i kompetencji z zakresu produktów. My czynimy to tworząc globalne linie produktów i działy takie jak Global Leasing lub Global Transaction Banking, których kompetencje na zasadzie matrycy rozciągają się na wszystkie kraje sieci.

Także w tym kontekście zostały zdefiniowane dwa nowe globalne modele obsługi Klientów: GAM – Global Account Management oraz CBBM – Cross-Border Business Management. Global Account Management w obsłudze koncernów międzynarodowych sprawdził się w Bank Austria już od dawna, mogliśmy tu wnieść wartościowe doświadczenia. Jeśli chodzi o Cross-Border Business Management, to z drugiej strony coraz większa uwaga skupia się na małych i średnich przedsiębiorstwach działających na szczęblu międzynarodowym.

Także tu za sprawą naszego międzynarodowego projektu sprzedaży i wirtualnego segmentu Klientów CBCG – Cross-Border Client Groups położyliśmy już kamień węgielny. Wzrasta on w nowym ponadregionalnym modelu obsługi GAM/CBBM i zyskuje w ten sposób na znaczeniu. My korzyści płynące z bycia w tej

sieci udostępnimy przede wszystkim 16.000 naszym Klientów wśród przedsiębiorstw średniej wielkości.

Segmenty Klientów w Pionie Corporates

Łączna liczba Klientów	27.559
Koncerny międzynarodowe	2.572
Klienci korporacyjni	16.130
Large Cap	1.376
Mid Cap	6.376
Small Cap	7.945
Sektor publiczny	2.821
Klienci z branży nieruchomości	3.852
Financial Institutions	2.219

Rozwój działalności w roku 2007

Pion Corporates w obliczu dość trudnego otoczenia w ciągu roku uzyskał dobry wynik z działalności operacyjnej: Skutki kryzysu kredytowego w USA dosięgły austriacki sektor gospodarczy i bankowy w formie niepewności perspektyw koniunkturalnych i wyższych kosztów refinansowania.

Zyski z odsetek w operacjach kredytowych udało się podnieść przede wszystkim w przypadku kredytów średnio- i długoterminowych. W sferze kredytów krótkoterminowych i handlowych natomiast dało się zauważyć wysoką płynność przedsiębiorstw. Zyski z odsetek po stronie lokat wynikały z wyraźnego przyrostu pieniędzy Klientów o 12%, przede wszystkim pod koniec roku. Pomyślny wzrost zysków z prowizji wynikał mniej więcej w połowie z działalności w instrumentach pochodnych.

Wynik z działalności operacyjnej udało nam się podnieść o 5%. W przypadku zysku brutto wzrost wyniósł nawet 12%. Pion Corporates stanowi istotną podporę banku: Ze względu na udział w kapitale własnym wynoszący 16% i

„Wiele przedsiębiorstw staje przed centralnym pytaniem: Czy uda im się sprostać koniecznej globalizacji w swojej branży? W połączeniu z Grupą UniCredit możemy dać odpowiedzi lepsze i bardziej ukierunkowane na Klienta niż kiedykolwiek wcześniej.”

Regina Prehofer

Członek Zarządu,
odpowiedzialna za Pion Corporates.

udział całkowity w kosztach wynoszący 11 % wnosi on w sumie 21 % do zysku brutto Bank Austria.

Sprawozdanie roczne 2007 jest szczegółowo przedstawione i skomentowane w sprawozdawczości segmentów w sprawozdaniu o sytuacji grupy na stronie 120f. Uwzględnia ono wszystkie efekty reorganizacji tego działu, w szczególności fakt, że BA-CA Leasing od II półrocza nie jest w pełni skonsolidowany.

Segmenty Klientów

International Corporates

Międzynarodowe koncerny stawiają swoim bankom inne wymagania odnośnie obsługi niż pozostali Klienci korporacyjni. W centrum oczekiwań pozostaje przy tym międzynarodowa koncepcja obsługi, która łączy w sobie regionalną znajomość poszczególnych rynków z całościowymi kompetencjami z zakresu produktów i rozwiązań.

Jako bank sieciowy jesteśmy naturalnie w stanie lepiej sprostać temu wymogowi. Dla koncernów międzynarodowych Global Account Manager funkcjonuje jako centralna osoba kontaktowa i zapewnia im łatwy dostęp do wszystkich produktów, specjalistów ds. produktów i poszczególnych lokalizacji – w szczególności w Austrii i krajach CEE.

Ta od wielu lat funkcjonująca koncepcja Global Account Manager idzie w parze z rozwojem i ofertą nowych produktów sieciowych, które powinny otwierać przed Klientem wszystkie zalety sieci bankowej działającej w całej grupie.

„Tailormade solutions” czyli „rozwiązania szyte na miarę” dla każdego pojedynczego Klienta oczywiście pozostają na pierwszym planie w kontekście przyszłej obsługi koncernów międzynarodowych.

Nasi doradcy koncernów, Global Account Manager, w wielu przypadkach pochodzą z krajów Europy Środkowo-Wschodniej. Dlatego same zespoły żyją w sieci, którą oferują Klientom. Jako że nasz bank sieciowy ciągle rośnie, punkt ciężkości w naszej pracy polega na tym, żeby zdobywać i udostępniać naszym Klientom nowe rynki jak na przykład Kazachstan.

Corporates Austria

Okolo 16.000 austriackich przedsiębiorstw jest Klientami Bank Austria. Ponad 60 % austriackich małych i średnich przedsiębiorstw i 85 % dużych przedsiębiorstw ufa naszemu Know-how. Aby pozostawać blisko Klienta w jego codziennych sprawach i aby móc oferować w sposób zdecentralizowany wszystkie produkty i rozwiązania banku uniwersalnego, zainstalowaliśmy w całej Austrii 13 RegionalCenters. To zapewnia również dokładną znajomość rynków lokalnych.

Centralną osobą kontaktową dla Klientów komercyjnych jest doradca bankowy, który może zwrócić się o wsparcie do działów specjalistycznych banku zajmujących się kredytowaniem i dotacjami. Także połączenie z Grupą UniCredit i jej światowymi relacjami handlowymi otwiera dodatkowe perspektywy.

W swojej koncepcji „Integrated Corporate Finance” Bank Austria towarzyszy swoim Klientom korporacyjnym w całym cyklu przedsiębiorstwa – od startu, ekspansji, działalności transgranicznej, dojrzałości rynkowej – i stawia sobie za cel trwale podnoszenie wartości przedsiębiorstwa danego Klienta poprzez kredytowanie, lokowanie i realizację operacji.

W roku 2007 udało nam się pozyskać ponad 700 nowych Klientów. W kolejnych latach szczególnie wysoko ustawiamy sobie poprzeczkę dla przedsiębiorstw średniej wielkości. Z ofensywą w stosunku do przedsiębiorstw średniej wielkości, którą zamierzamy rozpocząć w 2008 roku, chcemy jeszcze szybciej udostępniać rodzimej gospodarce nasze międzynarodowe możliwości

Model sprzedaży dla Corporates

dąży do jednorodnego portfela Klientów u każdego doradcy i przyspiesza procesy decyzyjne w przypadku Small i Mid Cap

► **Small Cap**
obroty 3 – 15 mln €

► **Mid Cap**
obroty 15 – 250 mln €

► **Large Cap**
obroty > 250 mln €

Przedsiębiorstwa
średniej wielkości

tworzenia sieci. Chcemy także nadal pomagać w podwyższaniu stopnia internacjonalizacji zakładów. Do tego silnie przenosimy nasze doświadczenia z działań z dużymi Klientami na przedsiębiorstwa średniej wielkości.

Podstawowa zasada naszego modelu działalności opiera się na trzech filarach: Specjalizacja poprzez jasny podział na segmenty, coraz silniejsze umiędzynarodowienie procesów i produktów oraz wzmożona regionalna bliskość do Klienta. Bank Austria w sytuacji coraz ostrzejszej konkurencji zrestrukturyzował swoją organizację mocniej ukierunkowując ją na popyt: Nasi Klienci korporacyjni są aktualnie podzieleni na trzy grupy – małe, średnie i duże zakłady: Small Caps to Klienci wykazujący zakres obrotów od 3 do 15 mln €, Mid Caps mają obroty od 15 do 250 mln €, Large Caps mają wyższe obroty.

Jednorodny portfel Klientów dla każdego doradcy z firmami o podobnej wielkości dają znaczącą przewagę nad konkurencją: przedsiębiorstwa z tego samego segmentu mają podobne interesy a wraz z intensywnością obsługi wzrasta dochód na

Pion Corporates (CIĄG DALSZY)

Austriackie przedsiębiorstwa ekspandują poza granice

Dolnoaustriacka firma **Holzindustrie Schweighofer** buduje aktualnie swój drugi zakład w Rumunii. Tartak w Radowcach w pobliżu granicy z Ukrainą ma zostać oddany do eksploatacji już wczesnym latem 2008 roku. Bank Austria przygotował i zaplanował do tego przedsięwzięcia kredyt w wysokości 90 mln €. Już w roku 2003 mogliśmy uaktywnić się na rzecz Holzindustrie Schweighofer przy budowie pierwszego tartaku w rumuńskim Sebes. Już w tym projekcie mimo częściowo bardzo złożonej dokumentacji kredytu i zabezpieczeń udało nam się zapewnić przejrzystą obsługę.

Średniej wielkości rodzinna **Traktorenwerk Lindner / Fabryka traktorów Lindner** jest jedynym producentem traktorów i samochodów ciężarowych – z napędem na wszystkie koła nadających się do jazdy w terenie – który pozostaje własnością Austriaków. Ponad jedna trzecia obrotów jest generowana za granicą. W siedzibie firmy w Kundl w Tyrolu, gdzie zatrudnionych jest 200 pracowników, z partnerem kredytowym Bank Austria zostało zrealizowane centrum badawczo-rozwojowe. Pierwszym wynikiem tych placówek badawczych jest nowa generacja traktorów, która nie tylko otrzymała wsparcie instytucji austriackich jak *Forschungsförderungsgesellschaft*, *Austria Wirtschaftsservice* oraz Kraju Związkowego Tyrolu, lecz w ramach kooperacji europejskiej uzyskała także status projektu EUREKA.

jednego Klienta. Przyspieszenie procesu oceny ryzyka i procesu decyzyjnego w przypadku Klientów Small- i Mid-Cap jest znaczącym krokiem w realizacji nowego modelu sprzedaży.

Public Sector

Trzy z czterech gmin w Austrii o populacji ponad 3.000 mieszkańców zdaje się na specjalistyczną wiedzę z zakresu finansów komunalnych Bank Austria. W przypadku dużych gmin wartość ta wynosi około 96 %. Naszym Klientom komunalnym oferujemy dla ich często specyficznych potrzeb rozwiązania z jednej ręki – od standardowych działań aż po inicjatywę z zakresu dopasowanych partnerstw publiczno-prywatnych. Centra obsługi we wszystkich krajach związkowych oraz centrum doradcze i kompetencyjne w Wiedniu zapewniają bliski kontakt z Klientem. Nasz wolumen działań w tym tradycyjnie mało ryzykownym segmencie Klientów opiewa na ponad 22 mld €.

Real Estate

Także komercyjni Klienci na kredyty w nieruchomościach i podmioty inwestujące w nieruchomości mają inne zapotrzebowanie na obsługę niż pozostali Klienci korporacyjni. Pracują w jasno wydzielonym segmencie a swój Cashflow w przeważającej mierze generują z wynajmu lub sprzedaży nieruchomości. Bank Austria w segmencie takich Klientów jak inwestorzy w nieruchomościach oraz innych przemysłowych jak i publicznych inwestorów budowlanych jest liderem na swoich rynkach podstawowych w Austrii i krajach CEE. Działania z Klientami międzynarodowymi w Europie Środkowo-Wschodniej udało się ostatnio znów znacząco poszerzyć podobnie jak w poprzednich latach. Dzięki zwiększonemu zaangażowaniu przede wszystkim w przypadku Top-Klientów byliśmy w stanie w działaniach z nowymi Klientami na kwotę 2,7 mld € przebić wolumeny osiągnięte w poprzednich latach. Podczas

gdy portfel w dziedzinie finansowania nieruchomości w Austrii wykazuje kwotę 9 mld €, na kraje CEE przypada już 4 mld €.

Ostatnio udało się podwyższyć wolumen subwencjonowanego finansowania nieruchomości, w którym refinansowanie odbywa się głównie ze środków **BA-CA Wohnbaubank**. Wolumen emisji naszego Wohnbaubank wzrósł o prawie 8 % do 4 mld €, z czego można było współfinansować około 8.500 jednostek mieszkaniowych.

BA-CA Real Invest, nasze centrum kompetencyjne w dziedzinie inwestycji w nieruchomości zarządzało aktywami w wysokości około 1,6 mld €. Po pierwszym otwartym funduszu nieruchomości w Austrii, prowadzącym na rynku „Real Invest Austria” z majątkiem funduszu 690 mln €, jako pierwszy oferent byliśmy w stanie z powodzeniem założyć drugi otwarty fundusz – „Real Invest Europe”.

Financial Institutions

Financial Institutions utrzymuje stosunki z naszymi bankami korespondencyjnymi. Ze względu na światową sieć obejmującą 2.000 banków w ponad 100 krajach możemy naszym Klientom eksportowym zaoferować precyzyjne oszacowanie lokalnych ryzyk. Jako Profit-Center Financial Institutions są odpowiedzialne również za bezpośrednie kredyty dla banków partnerskich. W roku 2007 udało się wyraźnie podwyższyć dochody pochodzące przede wszystkim z rachunków loro, i dwustronnych kredytów bankowych – a to wszystko przy niższym zaangażowaniu kapitałowym i jasnym profilu zagrożeń. Aby przywiązać do siebie Klientów, od 12 lat oferujemy bankom korespondencyjnym program szkoleniowy z głównym zagadnieniem Trade Finance. Ponad 1.800 bankowców już skorzystało z tej szansy na wymianę doświadczeń.

Oferty produktów

Przedsiębiorstwa średniej wielkości w czasach postępujących gospodarczych powiązań stoją przed centralnym wyzwaniem: Czy uda im się doprowadzić do wymaganego umiędzynarodowienia swojej działalności i wykorzystać dla siebie globalizację? Jako bank sieciowy możemy małym i średnim przedsiębiorstwom zaoferować w tym względzie najlepsze możliwe wsparcie. Nasza wiodąca pozycja na trzech sąsiadujących ze sobą rynkach rodzimych oraz gęsta sieć bankowa w krajach CEE daje Grupie UniCredit zdecydowaną USP (unikatową cechę produktu). Aby umożliwić Klientom jej pełne wykorzystanie, stworzyliśmy międzybankowe obszary i linie produktów: obszar produktów Global Transactional Banking oraz międzynarodową linię produktów Leasing.

Global Transaction Banking obejmuje działy Financial Institutions, Cash Management oraz Structured Trade i Export Finance. Za tę ostatnią wymienioną linię produktów, Structured Trade i Export Finance, odpowiada centrum kompetencyjne całej Grupy z siedzibą w Wiedniu.

Structured Trade and Export Finance

W świetle faktu, że gospodarka austriacka jest szczególnie ukierunkowana na eksport, a około 65 % naszych Klientów korporacyjnych to firmy aktywne w handlu zagranicznym, globalne centrum kompetencyjne STEF zostało ulokowane w Wiedniu. To, że finansowanie typu Cross-Border w takich dziedzinach jak Export Finance, Commodity Trade Finance i Structured Trade Finance jest skoncentrowane właśnie tutaj, przynosi naszym Klientom wiele korzyści.

W roku 2007 udało się znowu utrzymać pozycję lidera na rynku austriackim, mimo że nacisk konkurencji wyraźnie się nasilił. Naszą międzynarodową reputację podkreślają prestiżowe wyróżnienia prasy specjalistycznej, w tym: „Best

SEPA – ogółouropejski projekt na rzecz szybkiego obrotu płatniczego

Europa zrasta się także w kwestii obrotu płatniczego. „Single European Payments Area”, a zatem jednolity obszar płatności w euro, wziął się z inicjatywy UE. Wraz z pierwszym poleceniem przelewu SEPA w styczniu 2008 roku położono pierwszy kamień milowy mający na celu standaryzację transakcji pod względem formatu i zawartości danych i dalsze przyspieszenie płatności w Europie. Drugim wielkim krokiem będzie wdrożenie operacji polecenia zapłaty SEPA. Od roku 2012 transakcje SEPA najpóźniej na koniec następnego dnia roboczego będą musiały wpływać na konto odbiorcy.

Bank Austria dokonał obszernych modyfikacji w celu wprowadzenia płatności SEPA. Zostały dopasowane nie tylko wewnątrzbankowe systemy przetwarzania, lecz także odpowiednie drogi przesyłowe do naszych Klientów – były to zadania o rozmiarze porównywalnym z wprowadzeniem euro.



Obrót płatniczy jest nie tylko elementarny dla działalności banku, można nim także zmierzyć jakość podmiotu świadczącego usługi finansowe. Wiele wyróżnień dla Bank Austria i Grupy UniCredit dokumentują naszą siłę w tym zakresie; dla magazynu branżowego „Global Finance” jesteśmy „Best Bank for Payments and Collections in CEE Region”.

Trade Finance Bank in CEE 2007” (Trade & Forfaiting Review) oraz „Best Trade Finance Bank in Austria 2007” (Global Finance).

Bank Austria w roku 2007 zakończył realizację pierwszego kredytu pokrywanego przez ECA dla tajwańskiej firmy, działającej w Chińskiej Republice Ludowej. Konkretnie chodzi o kredyt eksportowy warty 92 mln € do YUSCO w Chinach. Trade Finance Magazine wyróżnił go nagrodą „Deal of the year 2007”.



Cash Management

Dział Cash Management & eBusiness Sales oferuje naszym Klientom korporacyjnym wszystkie rozwiązania dla międzynarodowego obrotu płatniczego włącznie z krótkimi okresami transakcji, centralnie dostępnymi informacjami o koncie i zoptymalizowanym zarządzaniem płynnością. Bank Austria jest liderem rynku w dziedzinie Cash Management i nadal umacnia swoją pozycję – czemu towarzyszył wzrost dochodów o ponad 10 %. Wprowadzony w Austrii nowy produkt sieciowy European Gate umożliwia Klientowi przeprowadzanie wszystkich płatności w jednym „single point of entry” w obrębie naszej sieci bankowej i łatwe docieranie do wszystkich krajów.

Pion Corporates (CIAŁ DALSZY)

Operacje dokumentowe i gwarancje

W dziale operacji dokumentowych i gwarancji po zainstalowaniu nowej platformy IT w roku 2006 teraz wprowadziliśmy jeszcze nowy uzupełniający system dla Klientów. Tr@de Connect oferuje Klientowi poprzez nasz portal dla Klientów korporacyjnych BusinessNet możliwość otwarcia i zamknięcia swoich operacji dokumentowych online. Z końcem roku 2007 już 20 % naszych Klientów w tym zakresie korzystało z możliwości jeszcze wydajniejszego i szybszego dostępu do serwisu Bank Austria.

Finansowanie eksportu i inwestycji

Silna działalność inwestycyjna naszych Klientów w kraju i za granicą utrzymywała się także w roku 2007. Długoterminowe kredyty ekspor-

towe wielokrotnie otwierały nam potencjał Cross-Selling. W ten sposób mogliśmy pośredniczyć w dodatkowych działaniach i zakładaniu nowych kont dla naszych banków córek w krajach CEE. Bank Austria założył tamże sieć „European Competence Centers”, która naszym austriackim Klientom a także regionalnym Klientom korporacyjnym oferuje doradztwo w zakresie pozyskiwania dotacji – ważny krok w przywiązaniu Klienta.

Nasza inicjatywa pozwala nam aktualnie oferować naszym Klientom zabezpieczenie ich gwarancji / awali w związku z transakcjami eksportowymi przez Republikę Austrii. Pierwszym użytkownikiem tego innowacyjnego rozwiązania jest przedsiębiorstwo oberösterreichische Christ Water Technology AG, światowy lider w dziedzinie uzdatniania czystej wody.

Structured Finance

Rozwiązania finansowe o ściślejszej strukturze coraz bardziej zyskują na znaczeniu, ponieważ w swoim kształcie uwzględniają rzeczywistą siłę finansową przedsiębiorstwa w nadchodzących latach. Bank Austria w dziale Structured Finance obejmującym finansowanie projektów i przejęć oraz złożone finansowanie przedsiębiorstw już tradycyjnie posiada wiodącą pozycję na rynku. Pozyskanie wielu zleceń od Klientów wynika z naszego znanego zaawansowanego Know-how w dziedzinie aranżowania programów finansowania – tak jak w przypadku Novomatic Group of Companies, której udało nam się przekazać linię finansowania na kwotę 100 mln € przeznaczoną na dalszą ekspansję międzynarodową.

Private Equity / Kapitał Mezzanin

Inwestycje w Private Equity oraz kapitał Mezzanin to rozwiązania służące finansowaniu przejęć i ekspansji przedsiębiorstw średniej wielkości. Grupa BA-CA Private Equity obejmuje trzy fundusze Private Equity i jeden fundusz Mezzanin. Zarządzany przez nie aktualnie portfel stanowi grupę przedsiębiorstw, która obejmuje 4.600 pracowników i generuje roczny wynik operacyjny 171 mln €.

Faktoring

Austriacki rynek faktoringu jest słabo rozwinięty w porównaniu z innymi krajami europejskimi, rośnie jednak szybciej niż rodzimy rynek kredytów i leasingu. Bank Austria zdecydowanie wzmocnił swoje zaangażowanie w działalność faktoringową ze względu na nabycie FactorBank, a konkretnie przejęcie 48 % udziału w firmie, które do 2007 roku pozostawały w posiadaniu konkurentów. W wyniku mocniejszego powiązania FactorBank z Pionem Corporates będziemy istotnie forsować faktoring, wzrastając w tym segmencie rynkowym i pomagając naszym Klientom korporacyjnym w poprawie płynności poprzez sprzedaż wierzytelności.

Finansowanie przedsiębiorstw zapewnione również w dobie kryzysu

Poważny kryzys na rynku kredytów na zakup nieruchomości w USA, tak zwany Subprime Crisis, w roku 2007 i 2008 znajduje swoje odbicie aż w Europie. Również europejskie banki i firmy ubezpieczeniowe są dotknięte tą kredytową bańką mydlaną ze względu na nabywanie zagrożeń kredytowych w ramach określonych papierów. Konsekwencja: Rynek kredytów międzybankowych tymczasowo wysechł. Mimo to zamiast wzajemnie zapewniać sobie płynność, pojedyncze banki nawzajem nie wykazywały się zaufaniem i uniemożliwiały refinansowanie, z których środki finansowe można by przeznaczać na kredytowanie Klientów korporacyjnych. Pojawiła się plotka o zapaści kredytowej.

Stało się jednak coś przeciwnego: Banki w Europie jak również w Austrii nadal udzielają kredyty. Wzrost w zakresie kredytowania Klientów korporacyjnych wynoszący w grudniu 2007 roku 7,3 % jest najwyższy od ponad 10 lat. Do tego lokalne banki nie w pełni przełożyły na swoich Klientów podwyżkę kosztów utrzymania płynności. Tym samym wzrost stóp na rynku pieniężnym wynoszący 115 punktów bazowych (grudzień w stosunku do grudnia roku poprzedzającego) był znacznie wyraźniejszy niż wzrost odsetek kredytowych w przypadku kredytów firmowych, które w Austrii podrożały zaledwie o 85 punktów bazowych.

Grupa UniCredit jako grupa bankowa zdecydowanie ukierunkowana na Europę nie była dotknięta żadnymi znaczącymi kwotami i zagrożeniami wynikającymi z kryzysu kredytowego w USA, ani w sferze handlowej ani też we własnych lokatach. Dzięki silnej bazie refinansowania w obrębie grupy bankowej Bank Austria był w stanie nieprzerwanie utrzymywać ofertę finansowania dla zakładów austriackich.

Wykazać Klientowi wartość sieci

Grupa UniCredit jako pierwszy bank sieciowy dostrzegła szeroki trend internacjonalizacji europejskich małych i średnich przedsiębiorstw. W działalności transgranicznej tkwi centralny czynnik sukcesu w przyszłości, zarówno dla przedsiębiorstw średniej wielkości jak i dla towarzyszących im banków partnerskich. W pełnej ciągłości z naszą dotychczasową pracą na rzecz rozwoju w 2007 roku mocno inwestowaliśmy w segment tych Klientów korporacyjnych, którzy działają w co najmniej dwóch krajach naszej sieci, mając na celu Cross Selling i sprzedaż bardziej wartościowych usług.

Nasze inicjatywy dają średnim przedsiębiorstwom możliwość ekspansji międzynarodowej. Tutaj w aktywny sposób oferujemy nasz znacznie bardziej rozbudowany bank sieciowy w celu przeprowadzenia ekspansji przy niskim zagrożeniu i możliwej do sfinansowania. Klient znajduje w sieci Grupy UniCredit jednolite standardy w obsłudze dokładnie tak samo jak ujednoliconą paletę produktów z jednolitym wyposażeniem i pod taką samą nazwą: W jesieni 2007 roku doszły atrakcyjne oferty w postaci Cross Border Account Opening oraz Cross Border Plus Credit. Poza tym zdefiniowane osoby odpowiedzialne w sieci wprowadzają nowo przybyłych Klientów na lokalny rynek i pomagają w ten sposób obniżyć próg dostępności.

Leasing

Europejski rynek leasingu już od lat rośnie około 10 % na rok. Dlatego tej dziedzinie wzrostu, jaką jest leasing, cała Grupa UniCredit Group przypisuje strategiczne znaczenie. Aby w sposób jeszcze skuteczniejszy występować na rynku, Grupa skonsolidowała działania leasingowe jako międzynarodową linię produktów pod jedną naczelną marką „UniCredit Leasing“ w ramach Pionu Corporate Division.

UniCredit Leasing oferuje zarówno Klientom detalicznym jak i korporacyjnym szerokie spektrum usług w dziedzinie leasingu pojazdów, ruchomości i nieruchomości jak również w dziedzinach niszowych jak finansowanie samolotów, jachtów i domów pod wynajem. Do tego dochodzą zindywidualizowane usługi dodatkowe jak ubezpieczenie, zarządzanie budową i parkiem transportowym. Ze względu na swoją międzynarodową obecność UniCredit Leasing posiada znakomite Know-how w działaniach Cross-Border. W ścisłej współpracy w lokalnymi bankami Grupy można przygotować Klientowi najbardziej dogodną formę finansowania.

W wyniku połączenia spółek w 16 krajach pod jednolitym kierownictwem subholdingu z siedzibą w Mediolanie – UniCredit Global Leasing –, w kwietniu 2007 roku powstała, licząc według nowych zdobytych Klientów, największa spółka leasingowa w Europie: z wolumenem nowych zleceń w roku 2007 wynoszącym 12,1 mld €, 3.000 pracowników i zyskiem netto 204,7 mln €.*)

UniCredit Global Leasing pozostaje w 67,41 % własnością UniCredit a w 32,59 % własnością Bank Austria. Udziały wyniknęły z wartości wniesionej działalności. W roku 2007 większość

lokalnych spółek leasingowych została przemianowana na UniCredit Leasing; Uniwersalny dostawca usług BA-CA Leasing dojdzie do tego w drugim kwartale 2008 roku.

W Austrii wyodrębniono działalność krajową od działalności w krajach CEE, tak że spółka BA-CA Leasing może się obecnie w pełni skoncentrować na rynku austriackim. W ubiegłym roku odzyskała ona pozycję lidera posiadając zlecenia od nowych Klientów na 780 mln € oraz 350 pracowników.

Całkowita działalność w CEE Grupy jest kierowana przez wiedeńską filię UniCredit Global Leasing. Także na rosnącym rynku w CEE UniCredit Leasing jest obecna za sprawą nowych zleceń o łącznym wolumenie 3,4 mld € największym dostawcą tych usług. W roku 2007 jednostki zależne CEE w porównaniu z okresem sprawozdawczym 2006 osiągnęły średni wzrost w zysku brutto wynoszący prawie 39 %.

W grudniu UniCredit Leasing została wyróżniona przez branżowy magazyn „Leasing Life” nagrodą „Deal of the Year”. Chodzi tutaj o transakcję Sale-and-Lease Back przeprowadzoną dla miasta Zagrzebia przez jedną z chorwackich spółek, która polegała na sfinansowaniu 79 niskopodwoziowych wagonów tramwajowych o całkowitym wolumenie 158 mln €.

W 2008 roku Grupa UniCredit Leasing będzie się koncentrować na dalszym umacnianiu pozycji lidera rynku europejskiego i zdobędzie nowe rynki. Już trwa zakładanie filii w Estonii i na Litwie.

*) Dane bez Yapı Kredi Leasing, Pekao Leasing, BPH Leasing, IMB Leasing i Capitalia

Pion Markets & Investment Banking (MIB)

Dobre wyniki mimo zawirowań na rynkach.

Dalsze łączenie działań Investment Banking pod jednym dachem UniCredit CA IB AG.



Z sukcesami przez trudne II półrocze

Rok 2007 dla segmentu działalności MIB w Bank Austria cechowały dwa diametralnie różne półrocza. Podczas, gdy w pierwszym półroczu udało się jeszcze uzyskać rekordowe wyniki, drugie półrocze charakteryzowała globalna korekta rynkowa w ważnych segmentach, wywołana kryzysem kredytowym w USA.

Dzięki bardzo zdywersyfikowanemu portfelowi działalności segment MIB mimo zawirowań na rynku był jednak w stanie uzyskać dobry wynik za cały rok 2007. Należy to zawdzięczać przede wszystkim dywersyfikacji działań handlowych (według segmentów i regionów) oraz wysokiemu udziałowi działalności „mobilizowanej” przez Klienta. Wyraża się w nim również większe znaczenie zintensyfikowanej w ostatnich latach działalności doradczej. W całym roku 2007 segment działalności MIB w Bank Austria osiągnął cele dotyczące wewnętrznych dochodów ustalone z początkiem roku (–0,8 %).

Ukierunkowana realizacja zadań na rynku w międzynarodowym połączeniu

Szczególnie sprawdziła się przy tym metoda skoordynowanej współpracy w ponadregionalnym połączeniu UniCredit Markets & Investment Banking. Umożliwiło to przeprowadzenie całego ponadregionalnego pionu i jego jednostek ponoszących lokalną odpowiedzialność przez trudną fazę rynkową. Tylko ze względu na globalnie ukierunkowane linie produktów i powiązaną z tym globalną odpowiedzialność za produkty udało się podjąć decyzje stosowne do rozwoju rynku.

Segment działalności Markets & Investment Banking w BA-CA (MIB) z własnymi zadaniowymi punktami ciężkości został zintegrowany z pionem Grupy UniCredit Group o tej samej nazwie: MIB jest odpowiedzialny za rynek austriacki i rynki EEMEA.

Taka organizacyjna struktura pozwala Pionowi MIB w Bank Austria skoncentrować się na rynkach podstawowych i równocześnie wykorzystać zalety ponadregionalnego połączenia z Grupą UniCredit Group, do czego zalicza się w szczególności wzmocnienie innowacyjności i występowanie ze standingiem aktora rynku o ogólnoeuropejskiej randze.

Istotna jest jednak nie tylko integracja z pionem ponadregionalnym, lecz również bliskość bazy Klientów. Liczba Klientów wykorzystujących produkty rynku kapitałowego stale rośnie a rynki krajów CEE są w fazie dynamicznego procesu wzrostu.

Abstrahując od regionalnych punktów ciężkości, ważny czynnik sukcesu dla trwałości wyników, którą MIB udowodniło w przeszłości a także w roku 2007, stanowi szeroka dywersyfikacja działalności operacyjnej. Szerokie spektrum Markets & Investment Banking mieści się wirtualnie w trzech segmentach operacyjnych:

- Markets
- Investment Banking
- Principal Investments

„ W 2007 roku sprawdziła się ponadregionalna struktura UniCredit Markets & Investment Banking: W ramach tego połączenia posiadamy szeroko zdywersyfikowaną działalność handlową, jasno określony regionalny punkt ciężkości A+CEE oraz standing firmy o europejskim formacie. W Investment Banking możemy oprzeć się na bazie Klientów i wiedzy specjalistycznej całej Grupy UniCredit. ”

Wilhelm Hemetsberger

Członek Zarządu, odpowiedzialny za Pion Markets & Investment Banking.

Wynik za rok 2007

I kwartał 2007 z przychodami z działalności operacyjnej na poziomie 166 mln € był wyraźnie wyższy niż wynik w roku poprzednim (+ 25 %), nawet jeśli niewielka faza korekty w lutym/marcu już przyniosła silne ruchy na rynkach kapitałowych. II kwartał 2007 charakteryzowały stale rosnące odsetki krótkoterminowe, rosnące kursy akcji i silniejsze euro. Wolatywności i premie za ryzyko dla obligacji dla przedsiębiorstw oraz Emerging-Markets spadły do najniższych poziomów, co wyszło na dobre szczególnie Investment Banking. Łącznie ten segment działalności w I półroczu 2007 roku z wynikiem 299 mln € osiągnął trzy czwarte przychodów z całego roku 2006 i przewyższył wynik z porównania za pierwsze sześć miesięcy 2006 roku o 34 %. Ten wzrost w I półroczu udało się uzyskać zasadniczo na skutek rentowności handlu akcjami, sprzedaży akcji oraz handlu odsetkami i instrumentami pochodnymi w walutach i na rynkach regionu CEE. Istotny wkład wniósł MIB Investment Banking, co odzwierciedliło się w podwojeniu wyniku z tytułu prowizji (do 77 mln €). Wskaźnik koszty / dochody w I półroczu wynoszący 37,5 % oscylował na niskim w całej Europie poziomie dla banków inwestycyjnych. Wskaźnik ROE brutto osiągnął 87,5 %.

II półrocze 2007 charakteryzowała korekta rynkowa wywołana kryzysem kredytowym w USA. Był to taki kryzys, który zdarza się mniej więcej raz na dziesięć lat. Dlatego też ogólnie patrząc przychody przesunęły się masowo z wyniku na działalności handlowej na wynik z tytułu odsetek i prowizji.

Z przychodami z działalności operacyjnej wynoszącymi 470 mln € MIB w roku 2007 i tak uzyskała wartość przekraczającą wartość z roku poprzedzającego o około 17 %. Zysk brutto 237 mln € był o około 15 % wyższy niż w roku poprzednim.

Działalność operacyjna w szczegółach

Markets

W obrębie działu MIB Markets kryzys kredytowy w USA w II półroczu 2007 roku odbił się przede wszystkim na segmencie działalności „Structured Credit”. Powstałe w nim straty z aktualizacji udało się jednak skompensować bardzo dobrymi wynikami w innych gałęziach działalności w obrębie działu Markets:

FICC: Zespół FICC (Fixed Income, Currencies, Commodities) potrafił wyśmienicie wykorzystać chwilowe wysokie wolatywności i uzyskać nadzwyczajnie dobry wynik, dalece wykraczający poza ustalone oczekiwania.

Szczególnie wysoki wkład w te niezwykle dobre wyniki wniósł Interest Rate Management, którego przychody generowały korzystne krzywe odsetkowe. Ze względu na podupadłe zaufanie banków między sobą pieniądź na międzybankowym rynku pieniężnym w drugim półroczu był obracany przy bardzo wysokich narzutach z tytułu zagrożenia, co prowadziło do tego, że krótsze terminy były droższe niż dłuższe. Wynikającą z tego strukturę krzywych odsetkowych i jej bieżące zmiany udało się dobrze wykorzystać, generując spore przychody.

W dziedzinie emisji wyemitowaliśmy dla Republiki Słowenii obligacje benchmarkingowe w wysokości miliarda euro. Na austriackim rynku pierwotnym byliśmy liderem emitując szereg obligacji, w tym dla tartaków Klausner, Allgemeine Baugesellschaft Porr AG, OeBB Infrastruktur Bau AG oraz Ring International Holding AG. We współpracy z działem Public Sector Financing Pionu Corporates wydaliśmy obligacje dla takich przedsiębiorstw jak Oberösterreichische Gesundheits- und Spitals-AG, Vorarlberger Illwerke AG, Wiener Kommunal-Umweltschutzprojektgesellschaft mbH, LIG Landesimmobilien-Gesellschaft mbH.

Equities: W branży Equities MIB BA Subgroup skorzystała przede wszystkim na zdobytej pozycji rynkowej i kompetencji na rynkach EEMEA. Mimo niestabilnych rynków w II półroczu 2007 roku Equities mógł odnotować udany rok. Przyczynił się do tego nasz Emerging Markets Equity Trading and Structuring ze swoimi dobrymi wynikami osiągniętymi dzięki pozycji rynkowej i reputacji zdobytej w ostatnich latach. Nasze zespoły mogły więc wykorzystać dobry popyt na rynku pierwotnym jak i zyskać na rosnącym wolumenie handlowym i wysokich wolatywnościach, generując z tego przychody z prowizji z silną tendencją wzrostową.

M & A – Financial Advisers CEE/SEE 2007

RANK	BOOK RUNNER	€ M	DEALS
1	Deloitte	2,409	35
2	Deutsche Bank AG	17,406	25
3	UniCredit Group	4,047	19
4	Morgan Stanley	23,905	18
5	Rothschild	3,461	16
6	Citigroup Inc	19,755	13
7	Credit Suisse (formerly Credit Suisse First Boston [CSFB])	13,314	12
8	PricewaterhouseCoopers (PwC) Corp Fin	3,073	12
9	KPMG Corp Fin	2,460	11
10	M&A International Inc	399	11

Pion MIB (CIĄG DALSZY)

Institutional Equity Sales ze względu na silne działania w zakresie Primary w Austrii i w Europie Wschodniej oraz zadowalające działania w zakresie Secondary istotnie podwyższył swoje przychody, do czego przyczyniły się również nowy Client-Coverage-Modell i wzmożone działania Cross-Selling.

Bardzo dobre wyniki są przede wszystkim rezultatem sieci CA IB na rynkach EEMEA. Nośnikiem tych przychodów były w dużym stopniu transakcje na rynku pierwotnym i emisje o indywidualnej strukturze w działaniach z Klientami. Jako przykład można tu przytoczyć podwyższenie kapitału Immoeast (2,8 mld €) i CA Immo International (676 mln €), a także debiut giełdowy Warimpex (110 mln €) w Austrii i polskiej firmy z branży nieruchomości LC Corp (270 mln €) oraz prywatyzację Halkbank w Turcji (1,3 mld €). Mimo trudnej sytuacji na rynku przeprowadziliśmy i asystowaliśmy we wrześniu w podwyższeniu kapitału Wienerberger AG (400 mln €). Uzyskany wynik branży Equities możliwy był głównie dzięki działaniom z Klientami.

Mimo trudnej sytuacji w otoczeniu rynkowym w II półroczu dział Equities osiągnął rekordowy wynik. Już i tak wspinały wynik z roku 2006 jeszcze raz udało się przebić o 60 %. Jest to dowód świetnej pozycji CA IB na rynku austriackim/ wschodnioeuropejskim oraz zaufania, jakim CA IB cieszy się wśród swoich Klientów.

Także rozwój giełd akcji w roku 2007 nie uchronił się przed wpływem kryzysu płynności; skutki tego kryzysu hamowały przykładowo nowe transakcje Klientów, ponieważ inwestorom brakowało pewności. Handel akcjami co prawda był w stanie się utrzymać dzięki silnym wahaniom w otoczeniu rynkowym, jednak poniósł konsekwencje zawirowań na rynku i niewiele zabrakło do osiągnięcia wyniku sprzed roku.

Structured Credit: Po bardzo dobrych wynikach w I półroczu Structured Credit w II połowie roku dotknęło od razu kilka sekwencji oddziaływań wywołanych globalnymi skutkami kryzysu na rynku finansowym. Po latach wysokiej płynności

na rynkach w lipcu rozpoczął się światowy „Deleveraging Process”. W rezultacie wywołanej tym utraty płynności całkowitemu załamaniu uległ międzybankowy handel tymi produktami.

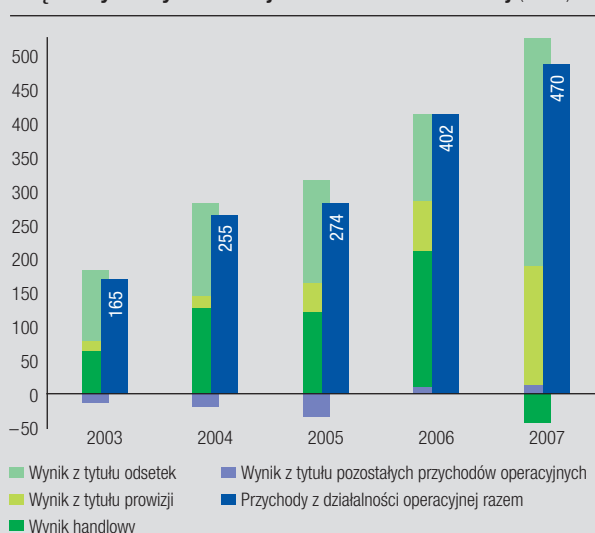
Bezpośrednio po tym, jak w trudności popadły dwa działające w tym segmencie amerykańskie fundusze hedgingowe, pojawiła się wśród inwestorów awersja do ryzyka, co doprowadziło do raptownego rozprzestrzenienia się opłat za ryzyko kredytowe na rynku wtórnym (Credit Spreads), co wywołało masową presję na wyceny produktów o ścisłej strukturze (Asset-backed Securities: ABCP, CDO, CLO). Następnie można było zaobserwować uwolnienie cen derywatów kredytowych od ich instrumentów bazowych – zazwyczaj między instrumentem bazowym (kredyt, papier wartościowy) a instrumentem pochodnym występuje ścisła korelacja. Uwzględnienie występujących parametrów rynkowych przy wycenie naszych „pozycji tradingowych” (zarówno po stronie aktywów jak i pasywów) prowadziło do oddziaływań na wynik.

Ze względu na bardzo dobrą jakość portfela tradingowego w odniesieniu do implikowanego ryzyka kredytowego, skutki dla wyniku pojawiły się jednak zaledwie z tytułu wyceny a nie z odpisów amortyzacyjnych.

Corporate Treasury Sales: Dział Corporate Treasury Sales wzmocnił swoją pozycję na rynku produktów Treasury. Sukces zagwarantowały szeroko zdywersyfikowana baza Klientów oraz różnorodne klasy inwestycji. Oferta usługowa dla Klientów naszego banku została poszerzona o szereg nowych i innowacyjnych rozwiązań. Oczywiście aktywne zarządzanie szansami i zagrożeniami zawsze pozostawało przy tym na pierwszym planie.

Jako że nasi Klienci stawiają przed nami coraz wyższe wymagania, zintensyfikowaliśmy naszą koncepcję indywidualnego podejścia do Klienta i nadal udoskonalaliśmy usługi doradcze przy transakcjach finansowych. Popyt przedsiębiorstw

Ciągły wzrost przychodów w Markets & Investment Banking dzięki zdywersyfikowanej działalności handlowej (mln €)



na produkty odsetkowe cały rok odnosił korzyści z rygorystycznych dążeń Europejskiego Banku Centralnego oraz płaskiego wykresu stóp odsetkowych euro.

Investment Banking

Segment działalności „Markets & Investment Banking” został na początku roku 2007 uzupełniony o bliskie rynkowi kapitałowemu segmenty Investment Banking z dużymi wolumenami transakcji, które do tej pory mieściły się w Pionie Corporates, mianowicie finansowanie ze ścisłą strukturą, tworzenie konsorcjów kredytowych oraz cały CA IB Corporate Finance wraz z działaniami Equity Capital Markets, doradztwem M&A i Merchant Banking.

Powyższe branże zostały połączone i zintegrowane ze strukturami MIB. W ten sposób w obrębie Pionu MIB mogły one nawzajem korzystać wymieniając Know-how, siłę lokowania i obecność na rynku. Zarówno w działaniach M&A jak i po stronie Financing można było tym samym nadal umacniać dobrą pozycję MIB. Połączenie

kompetencji dało pozytywny impuls, który miał pozytywny wpływ na sukces w porównaniu z rokiem poprzednim i z którego wyniknęły również ważne impulsy na pozostałą działalność podstawową. Segment działalności Financing wykazał dobre wyniki wyraźnie przekraczające oczekiwania. Financing stał się w ten sposób czynnikiem generującym przychody w dziedzinie Investment Banking jak i dla segmentu działalności MIB w Bank Austria.

CA IB Corporate Finance, odpowiedzialny za strategiczne doradztwo dla przedsiębiorstw, transakcje na rynku kapitałowym i działania inwestycyjne w krajach CEE i w Austrii, brał udział w projektach w przeszło 50 krajach. Decydujące transakcje zawarto między innymi dla Mid Europa Partners przy nabyciu bałtyckiego operatora telefonii komórkowej Bite (450 mln €), przy konsolidacji sieci telewizji kablowej w Macedonii i Bułgarii przez bułgarski Cable Tel oraz przy fuzji Aviva International i tureckiego ubezpieczyciela oferującego ubezpieczenie na życie i emerytalne Ak Life.

Również w przyszłości Europa Środkowo-Wschodnia będzie pozostawać w centrum. Strategiczne udziały w przedsiębiorstwach z Zachodu na Wschód nie wykazują jeszcze objawów zmęczenia. Również lokalni Klienci będą mogli odnieść korzyści z połączenia Know-how i siły lokowania całej Grupy. W centrum strategicznego ukierunkowania pozostaje Klient w strefie działania Austrii i Emerging Europe.

Principal Investments

Nowy dział w Pionie MIB – Principal Investments – został założony w czerwcu 2007 roku. W tym dziale połączone są własne Investments w alternatywne aktywa Grupy. Principal Investment w segmencie działalności MIB w Bank Austria także dobrze poradził sobie z zawirowaniami na rynku w drugim półroczu i był w stanie zrealizować cele w odniesieniu do przychodów.

IB Austria / Emerging Europe

Equity Capital Markets Selected recent transactions

Halkbank  USD 1,837,000,000 IPO Joint Lead Manager Turkey 2007	Immoeast  EUR 2,835,000,000 Rights Issue Joint Gl.Co-Ordinator Joint Bookrunner Austria/Poland 2007	Warimpex  EUR 110,000,000 IPO Sole Global Co-Ordinator Austria/Poland 2007	ECM  EUR 107,000,000 IPO Sole Global Co-Ordinator Czech Republic 2006
--	--	--	--

M&A Advisory Selected recent transactions

Mid Europa  EUR 443,000,000 Advisor to Mid Europa Partners on the acquisition of the mobile telecommunication service provider Bité Lithuania/Latvia 2007	Oyak  EUR 2,400,000,000 Advisor to OYAK on the acquisition of 49.27% of Erdemir, a Turkish iron & steel works Turkey 2006	BAA  EUR 1,800,000,000 Advisor to BAA on the acquisition of 75% minus one share of Budapest Airport Hungary 2005	Mittal  EUR 4,000,000,000 Advisor to Mittal Steel on the acquisition of Krivorihtsal via privatisation auction Ukraine 2005
--	--	--	---

Pion MIB (CIĄG DALSZY)

Dalsza konsolidacja działań Investment-Banking pod dachem UniCredit CA IB AG

Poza zawirowaniami na rynku w II półroczu rok 2007 stał przede wszystkim pod znakiem konsolidacji jednostek Investment-Banking pod dachem Unicredit CA IB AG. CA IB była do tej pory domem maklerskim akcji Bank Austria. Ponadto w trakcie rebrandingu w Grupie UniCredit dokonano również zmiany nazwy firmy z „CA IB International Markets AG” na „UniCredit CA IB AG”.

UniCredit CA IB AG (CA IB) została wniesiona przez Bank Austria Creditanstalt AG do UniCredit CA IB Beteiligungs AG. We wrześniu spółki córki CA IB Corporate Finance Beratungs GmbH (CA IB CF) zostały wniesione do UniCredit CA IB AG. Następnie obydwie spółki dokonały fuzji na dzień 30.09.2007. W październiku BA-CA AG sprzedała UniCredit CA IB AG dalsze udziały o istotnym znaczeniu dla Markets & Investment Banking.

Później nastąpiły dalsze kroki zmierzające do połączenia działań banku inwestycyjnego BA-CA pod dachem tej spółki. CA IB przejęła funkcję sterującą znaczących jednostek przyporządkowanych do MIB za granicą (jednostki maklerskie w Polsce, Wielkiej Brytanii i – pośrednio – w Rosji). Ze względu na fuzję CA IB AG i CA IB CF działania doradcze w związku z transakcjami Mergers & Acquisition zostały przeniesione do UniCredit CA IB AG. W III kwartale do UniCredit CA IB AG doszedł jeszcze rosyjski dom maklerski ATON, nasz dom maklerski w Moskwie.

Na podstawie Service Level Agreements między UniCredit CA IB AG oraz BA-CA AG ta ostatnia będzie nadal świadczyć usługi na rzecz CA IB AG, przede wszystkim w działaniach sztabowych i wspierających.

Po zakończeniu tego transferu UniCredit CA IB AG jest odpowiedzialna za Institutional Equity Business, Research, M&A Advisory, Equity Capital Markets oraz Merchant Banking, a także działa jako spółka administracyjna dla naszych bezpośrednich jednostek córek w krajach CEE. W kolejnym etapie w ciągu roku 2008 działalność „Markets” prowadzona aktualnie w BA-CA ma zostać wniesiona do UniCredit CA IB AG. Do końca 2008 roku mają zostać z nią zintegrowane przede wszystkim działania pozostające w ścisłym związku z handlem jak Structured Derivatives, Structured Credit, Distribution oraz FICC.

W ten sposób nastąpi dostosowanie do modelu działania Grupy UniCredit. Zgodnie z nim te obszary działalności bankowej, które z natury są międzynarodowe, powinny zostać połączone w strukturze międzynarodowej. Segment działalności MIB w Bank Austria doskonale odnalazł się w tej koncepcji jako centrum kompetencyjne dla Austrii i EEMEA w dziedzinie handlu akcjami Klientów i Investment Banking.

Po wzmocnieniu przez połączenie w ramach Pionu Markets & Investment Banking Grupy UniCredit zadeklarowanym celem jest wzmocnienie na solidnej podstawie naszej roli lidera na rodzimym rynku poprzez dalszą konsolidację sił lub uzupełnienie dodatkowych kompetencji oraz z wykorzystaniem globalnej wiedzy specjalistycznej i zdobycie pozycji lokalnego partnera z międzynarodowym zapleczem w Europie Wschodniej, przede wszystkim na rozwijających się rynkach jak Rosja, Turcja, Ukraina, Kazachstan i Gruzja. Z drugiej strony całej Grupie UniCredit udostępniamy nasze badania akcji dla akcji austriackich oraz badania Fixed Income/Foreign Exchange z naciskiem na Europę Środkowo-Wschodnią. W ten sposób wsparcie otrzymują z jednej strony własny handel akcjami i handel z Klientami a z drugiej także pozostałe pionory Grupy UniCredit oraz Klienci zewnętrzni.

Perspektywy na przyszłość

Także rok 2008 będzie dla Pionu MIB rokiem wyzwań w bardzo złożonym i – jak należy oczekiwać – nadal niespokojnym otoczeniu. W centrum uwagi będzie pozostawał przede wszystkim dalszy rozwój rynków kredytowych.

Ponadto rok 2008 będzie nadal cechowała walka o udziały w rynku, w szczególności o wzrastające rynki wschodnioeuropejskie. Włączenie w strategię Investment-Banking Grupy UniCredit już teraz stwarza działaniom prowadzonym z Wiednią nową pozycję i szersze perspektywy. Bank w wielu segmentach działalności pozostaje w konkurencji do działających globalnie banków inwestycyjnych, na czym korzysta również spektrum usług i jakości w działaniach z Klientami. Występując pod jednolitą marką „UniCredit Markets & Investment Banking” chcemy rozpowszechnić ten standing. Nadal będziemy strategicznie nastawiać się na wysoką dywersyfikację i koncentrować się na działalności regionalnej. Silny potencjał wzrostu widzimy ponadto w rynkach CEE i w poszczególnych Business Lines. Równolegle należy nadal przyspieszać integrację i związaną z tym poprawę wydajności oraz możliwości Cross-Selling.

A zatem mimo zmiennych sygnałów płynących z rynków optymistycznie patrzymy w rok gospodarczy 2008.

Pion Europa Środkowo-Wschodnia (CEE)

**Ustabilizowanie ładu korporacyjnego, program integracyjny zakończony z sukcesem.
Dalsze akwizycje o znaczeniu strategicznym. Wzrost organiczny.**



Rok 2007 był pod wieloma względami bardzo dobrym rokiem kluczowym dla Pionu CEE Banku Austria. Nasz Bank – bądź też już instytucja go poprzedzająca – rozbudowywał ten zakres działalności od przeszło 30 lat, kładąc przez to istotny fundament pod własną działalność. Następnie zintegrował w tym pionie spółki zależne HVB z CEE. Poprzez przeniesienie wszystkich banków zależnych UniCredit Group w CEE – za wyjątkiem rynków polskich – do CEE Holding Bank Austria, Pion ten osiągnął pozycję niezaprzeczalnego lidera rynku. Jeszcze bardziej ważna jest jednak jego wydajność operacyjna: Rok 2007 był rokiem jak największych sukcesów dla wszystkich banków zależnych w CEE.

Holding CEE dla UniCredit

Na początku roku Bank Austria przejął planowo i bez zakłóceń funkcję Holdingu dla banków zależnych UniCredit Group w CEE: Za wyjątkiem rynków polskich, banki zależne w krajach CEE tworzą „zakres działalności CEE” Banku Austria i pokrywają się tym samym z Pionem CEE w UniCredit. (Szczegóły dotyczące transferu at arms length patrz Nota 2 Dane objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, na stronie 141 do 143 niniejszego sprawozdania.)

► Tym samym ustabilizowaliśmy w roku 2007 jasny ład korporacyjny – stwarzając przez to konieczne uwarunkowania dla Roll-out modelu działalności UniCredit, przy pomocy którego korzystać będziemy efektywnie z niesamowitego potencjału, który ten rosnący rynek oferuje.

Z perspektywy Banku Austria, przejęcie funkcji Holdingu CEE dla UniCredit związane było z dalszym krokiem w kierunku zmiany kategorii wielkości, pomimo tego, że wraz z oddaniem rynków polskich pod kierownictwem siostrzanego Pionu UniCredit, wyłączony z kręgu konsolidacji został Bank o dużych wolumenach i wysokich profitach. Porównując wartość wykazaną dla „starego” zakresu działalności z wartościami liczbowymi pro forma za rok 2006, otrzymujemy wyraźnie wyższe wartości w odniesieniu do przychodów, wyniku i wartości dodanej (marginal EVA), leżące pomiędzy 50 a 60 %, a w przypadku wolumenów aktywów ważonych ryzykiem (średnie RWA) rzędu przeszło 70 % (na bazie skonsolidowanych dla UniCredit wartości liczbowych).

► Ten efekt strukturalny odzwierciedla nowy porządek wewnątrz UniCredit Group, a tym samym zmianę instytucjonalną. Ważniejsze jest jednak, że nowy zasięg konsolidacji oferuje od początku roku 2007 zamknięty obręb 18 krajów pod jednolitym kierownictwem gospodarczym – a wszystkie te kraje razem wzięte to rynki rosnące o znaczącym średnio i długofalowym potencjale, które obecnie mogą być docelowo dalej rozwijane.

	PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (mln €)	ZYSK BRUTTO (mln €)	ŚREDNIE RWA (mld €)	EVA ¹⁾ (mln €)
BA-CA Pion CEE 2006 (stary)	1.725	655	24,7	247
Efekt konsolidacji netto	1.063	355	18,0	140
Zmiana w procentach	62 %	54 %	73 %	57 %
BA-CA Pion CEE 2007 (pro forma)	2.788	1.010	42,7 ²⁾	387
Wzrost operacyjny 2007	579	332	3,8	194
Zmiana w procentach	21 %	33 %	9 %	50 %
Bank Austria Pion CEE 2007 (nowy)	3.367	1.342	46,6	581

¹⁾ Marginal Economic Value Added („ekonomiczna wartość dodana”)

²⁾ Średnie aktywa ważone ryzykiem (Intercompany zgodnie z konsolidacją UniCredit po skorygowaniu).

„Przez nasz ponadregionalny model działalności, dążymy nie tylko do celów wewnątrzbankowych: Chcemy przez niego również oferować naszym Klientom, wszędzie tam gdzie działają, dostęp do jedynej w swoim rodzaju sieci UniCredit, jak i do usług bankowych o najwyższym standardzie. Jesteśmy infrastrukturą bankową dla łączącej się Europy.”

Federico Ghizzoni

Członek Zarządu,
odpowiedzialny za Pion CEE.

► Gospodarcze wskaźniki wydajności tego Pionu za rok 2007 są tego wyrazem: Poprzez ekspansję wolumenów rzędu 10 %, Pion mógł zwiększyć przychody z działalności operacyjnej o jedną piątą, wynik brutto o jedną trzecią i Economic Value Added o połowę!

Integracja zakończona z sukcesem

Sporządzony w roku 2006 program integracyjny Pionu CEE (zawierający projekty integracji dla naszych 22 Banków w 16 krajach) zakończyliśmy z sukcesem już w roku 2007. Obejmował on następujące projekty:

Przejęcia w Krajach: W Słowacji, Republice Czeskiej i Rumunii dobiegło w roku 2007 (a w Bośni-Hercegowinie w lutym 2008 roku) połączenie 2 bądź 3 banków pod względem prawnym i technicznym. Powstałe w wyniku fuzji przeprowadzonych w Słowacji, Rumunii i Bośni-Hercegowinie banki, stosują zatem standardową w BA-CA dla CEE platformę IT CORE02. Nowy system EuroSIG Grupy UniCredit wprowadzony został w ramach programu łączenia banków w Republice Czeskiej. W Bułgarii zdecydowaliśmy się na Flex-Cube, czyli system iFlex, którego implementacja trwa obecnie również w Rosji.

Do krajów objętych integracją zaliczają się Rosja, Estonia, Łotwa, Litwa, Chorwacja i Turcja. W tych krajach bez fuzji lokalnych, prace integracyjne koncentrowały się na integracji w BA-CA jako subholdingu, a zwłaszcza względem sprawozdawczości, systemu zarządzania i informacyjnego, zarządzania ryzykiem i stabilizacji standardów Grupy. W Krajach Nadbałtyckich, program integracyjny zawierał również przeniesienie byłych filii HVB na Litwie i w Estonii do banku zależnego na Łotwie, a także wdrożenie CORE02 w nowym banku pan-bałtyckim.

Rebranding: W większości krajów stosowana jest marka „UniCredit Bank”, uzupełniona o lokalną nazwę markową, w krajach o częstym dotychczasowym występowaniu danej marki lokalnej. Celem procesu rebrandingu było stosowanie marki UniCredit w całym regionie Europy Środkowo-Wschodniej, po to by podkreślić wydajność i standing wiodącej międzynarodowej grupy bankowej. Rebranding zakończony został w roku 2007.

W roku 2007 wprowadziliśmy również jednolite, ponadregionalne systemy zarządzania i informacyjne (MIS), po to by umożliwić w Grupie efektywne nią kierowanie. Są one także warunkiem spełnienia wymogów z Bazylei II, a także ustalenia Treasury banku i zarządzania kapitałem własnym.

Akwizycje

W roku 2007 poszerzyliśmy naszą sieć w CEE poprzez dwie znaczące akwizycje w Kazachstanie i na Ukrainie. Obecnie przeprowadzane są programy na rzecz pełnej integracji tych obydwu banków w odniesieniu do strategii działalności, procesów zakładowych, IT, sprawozdawczości i standardów.

W czerwcu 2007 Bank Austria podpisał z akcjonariuszami banku **ATF Bank** w Kazachstanie umowę o nabyciu udziału większościowego tego Banku; Zamknięcie transakcji nastąpiło w listopadzie 2007 r.

Posiadając sumę bilansową rzędu 5,6 mld € z końcem roku 2007 i udział w rynku wielkości 9,2 % – mierząc wg sumy bilansowej z dnia 30 września 2007 roku, bank ATF Bank jest trzecim co do wielkości bankiem w Kazachstanie. ATF oferuje liczne produkty bankowe, których dystrybucja odbywa się poprzez sieć filii o 140 placówkach w Kazachstanie, jak i poprzez spółki zależne i udziały (łącznie z przedsiębior-

stwem leasingowym i spółkami ds. funduszy emerytalnych). Oprócz tego ATF posiada spółki zależne i udziały w Republice Kirgizskiej, Tadżykistanie i Rosji (region Omska).

W zakresie Klientów korporacyjnych Bank stara się zwłaszcza o dywersyfikację bazy Klientów. W segmencie SME, Bank współdziała w programach kooperacyjnych z międzynarodowymi instytucjami tj. Bank Światowy (Weltbank), EBRD i KfW. Najwyższy priorytet w roku 2008 posiada skuteczne przeprowadzenie integracji w UniCredit Group, a także dalsza ekspansja filii. Bank rozbudowywać będzie również swoje kontakty biznesowe z zakładami małej i średniej wielkości i planuje otwarcie dodatkowych filii w celu obsługi Klientów w tym segmencie.

W styczniu 2008 roku zakończyliśmy transakcję nabycia udziału wielkości 94,2 % w **CJSC Ukrsotsbank** (USB), Ukraina. Mierząc wg kredytów Klientów (wolumen netto 3,2 mld €, + 68 % w por. z końcem roku 2006, udział w rynku: 5,8 %), jak również wg lokat Klientów (1,6 mld €, 5,5 % udziału w rynku), Bank USB był z dniem 31 grudnia 2007 roku czwartym co do wielkości bankiem Ukrainy. Na końcu roku 2007 suma bilansowa Banku osiągnęła wartość ok. 4,2 mld €. Model działalności Banku USB ukierunkowany jest w przeważającej części na działalność z Klientami detalicznymi (48 % portfela kredytowego, 8,6 % udziału w rynku na dzień 31 grudnia 2007 roku), w połączeniu z solidnym udziałem w zakresie działalności z Klientami korporacyjnymi, a także małymi i średnimi przedsiębiorstwami, na które przypada pozostałych 36 % bądź 16 % portfela kredytowego. Pod koniec 2007 roku sieć filii Banku USB obejmowała 508 placówek bankowych.

Pion CEE (CIĄG DALSZY)

CEE – nowy zasięg ...

Geograficzny zasięg Pionu CEE obejmuje 24 kraje, przy czym w 18 krajach utrzymywane są jednostki operacyjne (na Białorusi, w Macedonii i Czarnogórze dodatkowo jeszcze reprezentacje). W krajach tych żyje 331 milionów ludzi, z czego największy udział przypada na Rosję z 142 mln mieszkańców, a zaraz potem na Turcję z 71 mln mieszkańców. Siedem krajów jest członkami UE o liczbie mieszkańców wynoszącej 64 miliony, z czego 30 milionów przypada na Bułgarię i Rumunię.

Sieć banków zależnych w CEE jest tak gęsta i rozległa jak żadna inna. 44.000 pracowników opiekuje się w 1.900 miejscach lokalizacji liczbą ok. 19 milionów Klientów. W większości tych krajów zaliczają się one do banków wiodących, przy czym należy uwzględnić tutaj również różny stopień ich skoncentrowania, a także wielkość danego kraju. Mierząc wg sumy bilansowej, znajdujemy się w 10 krajach wśród Top-5, a w trzech krajach – Chorwacji, Bułgarii i Bośni-Hercegowinie – na miejscu 1. Udział w rynku jest najwyższy (licząc pro forma) w Chorwacji (23 %), potem w Bośni-Hercegowinie (22 %) i Bułgarii (15 %). W krajach UE kształtuje się on pomiędzy 5 % a 8 %, w Turcji na dobrych 9 %, a w Rosji jeszcze poniżej 2 %, lecz tutaj w obrębie gigantycznego rynku i przy obecnie jeszcze wyspecjalizowanej strukturze. Sieć banków w CEE należących do UniCredit Group, wykazująca się sumą bilansową wysokości ok. 130 mld €, 5,4 mld € przychodów z działalności operacyjnej i 1,7 mld € zysku, jest dwa razy większa niż sieć następnego pod względem wielkości konkurenta.

... i wynik finansowy

W stałym zasięgu konsolidacji, Pion CEE wykazuje wzrost zysku o dokładnie jedną trzecią (+ 332 mln €) do 1.342 mln €. **Przychody z działalności operacyjnej** (3.367 mln €) zwiększyły się w porównaniu pro forma z rokiem 2006 o 580 mln € lub 21 %.

Wzrost w CEE nastąpił przy godnej uwagi wydajności kosztów i porównywalnie małych nakładach na odpisy na utratę wartości: **Koszty z tytułu działalności operacyjnej** (1.729 mln €) były w roku 2007 o 172 mln € lub 11 % wyższe niż – pro forma – w porównawczym okresie roku ubiegłego. Wskaźnik koszty/dochody poprawił się z 55,9 % do 51,4 %. Uwidaczniają się tutaj efekty synergetyczne, pochodzące z dokonanych fuzji lokalnych, lecz również ogólna dyscyplina kosztów. Wykazana wydajność kosztów jest godna uwagi ze względu na inwestycje dokonane we wzrost organiczny w działalności bieżącej: I tak w dotychczasowym przebiegu roku dokonaliśmy otwarcia 85 filii w Turcji, 17 w Rosji, 9 w Rumunii i 7 na Węgrzech. Nakłady na **odpisy na utratę wartości** zwiększyły się w roku 2007 w porównaniu pro forma o 19 % do 211 mln €. Fakt, że stanowi to efekt towarzyszący wzrostowi, wyraża się w tym, że wskaźnik ryzyko/zysk (również w stałym zasięgu) zmniejszył się z 10,0 % do 9,8 %.

Szczegóły dotyczące Rachunku Zysków i Strat zakresu działalności CEE znajdują się w komentarzu dotyczącym sprawozdawczości segmentów w Raporcie o sytuacji Grupy na stronie 124 ff. niniejszego sprawozdania.

Potencjał rynkowy ...

Kraje CEE stanowią w dalszym ciągu – nie bacząc na duże różnice struktur gospodarek narodowych i różny poziom rozwoju lokalnych rynków bankowych – gigantyczny potencjał. Kumuluje się tutaj ponadprzeciętny wzrost go-

spodarczy, postępująca monetaryzacja, obejmująca po wzroście kredytów również wewnętrzne tworzenie oszczędności, a także coraz większe przebiecie się na rynku nowoczesnych produktów i usług.

Nawet jeżeli rzeczywisty wzrost gospodarczy w CEE, osiągający w roku 2007 prawie 7 %, przekroczył już chyba swój cykliczny szczyt, to stanowiący jego podstawę trend wzrostowy jest nadal niezmienny, tym bardziej, że ugruntowany został długofalową zmianą struktury i procesem nadrobienia. Liczymy się zatem tylko ze spadkiem uzależnionym od koniunktury do 5,7 %. Nieco słabsza, choć w dalszym ciągu ponadprzeciętna dynamika gospodarek narodowych w CEE wprowadzie w połączeniu z restrykcyjną polityką monetarną w związku z rosnącym niebezpieczeństwem inflacji i generalnym podrożeniem ryzyk (Credit Spreads), nie pozostawi bez śladu stóp wzrostu w sektorze bankowym. Zmniejszone tempo dynamiki wzrostu oznacza jednak dla CEE w przyszłych latach łącznie, nadal jeszcze zwiększenie pozycji przychodów o dobrych 20 % per annum (po ok. 30 % w ostatnich latach).

... i strategia

Pion CEE posiada jak najlepsze warunki do wyczerpywania tego potencjału:

- Szeroko zakrojona i zdywersyfikowana obecność w dużym regionie, począwszy od krajów członkowskich UE na zachodzie poprzez Rosję i Turcję, aż po bogate w surowce rynki przyszłości w Azji Centralnej.

- Wszelkie prace integracyjne zostały zakończone, a wszystkie siły skoncentrowane są teraz na **wzroście operacyjnym**, przy czym nie wyklucza się dokonywania selektywnych akwizycji przy korzystnych okazjach, po to by wzmocnić podstawę działalności operacyjnej.

● W ten sposób możemy sprawnie wdrożyć podzielony na pionowy **model działalności** UniCredit Group: Nasza strategia ekspansji dokonywana jest kraj po kraju w sposób zróżnicowany w zależności od szczególnej sytuacji rynkowej. Będziemy wykorzystywać możliwości, wynikające z naszej sieci, pokrywającej wszystkie kraje i rozegramy tym samym silną kartę decydującą przewagi konkurencyjnej UniCredit: atrybuty wielkości w produkcji i wykorzystanie zalet miejsc lokalizacji w zakresie Global Banking Services.

Staramy się przy tym – w parze z celami naszego **zarządzania wartością** – o silniejsze zwiększenie przychodów niż wolumenów, tak jak to było również w roku 2007. Ze względu na nacisk na marżę z powodu konwergencji odsetek i konkurencji również na tych rynkach, wychodzi na to, żeby rosnąć nie tylko z klasycznymi i wpływającymi na bilans kredytami i lokatami, lecz również dalej rozwijać produkty bliższe rynkowi kapitałowemu, Asset Management i działalność usługową.

► Po stworzeniu poprzez projekty integracyjne jednolitych warunków w naszej sieci, wszystkie siły skierowane są na wdrażanie naszej **strategii wzrostu organicznego**. W dużych i silnie rosnących krajach, tj. Rosja, Turcja i Rumunia rozwijamy działalność, która częściowo zdominowana jest jeszcze silnie przez segment Klientów korporacyjnych, w szerokiej mierze w kierunku banku uniwersalnego. I tak planujemy do końca roku 2009 otwarcie ok. 950 filii na kilku rynkach kluczowych. W innych krajach stawiamy – w zależności od segmentu i produktu – na selektywne punkty ciężkości, przy czym uwiadamiać będziemy atrybuty UniCredit Group poprzez nasze **ponadregionalne linie produktowe** w całej naszej sieci.

Inicjatywy ponadregionalne

Wspomniana już jednolita architektura marki, uwiadamia najważniejszą przesłankę Pionu CEE, a mianowicie zdolność opieki nad Klientami zarówno na szczeblu **transgranicznym**, jak i odpowiadania ich **potrzebom lokalnym** przy uwzględnieniu wszystkich lokalnych odrębności.

W **Corporate Banking** warunkiem zaoferowania naszym Klientom dostępu do całej naszej sieci jest możliwie jednolity **podział na segmenty Klientów**, ukierunkowanie na wspólne modele działalności, a także dążenie do możliwie standaryzowanej palety produktów. Myśl przewodnia Cross-Border Business Management (CBBM) tkwi w tym, ażeby zaoferować Klientom korporacyjnym „Single Point of Entry”, tak jak się to od dawna już przyjęło w działaniach z dużymi firmami w Global Account Management. Przesłanka ta wspierana jest przez mogące być stosowanymi transgranicznie produkty dla Klientów, działających w więcej niż jednym kraju.

Globalne linie produktowe, tj. Global Transaction Banking, leasing, komercyjne transakcje związane z nieruchomością, są operacyjne. Stają się one znaczący most dla transferu Know-how w UniCredit Group i uwiadamiają walory dużego banku również w mniejszych krajach. Dodatkowo pełnią one rolę ogniwa pomiędzy podażą (np. znaczących inwestorów instytucjonalnych) a popytem.

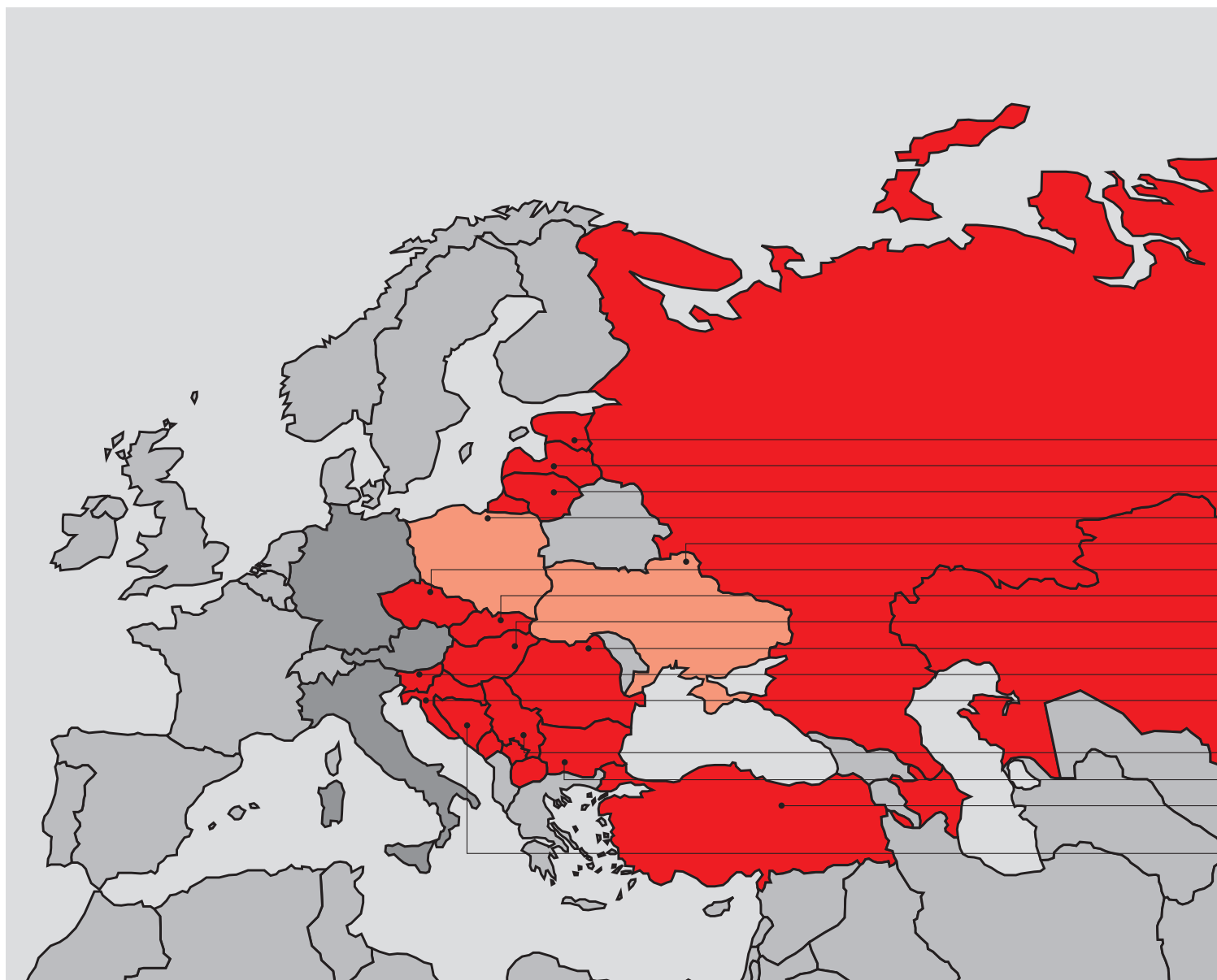
Również w **Retail Banking** wdrożony został program na rzecz partnerstw transgranicznych. Z jego pomocą stworzony ma zostać w wybranych krajach CEE zoptymalizowany model

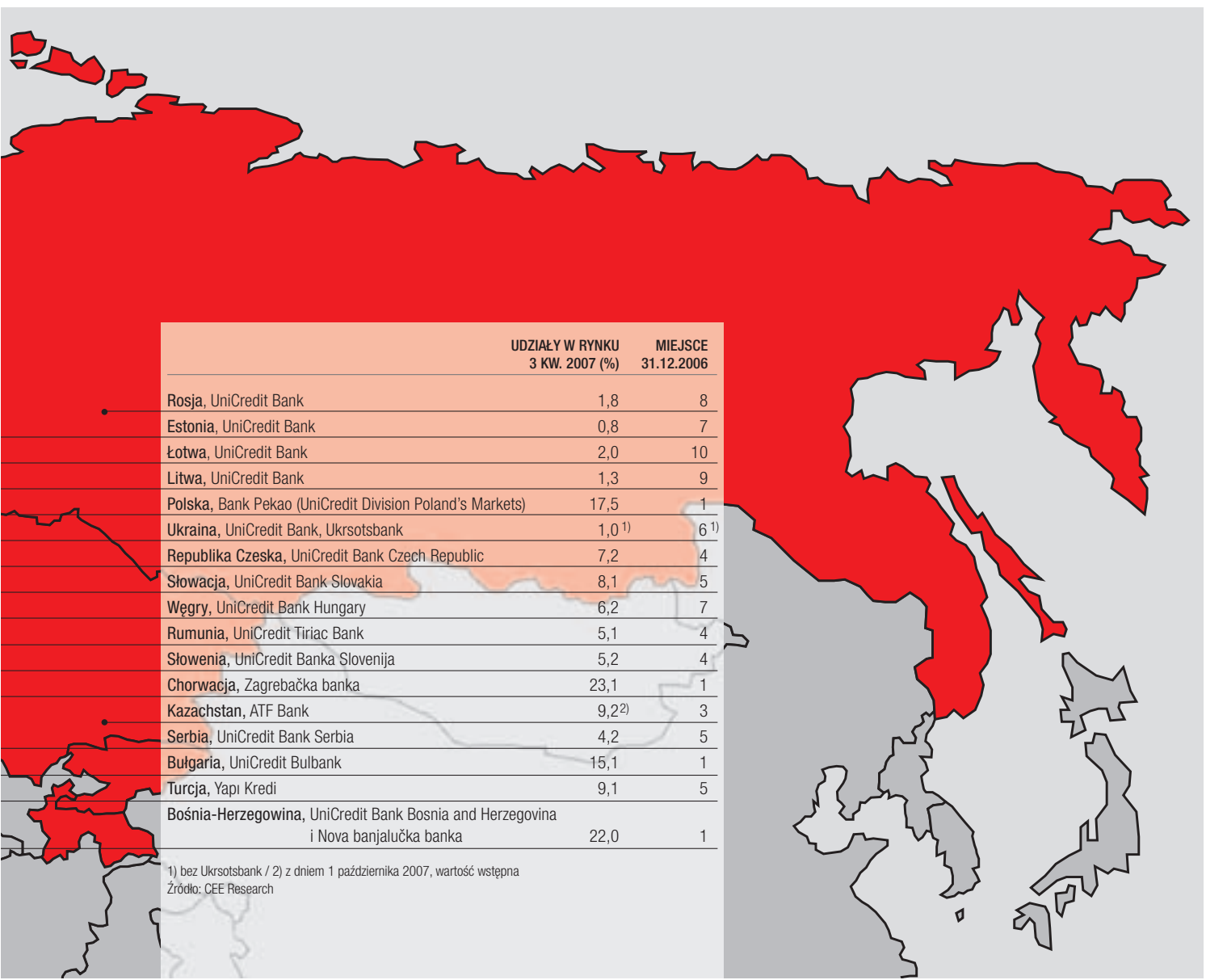
opieki dla przedsiębiorstw małych i średnich, przy zastosowaniu wewnętrznych „Best Practice”. Projekt ten obejmuje cztery znaczące komponenty: produkty, segmenty, model dystrybucji i opieki, a także proces kredytowy. Do aspektu partnerstwa projekt nawiązuje przez intensywne i wielofunkcyjne uwzględnianie, a także współpracę pomiędzy polami działalności, zakresem ryzyka, GBS i Human Resources. W roku 2007 miał miejsce Roll-out projektu w Rumunii i Bułgarii, przy czym ze względu na potencjał rynkowy, w drugiej turze przewidziane są w roku 2008 Rosja, Ukraina, Chorwacja i Polska. Pion CEE podąża oprócz tego za ponadregionalnymi inicjatywami strategicznymi związanymi z tematem: **zadowolenie Klientów**, po to by silnie zakotwiczyć jako zasadę przewodnią ukierunkowanie na Klientów.

Dalsze inicjatywy łączą się z koncentracją działań w **Asset Management** jak i w **Investment Banking**, przy czym koncentracja rozumiana być powinna nie w sensie centralistycznym lecz o wiele bardziej multipolarnie w sensie optymalnego podziału pracy.

Istotne znaczenie dla całego procesu integracji, dla zachowania wydajności kosztów, realizacji efektów synergetycznych, a także dla długoterminowego wykorzystania walorów lokalizacyjnych zgodnie z Best Practice, mają **Global Banking Services** – które nie bez powodu posiadają status globalnego Pionu UniCredit. Projekty sięgają od procesu Design poprzez harmonizację IT, aż po Facility Management i zorganizowanego na szczeblu całego koncernu zaopatrzenia. Namierzone efekty synergetyczne w obrębie kosztów są nie tylko „Quick-wins”, lecz przynoszą także zrównoważony wzrost wydajności we współpracy z Klientami.

Pion CEE (CIĄG DALSZY)



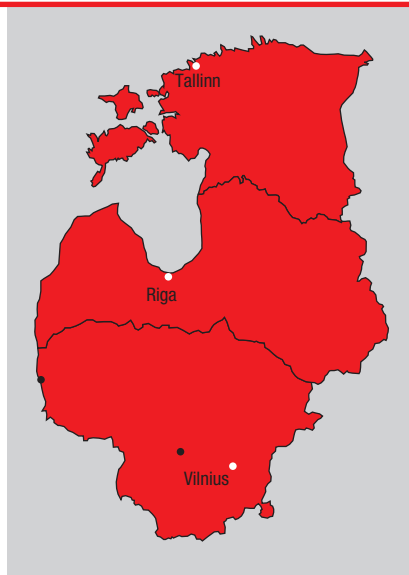


	UDZIAŁY W RYNKU 3 KW. 2007 (%)	MIEJSCE 31.12.2006
Rosja, UniCredit Bank	1,8	8
Estonia, UniCredit Bank	0,8	7
Łotwa, UniCredit Bank	2,0	10
Litwa, UniCredit Bank	1,3	9
Polska, Bank Pekao (UniCredit Division Poland's Markets)	17,5	1
Ukraina, UniCredit Bank, Ukrsotsbank	1,0 ¹⁾	6 ¹⁾
Republika Czeska, UniCredit Bank Czech Republic	7,2	4
Słowacja, UniCredit Bank Slovakia	8,1	5
Węgry, UniCredit Bank Hungary	6,2	7
Rumunia, UniCredit Tiriac Bank	5,1	4
Słowenia, UniCredit Banka Slovenija	5,2	4
Chorwacja, Zagrebačka banka	23,1	1
Kazachstan, ATF Bank	9,2 ²⁾	3
Serbia, UniCredit Bank Serbia	4,2	5
Bułgaria, UniCredit Bulbank	15,1	1
Turcja, Yapi Kredi	9,1	5
Bośnia-Herzegowina, UniCredit Bank Bosnia and Herzegovina i Nova banjalučka banka	22,0	1

1) bez Ukrsotsbank / 2) z dniem 1 października 2007, wartość wstępna
Źródło: CEE Research

Pion CEE (CIĄG DALSZY)

Kraje Nadbałtyckie: UniCredit Bank



Łotwa

Liczba mieszkańców	2,3 mln
Powierzchnia	64,59 tys. km ²
Stolica	Ryga
Waluta	łat łotewski
PKB (nominalny)	19,5 mld €
PKB (na 1 mieszkańca)	8.560 €
PKB wzrost 2007 (rzeczywisty)	10,7 %

Wzrost gospodarki łotewskiej osiągnął swój punkt kulminacyjny w II połowie 2007 roku, po czym – w parze z cyklem koniunktury – uległ zmniejszeniu. W roku 2008 liczymy na wyraźniej mniejszą dynamikę jego rozwoju. Restrykcyjna polityka fiskalna i aktywna postawa Banku Centralnego, umożliwią gospodarce „miękkie lądowanie” i zasadniczo pomogą uniknąć ryzyka nadmiernych reakcji. Pomimo niezdecydowanych oznak odprężenia, słabnąca globalna sytuacja gospodarcza i trwająca nowa ocena ryzyk, wskazują na dalsze zagrożenia ze strony trwałego, zewnętrznego braku równowagi.

Litwa

Liczba mieszkańców	3,4 mln
Powierzchnia	65,30 tys. km ²
Stolica	Wilno
Waluta	lit litewski
PKB (nominalny)	28,0 mld €
PKB (na 1 mieszkańca)	8.272 €
PKB wzrost 2007 (rzeczywisty)	8,7 %

Gospodarka litewska ucierpiała z powodu kryzysu płynności środków finansowych w roku 2007, co uwidoczniło się zwłaszcza w lokalnym poziomie odsetek. Pomimo tego jednak odnotowano dalszy niezmienny wzrost gospodarczy, który w III kwartale osiągnął wartość szczytową. Obecnie zaistniała sytuacja – zwłaszcza w zakresie kredytów – może doprowadzić do lekkiego osłabienia dynamiki. Lecz również w tym przypadku można będzie zapobiec „twardemu lądowaniu” gospodarki. Wychodzimy z założenia, że obawy odnośnie „przegrzania się” rozwiewać się będą tylko stopniowo i liczymy się z nadal wysokim deficytem w bilansie obrotów bieżących, a także wysoką inflacją. Wysoka stopa inflacji jest przeszkodą na drodze do wprowadzenia euro, z czym nie liczymy się przed 2011 rokiem.

Estonia

Liczba mieszkańców	1,3 mln
Powierzchnia	45,23 tys. km ²
Stolica	Tallin
Waluta	korona estońska
PKB (nominalny)	15,4 mld €
PKB (na 1 mieszkańca)	11.470 €
PKB wzrost 2007 (rzeczywisty)	7,5 %

W IV kwartale wzrost PKB spowolnił w porównaniu z rokiem ubiegłym do rzeczywistych 4,5 %, w całym roku 2007 wzrost gospodarczy wynosił 7,5 %. Pod koniec 2007 roku osłabiło się trochę zwiększenie produkcji przemysłowej i obro-

tów handlu detalicznego (w grudniu –2,2 % bądź 4,7 % w por. z ub. r.), co również wskazuje na zmniejszenie dynamiki gospodarczej. Inflacja natomiast silnie wzrosła. W grudniu ceny detaliczne były o 9,6 % wyższe niż przed rokiem, a wzrost w całym roku osiągnął 6,6 %.

UniCredit Bank

Na początku roku 2007 miała miejsce zmiana właściciela: W dniu 10 stycznia 2007 roku, Bank Austria Creditanstalt AG nabyła wszystkie udziały w AS „UniCredit Bank” i stała się przez to jego nowym i jedynym właścicielem. Zgodnie ze strategią rebrandingu UniCredit Group, w dniu 19 lutego 2007 roku, miała miejsce zmiana nazwy banku z HVB Bank Latvia AS na AS „UniCredit Bank”.

W celu osiągnięcia w Krajach Nadbałtyckich silniejszej pozycji na rynku, bank AS „UniCredit Bank”, Ryga, przekształcony został w nowy bank pan-bałtycki; Centrala Banku mieści się na Łotwie (Ryga), a dwie filie na Litwie (Wilno) i w Estonii (Tallin), jak również dwie placówki obsługi Klientów korporacyjnych na Łotwie (Ryga) i Litwie (Klaipėda). Wszyscy Klienci filii HVB Wilno i Tallin przeniesieni zostali z dniem 1 września 2007 roku do nowych filii bankowych na Litwie i w Estonii.

Z powodu powziętej decyzji strategicznej przez UniCredit Group, sprzedane zostały przez Bank 2 % swoich udziałów w SIA „UniCredit Leasing” na rzecz UniCredit Global Leasing SPA. Zachowując 49 % udziałów, Bank pozostanie strategicznym partnerem.

Kurs wzrostu był nadal przez Bank kontynuowany. Jego działalności obejmują współpracę z Klientami korporacyjnymi łącznie z Trade Finance jak i Private Banking i komercyjne finansowanie nieruchomości. Siła Banku wynika z doświadczeń Grupy, zdobytych na rynkach krajów uprzemysłowionych tj. Włochy,

Bośnia-Hercegowina:

UniCredit Bank Bosnia and Herzegovina

Niemcy i Austria, i uwiadamia się na przykładzie uczestnictwa w dużej ilości kredytów udzielanych przez syndykat banków w regionie. Z powodu swojego położenia geograficznego, Kraje Nadbałtyckie spełniają funkcję ogniwa łączącego i bramy do dalej rozwijających się rynków w Rosji i Polsce, zaliczających się do istotnych rynków docelowych Grupy.

Perspektywy na przyszłość

W roku 2008 Bank pozostanie skoncentrowany na współpracy z Klientami korporacyjnymi i poszerzy zarazem swoje usługi dla małych i średnich przedsiębiorstw. W celu wspierania tego rozwoju, Bank otworzy na Litwie i Łotwie kolejne placówki obsługi Klientów korporacyjnych.

Wraz z wdrożeniem w roku 2007 nowego systemu bankowego CORE, dokonane zostały przez Bank dalsze kroki w kierunku wprowadzenia GlobalWebSolution (GWS), czyli systemu Cash Management na bazie internetu, a także OPUS/Wallstreet, czyli portalu na rzecz produktów Treasury i usług.

Mln €	2007	2006
Kredyty Klientów	828	647
Lokaty Klientów	144	203
Przychody z działalności operacyjnej	14,0	16,1
Zysk brutto	4,3	2,7
Wskaźnik koszty/dochody	75,6 %	65,0 %
Pracownicy (w osobolatach)	173	162
Placówki bankowe	5	4



Liczba mieszkańców	3,8 mln
Powierzchnia	51,13 tys. km ²
Stolica	Sarajewo
Waluta	marka konwertibilna
PKB (nominalny)	10,6 mld €
PKB (na 1 mieszkańca)	2.748 €
PKB wzrost 2007 (rzeczywisty)	6,7 %

Silny wzrost kredytów, wysokie przyrosty w produkcji przemysłowej i zwiększenie wynagrodzeń, wskazują na silny wzrost gospodarczy w roku 2007. Pomimo pogarszających się międzynarodowych perspektyw koniunkturalnych, dynamiczny rozwój w Bośni-Hercegowinie będzie w roku 2008 kontynuowany. Currency-Board-Regime nie znajduje się pod naciskiem. Ze względu na krajową sytuację polityczną, nasuwa się pytanie, czy może zostać osiągnięte porozumienie w odniesieniu do formy nowej konstytucji i czy dojdzie do podpisania umowy z UE o stabilizacji i przyłączeniu się.

Połączenie UniCredit Zagrebacka banka, Mostar z HVB Central Profi Banka, Sarajewo, w jeden UniCredit Bank, zakończone zostało w lutym 2008 roku. Razem z Nova Banjalucka banka w Republice Serbskiej, Grupa UniCredit, posiadająca udział w rynku wielkości 22 % jest największym bankiem w kraju. Poprzez sieć 166 filii obsługuje jeden milion Klientów.

UniCredit Bank Bosnia and Herzegovina

UniCredit Bank rozpoczął z dniem 1 marca swoją działalność w Bośni-Hercegowinie. Bank powstał poprzez integrację HVB Central Profit Banka i UniCredit Zagrebacka banka, dwóch niezależnych i odnoszących sukcesy instytucji bankowych. UniCredit Bank. Jako „pierwszy prawdziwie europejski bank”, bank UniCredit Bank posiada w Bośni-Hercegowinie wiodącą pozycję na rynku. Oferuje on Klientom detalicznym, małym i średnim przedsiębiorstwom, a także dużym Klientom korporacyjnym i koncernom międzynarodowym, produkty i usługi o wysokiej jakości.

Klienci detaliczni i biznesowi

Pion Retail oferuje Klientom detalicznym i biznesowym szeroką paletę wysokojakościowych usług. Na pierwszym planie w roku 2007 stała kontynuacja kursu wzrostu gospodarczego.

Bank nie otwierał wprawdzie nowych filii, ale poprawiał jakość swojej istniejącej sieci placówek poprzez remonty kapitalne 6 filii i częściową modernizację jednego z miejsc lokalizacji. Przy łącznie 100 filiach, UniCredit Bank posiada wiodącą pozycję na rynku w Bośni-Hercegowinie.

Rok 2007 przyniósł w segmencie Klientów detalicznych i biznesowych doskonałe wyniki. Istotnymi czynnikami sukcesu była przy tym konkurencyjna oferta kredytów na budownictwo mieszkaniowe, jak i starania o poszerzenie istniejącego dobrego portfela kredytowego. Dodatkowo Bank poprawił swoją ofertę w zakresie bankowości elektronicznej i usług związanych z kartami kredytowymi dla Klientów detalicznych, podkreślając przez to swoją wiodącą pozycję w transakcjach z kartami kredytowymi. Bieżący wzrost jakości usług potwierdziły dwie akcje Mystery Shopping, które wykazały, że jesteśmy Bankiem z największym ukierunkowaniem na Klientów.

Pion CEE (CIAĞ DALSZY)

Klienci korporacyjni

Pion Corporate opiekuje się średnimi i dużymi przedsiębiorstwami i oferuje swoim Klientom szyte na miarę usługi o bardzo wysokich wymaganiach względem jakości. Bliskość do Klientów zapewniona jest przez decentralny model opieki, umożliwiający szybką i wydajną reakcję na zapotrzebowania Klientów. Przy szerokiej ofercie krótko i długoterminowych produktów finansowania, produktów związanych z lokatami, świadczeniach z zakresu obrotu płatniczego i różnych produktach w zakresie kart kredytowych, Bank pokrywa zapotrzebowanie Klientów w działalności z Klientami korporacyjnymi.

W roku 2007 dalszemu zwiększeniu uległa liczba użytkowników usług z zakresu bankowości elektronicznej i liczba transakcji z nią związanych – co jest niezbitym dowodem na to, że Klienci uznają atrybuty i możliwości tego kanału dystrybucji. Do dalszego wzmocnienia relacji biznesowych z Klientami korporacyjnymi całej UniCredit Group, wdrożone zostały standardy usługowe w ramach przesłanki Cross-Border Client Group.

Skuteczna współpraca z międzynarodowymi instytucjami finansowymi tj. USAID Guarantee Fund, KfW, EBRD, DEG, EIB i Bankiem Światowym była w roku sprawozdawczym kontynuowana. Bank buduje również relacje z ważnymi instytucjami krajowymi, po to by wspierać małe i średnie przedsiębiorstwa w rozwoju ich działalności.

Markets & Investment Banking

Dział Sales kładł nadal dużą wagę w swojej działalności na starania o relacje z Klientami. Nowy produkt związany z kupnem lub sprzedażą dewiz po kursach terminowych, z opcją czasową, został bardzo dobrze przyjęty przez naszych Klientów docelowych. International Markets posiada w dalszym ciągu wiodącą pozycję w odniesieniu do instrumentów pochodnych FX i trzyma do dyspozycji szerszą ofertę

produktów FX niż inne banki w Bośni-Hercegowinie. W roku bieżącym zamierzamy przybliżyć Klientom możliwości zabezpieczenia, jak i produkty oferowane w tym celu przez Bank. MIB jest wiodącym lokalnym Market Maker dla produktów FX i MM. Z powodu istniejącego w Bośni-Hercegowinie Currency Board, ograniczone zostały możliwości handlowe na rynku lokalnym.

Ważnym aspektem w roku 2007 była pomoc na rzecz organów nadzorczych i profesjonalnych uczestników rynku, zmierzająca do uatrakcyjnienia rynku papierów wartościowych i zwiększenia bezpieczeństwa lokat. Bank zorganizował odwiedziny cenionych inwestorów zagranicznych, po to by spowodować wymianę zdań na temat przyszłych koniecznych rozwojów i przedłożyć ekspertyzę fachową w interesie wszystkich uczestników.

Perspektywy na przyszłość

Na bazie siły obydwu banków poprzedzających obecny, UniCredi Bank chce w roku 2008 rosnąć i poprawić ofertę produktów, a także jakość usług dla swoich Klientów.

Nova banjalucka banka

Założony w roku 1911 w Banja Luce bank Nova banjalucka banka (NBB) spogląda wstecz na długą tradycję. NBB nabyty został na końcu 2005 roku przez Bank Austria Creditanstalt. Bank ten obsługuje w 66 filiach liczbę przeszło 230.000 Klientów detalicznych i przeszło 16.000 przedsiębiorstw.

Pod koniec roku 2007 suma bilansowa Banku osiągnęła 519 mln marek konwertowalnych (BAM). Wzrost o 32 % odzwierciedla silne zwiększenie wolumenów w działalności (kredyty dla Klientów + 21 %, lokaty + 49 %).

Klienci detaliczni i biznesowi

Wolumeny kredytów dla Klientów detalicznych i biznesowych wzrosły o 25 % do 178 mln BAM, przede wszystkim z powodu zwiększenia kredytów i pożyczek dla Klientów detalicznych. Największy udział kredytów przypada na kredyty natychmiastowe, lecz również w zakresie kredytów na budownictwo mieszkaniowe odnotowany został wzrost. Ogólne wolumeny lokat w zakresie Retail zwiększyły się o 8 % do 132 mln BAM.

Klienci korporacyjni

W bankowości korporacyjnej Bank utrzymał swoją silną pozycję we współpracy z przedsiębiorstwami państwowymi i placówkami rządowymi. Oprócz tego budował swoje kontakty biznesowe ze średnimi i dużymi przedsiębiorstwami. Wolumeny kredytów wzrosły o 10 % do 88 mln BAM, lokaty zwiększyły się o 100 % do 269 mln BAM, przy czym dużą kwotę ulokowało w NBB Ministerstwo ds. Finansów Republiki Serbskiej.

Perspektywy na przyszłość

NBB planuje dalszy rozwój i zamierza pozyskać nowych Klientów poprzez produkty innowacyjne i dobre warunki ogólne. W roku 2008 NBB rozpocznie proces rebrandingu, a nazwa markowa UniCredit Bank uzupełniona zostanie marką lokalną. Wspólnie z UniCredit Bank Bosnia and Herzegovina, bank NBB tworzyć będzie wiodącą grupę bankową w kraju.

Min €	2007	2006
Kredyty Klientów	540	443
Lokaty Klientów	672	559
Przychody z działalności operacyjnej	111,6	49,2
Zysk brutto	32,3	2,5
Wskaźnik koszty/dochody	65,4 %	72,4 %
Pracownicy (w osobolatach)	1.820	1.834
Placówki bankowe	166	174

UniCredit Bank Bosnia and Herzegovina
i Nova banjalucka banka łącznie.

Bułgaria:

UniCredit Bulbank



Liczba mieszkańców	7,6 mln
Powierzchnia	110,99 tys. km ²
Stolica	Sofia
Waluta	leva bułgarska
PKB (nominalny)	28,7 mld €
PKB (na 1 mieszkańca)	3.760 €
PKB wzrost 2007 (rzeczywisty)	6,1%

Dla rolnictwa rok 2007 był wprawdzie rokiem rozczarowań, jednak pozostałym zakresom gospodarki udało się zachować dynamiczny wzrost. Rozwój ten wspierany był przez kontynuację wysokich inwestycji w lokaty i silną konsumpcję. Również na rok 2008 perspektywy wzrostu są dobre, pomimo tego, że pogorszenie koniunktury międzynarodowej wpłynie przypuszczalnie negatywnie na działalność inwestycyjną i lekko osłabi wzrost PKB.

UniCredit Bulbank

Bank UniCredit Bulbank powstał w roku 2007 z dokonanej fuzji pomiędzy Bulbank, HVB Bank Biochim i Hebros Bank. Jest on największym bankiem w Bułgarii i obsługuje przeszło 1,1 miliona Klientów. Wiodąca pozycja Banku wyraża się w jego udziale w rynku: Na bank UniCredit Bulbank przypada 15,3% sumy bilansowej wszystkich banków w Bułgarii, 14,0% ogólnych kredytów i pożyczek i 16,6% wszystkich lokat. Swoją szeroką paletę produktów bank UniCredit Bulbank oferuje swoim Klientom przez sieć składającą się z 260 filii i poprzez alternatywne, cieszące się coraz większym powodzeniem, kanały dystrybucji tj. bankowość elektroniczna i telefoniczna.

Bank bardzo dobrze poradził sobie z wyzwaniami w ramach procesu integracji. Szczególnie podkreślić należy tutaj integrację systemów i migrację danych do systemu docelowego, połączenie od strony prawnej, wdrożenie organizacyjnej struktury docelowej, kształtowanie i wdrażanie nowego modelu opieki we wszystkich zakresach działalności, rebranding zgodnie ze standardami Grupy i optymalizację sieci filii.

W roku 2007 przychody z działalności operacyjnej banku UniCredit Bulbank zwiększyły się o 13,9% do 524,2 mln lew. Wynik na działalności operacyjnej wzrósł o przeszło 19% do 295,7 mln lew.

Skonsolidowana suma bilansowa wzrosła o 21,1% do 9.060 mln lew; wolumeny kredytów brutto zwiększyły się o 25,3% do 5.433 mln lew, przy czym w przypadku kredytów dla firm osiągnięty został trochę większy wzrost. Finansowe wartości majątkowe zmniejszyły się w ramach ekspansji kredytów o 7,8% do 1.067 mln lew. W odniesieniu do lokat Klientów, Bank odnotował wzrost wielkości 16%, a z dniem 31 grudnia 2007 roku osiągnął on stan wys. 6.339 mln lew.

Klienci detaliczni i biznesowi

Wolumeny brutto kredytów i pożyczek dla Klientów detalicznych i biznesowych wzrosły o 20,6% do 2.134 mln lew; a wkłady Klientów w tym segmencie zwiększyły się o 17,3% do 3.720 mln lew.

W centrum zainteresowań stały w roku 2007 optymalizacja sieci filii, działania integracyjne, a także polityka działalności w odniesieniu do kredytów, lokat i Assets under Management. Sieć placówek bankowych zoptymalizowana została do ogólnej liczby 260 filii (przedtem 317), przy czym Bank zrezygnował z miejsc lokalizacji w mniejszych i gospodarczo słabszych regionach, inwestując zarazem w obiecujące miejsca lokalizacji o dużym potencjale biznesowym.

Klienci korporacyjni

Strukturyzowana przesłanka fuzji przy wykorzystaniu Best Practice trzech banków, doprowadziła do wdrożenia modelu działalności, szczególnie mocno ukierunkowanego na zapotrzebowania Klientów i możliwości działania. Pion Corporate banku UniCredit Bulbank mógł przez to utrzymać swoją pozycję jako najsilniejsza marka we współpracy z Klientami korporacyjnymi na rynku lokalnym. Istotną przewagą konkurencyjną nowego modelu opieki jest stosowanie zespołów ds. produktów, przy pomocy doświadczonych których w różnych zakresach mogą być wykorzystane wszystkie możliwości działania na rynku, a także przeprowadzane duże transakcje.

Najlepszym dowodem na prawidłowość nowego modelu opieki są zadawalające wyniki Pionu Corporate. Wolumeny brutto kredytów firm wzrosły o 27,6% do 3.181 mln lew. Lokaty Klientów korporacyjnych zwiększyły się o 12,5% do 2.481 mln lew.

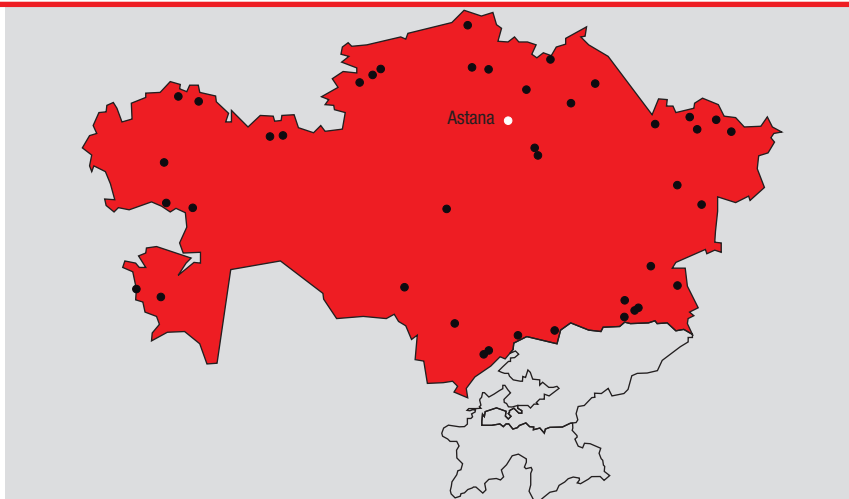
Perspektywy na przyszłość

Bank UniCredit Bulbank będzie mógł – z powodu dobrej pozycji – zachować w działaniach swój dotychczasowy rozmach również w roku 2008. Mniejsze relacje – w porównaniu z bułgarskim sektorem bankowym łącznie – pomiędzy kredytami a lokatami w banku UniCredit Bulbank, stanowią dobrą podstawę dla przyszłej ekspansji w działalności kredytowej, zwłaszcza na rynku, na którym wypłacalność finansowa może odegrać w przyszłości ważną rolę. Do punktów ciężkości bieżącego roku zaliczają się poprawa jakości obsługi i zadowolenia Klientów, a także poszerzenie palety produktów.

Mln €	2007	2006
Kredyty Klientów	2.778	2.219
Lokaty Klientów	3.241	2.786
Przychody z działalności operacyjnej	267,9	235,5
Zysk brutto	130,1	73,2
Wskaźnik koszty/dochody	43,5 %	45,8 %
Pracownicy (w osobolatach)	3.787	4.703
Placówki bankowe	263	317

Pion CEE (CIĄG DALSZY)

Kazachstan: ATF Bank



Liczba mieszkańców	15,6 mln
Powierzchnia	2.717,30 tys. km ²
Stolica	Astana
Waluta	tenge kazachskie
PKB (nominalny)	75,9 mld €
PKB (na 1 mieszkańca)	4.870 €
PKB wzrost 2007 (rzeczywisty)	8,3 %

Wzrost rzeczywisty PKB, który w roku 2006 osiągnął szczególnie wysoką wartość 10,7 %, zmniejszył się w roku 2007 do 8,5 %. Z powodu silnego wzrostu cen żywności doszło do grudnia 2007 do wzrostu inflacji do 18,8 %, przez co jej średnia roczna kształtuje się na 10,8 %. Deficyt w bilansie obrotów bieżących uległ zwiększeniu, na rok 2007 liczymy się z wartością 7 % PKB.

ATF Bank

W czerwcu 2007 roku Bank Austria podpisał z Akcjonariuszami banku ATF Bank w Kazachstanie umowę kupna-sprzedaży udziałów większościowych w banku ATF Bank; w listopadzie 2007 roku bank ATF stał się członkiem UniCredit Group.

Posiadając skonsolidowaną sumę bilansową w wys. 5,6 mld € na końcu roku 2007 i udział w rynku wielkości 10,2 % mierząc wg sumy bilansowej wszystkich banków, bank ATF Bank należy do 5 największych banków w kraju.

Bank ATF oferuje liczne produkty bankowe, a ich dystrybucja odbywa się przez sieć filii, składającą się ze 140 placówek bankowych w Kazachstanie, jak również przez spółki zależne i udziały (łącznie z przedsiębiorstwami leasingowymi i spółkami zarządzającymi funduszami emerytalnymi). Oprócz tego bank ATF dysponuje spółkami zależnymi i udziałami w Republice Kirgiskiej i w Rosji (region Omska). W portfelu kredytowym Banku dominują kredyty i pożyczki udzielone dużym przedsiębiorstwom, na które przypada 62 % wolumenów brutto, podczas gdy kredyty dla małych i średnich przedsiębiorstw (SME) stanowią ok. 22 %, a kredyty dla Klientów detalicznych 16 % ogółu wolumenów.

Klienci korporacyjni

W zakresie bankowości korporacyjnej, bank dokona przede wszystkim dywersyfikacji swojej działalności kredytowej na różne sektory gospodarcze, po to by zredukować swoje zaangażowanie w ryzyko w określonych branżach, zdobyć dodatkowych Klientów korporacyjnych i poprawić jakość swojego portfela kredytowego. Oprócz udzielania kredytów i pożyczek, bank oferuje swoim Klientom korporacyjnym liczne produkty bankowe i usługi, w tym lokaty, zarządzanie wypłatą wynagrodzeń na rzecz pracowników i usługi w zakresie Custody.

W segmencie SME, bank zaangażowany jest w programy kooperacyjne, przeprowadzane z międzynarodowymi organizacjami na rzecz rozwoju tj. KfW, EBRD, Azjatycki Bank Rozwoju, Bank Światowy, a także różnymi organizacjami lokalnymi i regionalnymi.

Klienci detaliczni i biznesowi

Działalność banku ATF obejmuje jedynie w mniejszym zakresie transakcje w obrębie bankowości detalicznej, co częściowo sprowadza się do ścisłych ustaleń dotyczących zarządzania ryzykiem (97 % kredytów jest zabezpieczonych). Działalność z Klientami detalicznymi ma jednak zostać bardziej rozbudowana, ponieważ posiada ona coraz większe znaczenie dla ogólnego rozwoju banku. W ramach tej strategii bank zamierza wzmocnić również swoją działalność w segmencie zamożnych i wyższych rangą Klientów detalicznych, który składa się zwłaszcza z kierowników i osób zatrudnionych w firmach należących już do Klientów korporacyjnych banku. Tą grupą Klientów bank opiekuje się przy pomocy rozległej oferty, zawierającej lokaty i kredyty konsumenckie, a zwłaszcza pożyczki hipoteczne i kredyty samochodowe, jak i usługi tj. zarządzanie depozytem i Custody, produkty ubezpieczeniowe itd.

Perspektywy na przyszłość

Skuteczna integracja banku w UniCredit Group, jak i ekspansja filii mają w roku 2008 najwyższy priorytet. W ramach tej strategii, bank zajmował się będzie również rozbudową swojej działalności w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw i planuje otwarcie dodatkowych filii w celu opieki nad tą grupą Klientów.

Min €	2007
Przychody z działalności operacyjnej	29,3
Zysk brutto z działalności	22,0
Wskaźnik koszty/dochody	35,9 %
Pracownicy (w osobolatach)	5.260
Placówki bankowe	140

Chorwacja: Zagrebačka banka



Liczba mieszkańców	4,4 mln
Powierzchnia	56,60 tys. km ²
Stolica	Zagrzeb
Waluta	kuna chorwacka
PKB (nominalny)	37,1 mld €
PKB (na 1 mieszkańca)	8.355 €
PKB wzrost 2007 (rzeczywisty)	5,8 %

Pomimo restryktywnej polityki pieniężnej i działań na rzecz ograniczenia wzrostu sprzedaży kredytów, chorwacka gospodarka odnotowała w roku 2007 wysoki wzrost. Dalszy rozwój w roku 2008 charakteryzował się będzie osłabieniem wzrostu gospodarczego i wyższą inflacją. W roku 2008 liczymy się ze średnią stopą wzrostu wynoszącą 4,3 %. Równocześnie dojdzie do zmniejszenia deficytu w bilansie obrotów bieżących do 6,8 % PKB, przy czym przyływ inwestycji bezpośrednich z zagranicy powinien pokryć większą część tego deficytu. Duże znaczenie będą miały również postępy w rozmowach o akcesji do UE, po tym jak reprezentant UE zwrócił w Chorwacji uwagę na fakt, że nie postępują one wystarczająco szybko.

Zagrebačka banka

Bank Zagrebačka banka zajmuje wśród banków w Chorwacji – w odniesieniu do jakości produktów i techniki innowacyjnej – pozycję wiodącą. W marcu 2007 roku dokonane zostało zwiększenie kapitału o 3,5 mld kun, w celu wspiera-

nia dalszego rozwoju banku. Bankowi udało się w roku 2007 zwiększyć swój udział w rynku mierząc wg sumy bilansowej, jak również kredyty i pożyczki dla Klientów detalicznych i korporacyjnych, przychody z działalności operacyjnej i zysk brutto. Szczególnie silny wzrost w obrębie Assets under Management (+ 110 % w por. z ub. r.) doprowadził do dalszego wzmocnienia wiodącej pozycji rynkowej i zwiększenia udziału w rynku do 32 %. Wysoka wydajność banku Zagrebačka banka w roku 2007 sprowadza się do silnego wzrostu wyniku z tytułu odsetek w połączeniu z szybkim wzrostem kredytów, zwiększeniem kapitału i korzystnym rozwojem w odniesieniu do lokat Klientów, a także znacznym wzrostem wyniku z tytułu prowizji.

Bank i jego spółki zależne oferują poprzez 127 filii największą w Chorwacji sieć samoobsługowych terminali i poprzez bezpośrednie kanały dystrybucji całą paletę produktów bankowych i usług. Bank Zagrebačka banka obsługuje przeszło 1,1 miliona Klientów detalicznych i prawie 80.000 Klientów korporacyjnych. W roku 2007 jeden z głównych celów Banku stanowiło w dalszym ciągu wprowadzanie nowych produktów i usług tj. np. rewolucyjnej karty Go!Card z „3 w 1”-funkcjami, przesyłania rachunków Klientów detalicznych przez internet i usługi internetowe B2G na rzecz Klientów korporacyjnych. Kanały dystrybucyjne poszerzone zostały o „m-banking” (transakcje bankowe przez telefon o szczególnie dużym bezpieczeństwie).

Klienci detaliczni i biznesowi

Na końcu roku 2007 lokaty Klientów detalicznych wynosiły łącznie 33,1 mld kun (+ 5,9 % w por. z ub. r.). Bieżąca działalność doradczą na rzecz naszych Klientów doprowadziła do stabilnego wzrostu lokat; a równolegle do tego odnotowano silne zwiększenie w obrębie Assets under Management, zwłaszcza w przypadku funduszy inwestycyjnych o wysokim zysku z kapitału.

Kredyty na budownictwo mieszkaniowe, które mogą zostać elastycznie dopasowane do potrzeb Klientów, wzrosły do łącznie 15,1 mld kun (+ 23,8 % w por. z ub. r.), przy czym wolumen nowo przydzielonych kredytów wynosił przy tym 4,7 mld kun. Kredyty konsumenckie wynosiły 10,9 mld kun (+ 15,9 % w por. z ub. r.); Duża część nowo przydzielonych w roku 2007 kredytów w wys. przeszło 5 mld kun przypada na kredyty gotówkowe i karty kredytowe.

Klienci korporacyjni

W roku 2007 bank Zagrebačka banka podkreślił swoją wiodącą pozycję poprzez finansowanie chorwackich przedsiębiorstw o doskonałej zdolności kredytowej, a mianowicie rządu centralnego i gmin, a także projektów infrastrukturalnych i wiążących się z nieruchomościami. Lokaty Klientów korporacyjnych wzrosły z końcem roku o 31,7 % do 15,3 mld kun, a ich kredyty o 12,6 % do 20,8 mld kun łącznie.

Rozwojom technologicznym – jako jednemu z istotnych czynników sukcesu – poświęcano w roku 2007 szczególną uwagę. W odniesieniu do zapotrzebowania Klientów korporacyjnych na wysokiej jakości informację, w celu wydajniejszego i skuteczniejszego kształtowania ich działalności biznesowej, wprowadzone zostało przez bank – w ramach jego usług z zakresu bankowości elektronicznej – rozwiązanie, pokazujące Klientowi wszystkie istotne dane dotyczące jego kontaktów biznesowych z bankiem. Dodatkowo Bank wprowadził także produkty finansowania w odniesieniu do korzystania ze środków UE (w ramach programów PHARE i SAPARD). We współpracy z UniCredit Leasing Croatia, bank oferował oprócz tego poprzez swoją sieć dystrybucji również finansowanie leasingu.

Markets & Investment Banking

Bank Zagrebačka banka jest pod względem jakości i zakresu oferowanych przez niego usług w obrębie bankowości inwestycyjnej, niezaprzeczalnym liderem rynku w Chorwacji. W roku 2007 bank odniósł tutaj szczególne sukcesy:

Pion CEE (CIĄG DALSZY)

Rumunia: UniCredit Tiriac Bank

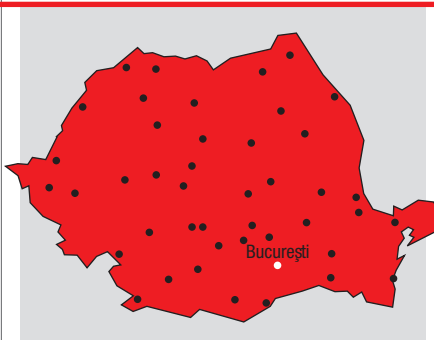
strukturyzował i zaaranżował największą liczbę znaczących transakcji wszystkich chorwackich banków na rynkach lokalnych i międzynarodowych.

Lokalny rynek dla kapitału własnego okazał się w roku sprawozdawczym bardzo dynamiczny, bank strukturyzował i zaaranżował w tym zakresie cały szereg transakcji Bankchmark. W działalności Custody, bank mógł jeszcze bardziej wzmocnić swoją pozycję w roku 2007, a wartość rynkowa Assets under Custody osiągnęła 9 mld euro (wzrost w wys. 215 % w por. z ub. r.). Bankowy dział Brokerage poruszał się wśród wiodących instytucji kraju, które oferują tego rodzaju usługi; obroty roczne przekroczyły 2 mld kun.

Perspektywy na przyszłość

Poprzez poprawę i dalszy rozwój swoich produktów i usług, wykorzystanie możliwości nowoczesnych technologii, a także wyczerpywanie wysokiego potencjału przychodów w zakresach tj. MIB, nieruchomości, transakcje z kartami kredytowymi, factoring i leasing, Bank chce w roku 2008 utrzymać swoją wiodącą pozycję na rynku krajowym.

Mln €	2007	2006
Kredyty dla Klientów	8.013	6.535
Lokaty Klientów	7.920	7.128
Przychody z działalności operacyjnej	495,3	443,2
Zysk brutto	235,5	210,2
Wskaźnik koszty/dochody	51,8 %	61,3 %
Pracownicy (w osobolatach)	4.784	4.716
Placówki bankowe	127	127



Liczba mieszkańców	21,5 mln
Powierzchnia	238,39 tys. km²
Stolica	Bukareszt
Waluta	lej rumuński
PKB (nominalny)	115,9 mld €
PKB (na 1 mieszkańca)	5.390 €
PKB wzrost 2007 (rzeczywisty)	5,7 %

Wzrost gospodarczy kształtował się również w roku 2007 na wysokim poziomie, pomimo że okres suszy wpłynął negatywnie na produkcję rolniczą. Rzeczywisty wzrost PKB szacowany jest na 5,7 %. Silny wzrost inwestycji w ramach projektów finansowanych przez UE i kontynuacja silnego wzrostu konsumpcji będą w dalszym ciągu wspierać w roku 2008 dynamikę gospodarczą. Prognoza wzrostu PKB na rok 2008 kształtuje się na ok. 5,4 %.

UniCredit Tiriac Bank

W dniu 31 maja 2007 roku zakończona została fuzja pomiędzy HVB Tiriac i UniCredit Romania łącznie z nowym ukształtowaniem pod względem organizacyjnym i migracji do podstawowego systemu IT całej Grupy. Nowo powstały bank firmuje jako bank UniCredit Tiriac Bank S.A. („UniCredit Tiriac“). Po zakończeniu fuzji stworzony został długoterminowy program, ukierunkowany na szybki wzrost organiczny, wzmocnioną działalność dystrybucyjną i zrównoważone tworzenie wartości.

Oprócz dokonywania wymagającej integracji, osiągnięty został przez bank w roku 2007 również dobry wynik finansowy. Przychody z działalności operacyjnej wzrosły o 14 % do 861 mln lei. Zysk brutto zwiększył się w porównaniu z ubiegłym rokiem o 63 % do 314 mln lei. Rentowność, wydajność kosztów i jakość kredytów rozwijały się lepiej niż rumuńska średnia wartość rynkowa: Wskaźnik ROE osiągnął wartość przeszło 20 %, wskaźnik koszty/dochody był niższy od 54 %, a stopa procentowa kredytów zagrożonych nieściągalnością kształtował się poniżej 2 %. Suma bilansowa banku wzrosła w porównaniu z rokiem 2006 o 10,7 % do 12,8 mld lei. Kredyty i pożyczki dla Klientów zwiększyły się o 20,5 %, a lokaty Klientów o prawie 15 %. Pod koniec 2007 roku bank obsługiwał prawie 600.000 Klientów, w tym przeszło 45.000 przedsiębiorstw.

Klienci detaliczni i biznesowi

Na szybko rosnącym i charakteryzującym się dużą konkurencją rynku, doszło do wzrostu kredytów i pożyczek na rzecz Klientów detalicznych o 25,4 % do 2.912 mln lei, przy czym znaczna część przypada na kredyty hipoteczne. W odniesieniu do lokat Klientów odnotowano przede wszystkim wzrost na rachunkach bieżących w wys. 7 % do łącznie 2.368 mln lei. Od momentu zakończenia fuzji w czerwcu 2007 roku, bank obrał przyspieszony kurs wzrostu przy silniejszej koncentracji na Klientów biznesowych i produktach o wyższej jakości dla Klientów detalicznych, np. pakiety kont i kredyty gotówkowe. W ramach dokonanego połączenia banków, zmienił się kształt sieci filii. Klienci detaliczni i biznesowi obsługiwani będą teraz w placówkach bankowych, wyspecjalizowanych na ten segment Klientów, przy jasnym przyporządkowaniu Klientów. W Bukareszcie otwarta została przez bank jego pierwsza filia dla Private Banking. Nowy model placówek bankowych jest dobrym podłożem dla wydajnej dystrybucji produktów i lepszej obsługi Klientów.

Rosja: UniCredit Bank

Klienci korporacyjni

W roku 2007 bank UniCredit Tiriac założył we wszystkich regionach własne filie obsługi Klientów korporacyjnych i mógł dalej wzmocnić w tym segmencie swoją bazę Klientów. W działalności korporacyjnej, która w dużym stopniu skoncentrowana jest w Bukareszcie (ok. 40 % ogólnych wolumenów kredytów), bank działa – mierząc wg jego udziału w rynku kredytów – na czwartym miejscu. Bank odnotował dobre wyniki w działalności związanej z nieruchomościami i rozbudowywał swoją wiodącą pozycję w tym zakresie przy udziale w rynku w wys. 15 %. Wolumeny kredytów dla firm wzrosły o prawie 20 % do 4.913 mln lei, a lokaty uległy zwiększeniu o prawie 25 % do 3.035 mln lei. Dział ds. Treasury utrzymał swoją wiodącą pozycję jako Market Maker na rynku międzybankowym przy udziale w rynku w wys. ok. 12 %.

Perspektywy na przyszłość

Bank UniCredit Tiriac planuje dalsze poszerzenie swojej sieci filii; już w samym roku 2008 liczba placówek bankowych ma być zwiększona o przeszło 50 %. Cele działalności skupiają się na szybkim wzroście sprzedaży w połączeniu ze zrównoważoną polityką w odniesieniu do ryzyka. Do agendy na rok 2008 wpisana jest wyraźna poprawa w obrębie produktów, modelu działalności i jakości obsługi jako priorytety strategiczne. Starania te wspierane będą przez liczne inwestycje w wydajność zakładową, jak i skoncentrowanie na aktywnym zarządzaniu personelem. Podkreślenie świadomości rynkowej i wartości Integrity Charter przyczynią się do dalszego wzmocnienia pozycji banku i jego umiejętności do tworzenia wartości dla akcjonariuszy.

Mln €	2007	2006
Kredyty dla Klientów	2.228	1.966
Lokaty Klientów	1.802	1.719
Przychody z działalności operacyjnej	258,4	214,1
Zysk brutto	94,0	57,7
Wskaźnik koszty/dochody	53,7 %	58,4 %
Pracownicy (w osobolatach)	2.607	2.528
Placówki bankowe	141	132



Liczba mieszkańców	143 mln
Powierzchnia	17.075 tys. km ²
Stolica	Moskwa
Waluta	rubel rosyjski
PKB (nominalny)	942 mld €
PKB (na 1 mieszkańca)	6.640 €
PKB wzrost 2007 (rzeczywisty)	8,1 %

W roku 2007 wzrost PKB osiągnął 8,1 %. Zwiększenie w obrębie inwestycji w zakresie lokat brutto osiągnęło 20,8 % i tym samym wartość rekordową. Pomimo słabego wzrostu eksploatacji ropy i gazu (1,9 %), wzrost produkcji przemysłowej w roku 2007 zwiększył się z 3,9 % w roku 2006 do 6,3 %. Produkcja maszyn i środków transportu wzrosła wyjątkowo silnie osiągając 19,3 % bądź 15,9 %.

Inflacja zwiększyła się z 9,0 % w grudniu 2006 roku do 11,9 % w grudniu 2007 roku. Wysoki wzrost nominalny odnotowano również w odniesieniu do wynagrodzeń, przy czym w roku 2007 realnie rozporządzalne wynagrodzenie zwiększyło się o 10,4 %, a konsumpcja prywatna o 13,1 %.

UniCredit Bank

Bank ZAO UniCredit Bank – początkowo: International Moscow Bank – jest mierząc wg rentowności i wydajności jednym z wiodących banków uniwersalnych w Rosji. Posiadając sumę bilansową w wys. 368 mld rubli, bank utrzymuje udział w rynku wielkości 1,8 % i działa wśród 10 Top-banków Rosji. Po przejęciu dwóch udziałów mniejszościowych, Grupa UniCredit jest poprzez Bank Austria jedynym akcjonariuszem. W celu wspierania dynamicznego rozwoju Banku, przeprowadzone zostało zwiększenie kapitału o 300 mln USD.

W roku 2007 bank kontynuował z sukcesem swoją ekspansję i zwiększył sumę bilansową o prawie 50 %. Obejmująca cały kraj sieć filii bankowych poszerzona została o 17 dodatkowych placówek do łącznej ich liczby 64 filii. Tym samym bank ZAO UniCredit Bank mieści się – oprócz jej 27 placówek bankowych w Moskwie i 8 w St. Petersburgu – także w 22 innych rosyjskich regionach. Bank obsługuje ok. 420.000 Klientów detalicznych i biznesowych i oferuje im rozległą paletę produktów bankowych i usług.

Pion CEE (CIAŁ DALSZY)

Klienci korporacyjni

W roku 2007 bank wzmocnił swoją pozycję w działalności z Klientami korporacyjnymi i odnotował ponownie silny wzrost kredytów, prowadzący się do ciągle zwiększającego się popytu ze strony średnich i regionalnie działających przedsiębiorstw. Portfel kredytowy wzrósł o prawie 57 % do 233 mld rubli. Do Klientów banku zalicza się przeszło 100 z 200 największych rosyjskich przedsiębiorstw, a także dwie trzecie Top-Klientów. Portfel factoring uległ w ciągu roku 2007 czterokrotnemu zwiększeniu, przez co bank zajmuje wśród instytucji rosyjskich, oferujących usługi w zakresie factoringu, czwarte miejsce. Silny wzrost odnotowano również w odniesieniu do finansowania nieruchomości, ogólny portfel wzrósł tutaj o ok. 74 %. W celu wykorzystania szans płynących z wzrastającego popytu poza obrębem centr działalności tj. Moskwa i St. Petersburg, bank rozbudował swoją obecność regionalną i dokonał otwarcia nowych przedstawicielstw w Krasnojarsku, Tiumenie, Kemerowie, a także w stolicy Białorusi Mińsku.

Klienci detaliczni i biznesowi

Rozbudowa działalności z Klientami detalicznymi i biznesowymi jest ważnym celem strategicznym banku ZAO UniCredit Bank. Podobnie jak w latach ubiegłych bank skoncentrował się również w roku 2007 na działalności kredytowej, a zwłaszcza kredytach samochodowych, hipotecznych i kartach kredytowych. We wszystkich zakresach produktów, bank osiągnął stopy wzrostu kształtujące się powyżej wzrostu rynkowego. Portfel kredytów samochodowych wzrósł o 110 %, a stan kredytów hipotecznych zwiększył się o 200 %; wzrost ten wspierany był przez bliskie kontakty biznesowe do producentów samochodów i ich spółek finansujących bądź przez współpracę z maklerami nieruchomości i przedstawicielami, a także przedsiębiorstwami budowlanymi i spółkami przygotowującymi infrastrukturę. Łącznie portfel kredytów w zakresie Klientów detalicznych i biznesowych uległ więcej niż podwojeniu, osiągając ponad 50 mld rubli. Liczba Klientów w zakresie Retail

wzrosła o przeszło 65 % do ok. 420.000. Udział w rynku w odniesieniu do kredytów na rzecz Klientów detalicznych i biznesowych zwiększył się z 1,1 % w roku 2006 do obecnie 1,4 %.

Regionalna ekspansja filii postępuje zgodnie z planem. Oprócz dodatkowych placówek w Moskwie, St. Petersburgu, Rostowie nad Donem i Magnitogorsku, bank dokonał otwarcia filii w Nowosybirsku i Nischni Nowgorod. Obok Moskwy i St. Petersburga bank obecny jest w 22 z 88 regionów rosyjskich. Dodatkowo zwiększona została liczba urzędów samoobsługowych o 64 % do obecnie 480, a usługi z zakresu Call-Center znacznie poszerzone.

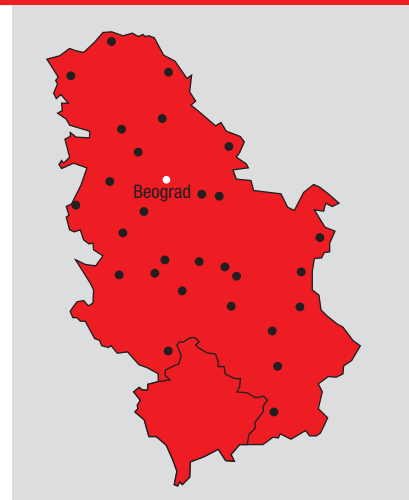
Perspektywy na przyszłość

W kolejnych latach Bank dążyć będzie priorytetowo do:

- zwiększenia udziału w rynku w odniesieniu do działalności z Klientami detalicznymi, a także ze średnimi przedsiębiorstwami, przede wszystkim w rosyjskich regionach.
- utrzymania udziału w rynku w odniesieniu do działalności z dużymi Klientami korporacyjnymi.
- utrzymania pozycji jako przynoszący największe profity Bank w Rosji.
- rozbudowy i poprawy kontroli jakości w zakresie Retail, optymalizacji procesów i zdynamizowanie przebiegów pracy.
- rozbudowy działalności z Klientami korporacyjnymi ze skoncentrowaniem na kompleksowych produktach tj. kredyty na inwestycje, factoring, leasing, niezabezpieczone finansowanie handlu.

Min €	2007	2006
Kredyty dla Klientów	7.593	4.770
Lokaty Klientów	5.562	4.395
Przychody z działalności operacyjnej	465,6	392,2
Zysk brutto	247,9	217,5
Wskaźnik koszty/dochody	38,6 %	33,3 %
Pracownicy (w osobolatach)	2.814	2.000
Placówki bankowe	67	47

Serbia: UniCredit Bank Serbia



Liczba mieszkańców	7,4 mln
Powierzchnia	88,36 tys. km²
Stolica	Belgrad
Waluta	dinary serbskie
PKB (nominalny)	29,4 mld €
PKB (na 1 mieszkańca)	3.970 €
PKB wzrost 2007 (rzeczywisty)	7,5 %

W roku 2007 wzrost gospodarczy osiągnął swój punkt szczytowy. W roku 2008 liczymy się z kontynuacją tego dobrego rozwoju. Wzrost PKB wypadnie jednak nieco słabiej, ponieważ popyt krajowy przytłumiony zostanie restrykcyjną globalną sytuacją kredytową, oczekiwanym podwyższeniem stóp procentowych przez serbski Bank Centralny i zwiększoną inflacją. Stworzenie bardziej przyjaznej sytuacji rynkowej i kontynuacja integracji w UE pozostaną istotnymi warunkami trwałego przyływu zagranicznych inwestycji bezpośrednich i dalszego wzmocnienia osiągniętej do tej pory stabilności gospodarczej.

UniCredit Bank Serbia

UniCredit Bank Serbia działa na serbskim rynku bankowym na ósmym miejscu. Mierząc wg sumy bilansowej, a także kredytów i lokat, jej udział w rynku wynosi 5 %. Bank obsługuje 120.000 Klientów detalicznych i prawie 11.000

przedsiębiorstw. Zalicza się do wiodących instytucji na lokalnym rynku pieniężnym i dewizowym.

W porównaniu z rokiem ubiegłym, roczny zysk netto banku wzrósł o przeszło 60 %. Suma bilansowa zwiększyła się o 7 %, a działalność pozabilansowa (głównie gwarancje) o ok. 40 %.

Klienci korporacyjni

Portfel bankowości korporacyjnej banku UniCredit Bank osiągnął w roku 2007 łącznie 547 mln € i kształtował się tym samym o 25 % powyżej wartości roku ubiegłego. Lokaty wzrosły o 45 % i wynosiły przy zrównoważonej strukturze waluty i terminów łącznie 259 mln €. Liczba Klientów zwiększyła się w roku 2007 o 14 %, i tak bank obsługuje obecnie 1.900 Klientów korporacyjnych.

Główny punkt ciężkości w działaniach z Klientami korporacyjnymi banku stanowiły duże firmy i koncerny międzynarodowe, na które przypadło przeszło 60 % wszystkich kredytów. Bardzo ważna dla UniCredit Bank jest również współpraca z małymi i średnimi przedsiębiorstwami; w tym zakresie zamierza on w roku 2008 zwiększyć liczbę Klientów, zdywersyfikować portfel kredytowy i rozwijać się dalej na rynku.

UniCredit Bank brał udział jako jedyny aranżer lub członek konsorcjum bankowego w całym szeregu znaczących projektów związanych z nieruchomościami (centra biznesu, Shopping Malls). Bank zmierza do celu pozostania w zakresie finansowania nieruchomości jednym z liderów rynku.

Klienci detaliczni i biznesowi

Dla Pionu Retail w centrum zainteresowań stały w roku 2007 akwizycje nowych Klientów i rozbudowa transakcji kredytowych i depozytowych z Klientami detalicznymi i biznesowymi. Pomimo tego, że działania Banku Centralnego dotyczące ograniczenia przydzielania kredytów Klientom detalicznym, nie pozostawały bez

wplywu na ogólną działalność, to portfel kredytów w tym zakresie wzrósł o 19 %, a liczba Klientów detalicznych o 8 %. Istotne sukcesy osiągnięto także w odniesieniu do lokat (przede wszystkim lokaty terminowe) we współpracy z Klientami detalicznymi i biznesowymi, które wzrosły o 66 %. Bank zamierza w roku bieżącym dalej wzmacniać ten trend. W zakresie kredytów dla Klientów detalicznych bank zamierza, przy zachowaniu istniejących restrykcji ze strony Banku Centralnego, współdziałać w rozwoju rynku Retail poprzez oferowanie nowych, udoskonalonych i konkurencyjnych produktów dla Klientów detalicznych i biznesowych. W zakresie Klientów biznesowych koncentrowano się głównie na istniejących produktach standaryzowanych; w roku 2007 doszło do wzrostu wolumenów kredytów w tym segmencie o 44 %.

Markets & Investment Banking

Na rozwój rynku serbskiego wpłynęło w roku 2007 kilka czynników: przede wszystkim polityczna niepewność w odniesieniu do nowego rządu serbskiego (I połowa 2007 r.), restrykcyjna polityka pieniężna z powodu wzrostu inflacji (II połowa roku), a także globalny kryzys finansowy (IV kwartał 2007 r.). Zainteresowanie inwestorów międzynarodowych rynkiem serbskim utrzyma się jednak dzięki w dalszym ciągu stabilnemu rozwojowi kursu wymiany, stosunkowo wysokiemu zyskowi z kapitału w serbskich dinarach (10 % p.a.) i dobremu rozwojowi serbskiego indeksu akcyjnego (+ 36 % w por. z ub. r.).

Poprzez swoją profesjonalną obsługę, bank UniCredit Bank pozostawał dla wielu banków międzynarodowych pierwszym adresem w Serbii. Bank jest nadal jednym z największych uczestników lokalnego rynku pieniężnego i dewizowego.

Ten wysoki udział w rynku wspierał Customer Sales Desk przy stosowaniu produktów Treasury dla Klientów korporacyjnych. Po wprowadzeniu produktów związanych z instrumentami pochodnymi, bank UniCredit Bank stał się

pierwszym bankiem, oferującym tego rodzaju produkty na rynku serbskim.

Dużym zainteresowaniem ze strony inwestorów międzynarodowych w Serbii cieszyły się usługi w zakresie Custody. Do Klientów zaliczają się tutaj międzynarodowe banki inwestycyjne, Global Custodians, a także lokalne fundusze emerytalne i inwestycyjne. Z powodu swojej bardzo silnej pozycji na rynku, Bankowi oferują się dobre możliwości wykorzystania przyszłych rozwój rynku w celu zwiększenia liczby Klientów i rentowności.

W odniesieniu do Brokerage mogły zostać osiągnięte w pierwszym roku działalności tego zakresu bardzo dobre wyniki. Walorem dla tego zakresu są liczni Klienci międzynarodowi banku, którzy umożliwiają osiągnięcie dobrej pozycji rynkowej, kształtującej się na 5 % na serbskim rynku akcji.

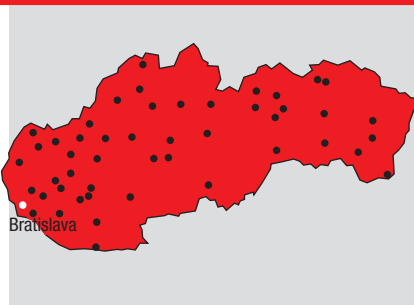
Perspektywy na przyszłość

UniCredit Bank jako silny bank uniwersalny planuje zwiększenie swojego udziału w rynku i wzmocnienie swojej pozycji jednego z wiodących banków serbskich poprzez rozbudowę istniejącej sieci filii (na rok 2008 przewidziane jest otwarcie 15 nowych filii) ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb Klientów. Punkt ciężkości w Pionie Retail stanowić będą transakcje z kartami kredytowymi, natomiast Pion Corporate skoncentruje się silniej na finansowaniu transgranicznym.

Mln €	2007	2006
Kredyty dla Klientów	345	348
Lokaty Klientów	487	315
Przychody z działalności operacyjnej	58,7	45,2
Zysk brutto	26,0	14,8
Wskaźnik koszty/dochody	49,8 %	53,8 %
Pracownicy (w osobolatach)	719	609
Placówki bankowe	48	46

Pion CEE (CIĄG DALSZY)

Słowacja: UniCredit Bank Slovakia



Liczba mieszkańców	5,4 mln
Powierzchnia	49,03 tys. km ²
Stolica	Bratysława
Waluta	korona słowacka
PKB (nominalny)	54,9 mld €
PKB (na 1 mieszkańca)	10.170 €
PKB wzrost 2007 (rzeczywisty)	10,3 %

Po osiągnięciu rekordowego wzrostu gospodarczego wielkości 10,3 % w roku 2007, spowodowanego się do popytu krajowego i zagranicznego, tempo dynamiki gospodarczej w roku 2008 ulegnie spowolnieniu, choć nadal kształtować się będzie na wysokim poziomie 6,9 %. Oczekuje się, że Słowacja spełni w roku bieżącym kryteria z Maastricht i będzie mogła w styczniu 2009 roku wprowadzić walutę euro. Trwały rozwój inflacji stanie się jednak powodem do prowadzenia bardziej zdynamizowanej polityki fiskalnej.

UniCredit Bank Slovakia

Po fuzji między wiodącymi bankami UniBanka i HVB Bank Slovakia w roku 2007, powstały z nich bank UniCredit Banka jest czwartym co do wielkości bankiem w Słowacji, posiadającym udział w rynku w wys. 10 % przypadających na kredyty i 7 % na lokaty. Obecna sieć filii tego banku dobrze pokrywa rynek słowacki. Jednocześnie bank zalicza się do liderów rynku w odniesieniu do finansowania przedsiębiorstw.

UniCredit Group prowadzi również największe przedsiębiorstwo leasingowe w kraju. Bank obsługuje przeszło 170.000 Klientów, w tym 6.000 Klientów korporacyjnych. Elektroniczne kanały dystrybucyjne banku cieszą się dużym powodzeniem. Z liczby wydanych kart bankowych i obsługiwanych nimi urzędów samoobsługowych wynika, że UniCredit Bank zajmuje w Słowacji pod tym względem miejsce 4.

W roku 2007 UniCredit Bank osiągnął zysk netto w wys. 1,6 mld koron, co odpowiada wzrostowi wielkości 70 % w porównaniu z ubiegłym rokiem. Ta poprawa wyniku sprowadza się do wzrostu przychodów z działalności operacyjnej i zaoszczędzenia kosztów.

Oprócz koncentracji na przeprowadzoną z sukcesem fuzję w roku 2007, bank zwiększył również swoją sumę bilansową o 17,2 % do 144 mld koron. Wolumeny netto kredytów Klientów wzrosły o 12,0 % do 80 mld koron.

W odniesieniu do lokat bank odnotował w porównaniu z rokiem ubiegłym wzrost w wys. 10 % do 77,6 mld Koron.

Klienci detaliczni i biznesowi

Wolumeny kredytów dla Klientów detalicznych i biznesowych wzrosły w porównaniu rocznym o prawie 20 % do 10,5 mld koron. Wzrost ten sprowadza się głównie do kredytów na budownictwo mieszkaniowe, a zwłaszcza hipotecznych i inwestycyjnych.

Lokaty Klientów detalicznych uległy zwiększeniu w porównaniu z rokiem ubiegłym o 9,6 % do 32,1 mld koron. W strategii swojego działania, bank skoncentrował się na Klientów detalicznych, zamożnych Klientach prawnych i Klientach biznesowych.

Klienci korporacyjni

Oprócz przeprowadzanego w roku 2007 procesu integracyjnego i pomimo zwiększającej się na rynku konkurencji, bank UniCredit Bank ponownie dowiódł, że zasługuje na swoją wiodącą pozycję w działalności z Klientami korporacyjnymi – zarówno w odniesieniu do kredytów, jak i do lokat.

Kredyty i pożyczki dla Klientów korporacyjnych wzrosły o 10 % do 71 mld koron, a w zakresie lokat bank odnotował zwiększenie o 10 % do 45,4 mld koron.

Perspektywy na przyszłość

Oczekiwane precyzyjne ustalenie relacji wymiany między EUR/SKK w połowie 2008 roku, przed wprowadzeniem euro z dniem 1 stycznia 2009 roku, przyczyni się do wyraźnego zmniejszenia przychodów handlowych banku. Poprzez inwestycje w różne projekty tj. BASEL II, MIFID i SEPA, a także otwarcie dodatkowych filii i postawienie dalszych terminali samoobsługowych, stoją przed bankiem duże wyzwania. Oddziaływanie tych czynników na przychody i koszty sprawiają, że prześcignięcie doskonałego wyniku finansowego z roku 2007 będzie stanowiło dla banku bardzo ambitne zadanie.

Min €	2007	2006
Kredyty dla Klientów	2.384	2.121
Lokaty Klientów	2.293	2.102
Przychody z działalności operacyjnej	135,1	110,4
Zysk brutto	59,7	31,9
Wskaźnik koszty/dochody	48,9 %	62,4 %
Pracownicy (w osobolatach)	1.273	1.369
Placówki bankowe	85	93

Słowenia:

UniCredit Banka Slovenija



Liczba mieszkańców	2,0 mln
Powierzchnia	20,27 tys. km ²
Stolica	Ljubljana
Waluta	Euro
PKB (nominalny)	33,5 mld €
PKB (na 1 mieszkańca)	16.670 €
PKB wzrost 2007 (rzeczywisty)	6,4 %

Gospodarka słoweńska odnotowała w roku 2007 silny wzrost. Przez wprowadzenie waluty euro z początkiem roku 2007 dynamika gospodarcza nabrała nowego rozmachu, co poskutkowało silnym wzrostem zagranicznych inwestycji bezpośrednich. W roku 2008 oczekuje się osłabienia wzrostu PKB. Wysoka inflacja, prowadząca się do wzrostu cen żywności i energii, wskazuje na konieczność przeprowadzenia dalszych reform strukturalnych.

UniCredit Banka Slovenija

Podążając za strategią markową UniCredit Group, Bank Austria Creditanstalt d.d. Ljubljana zmienił we wrześniu 2007 roku swoją nazwę na UniCredit Banka Slovenija d.d.

UniCredit Banka Slovenija d.d. znajdował się w ostatnich latach wśród najszybciej rosnących banków w Słowenii i dokonał od roku 2003 prawie podwojenia swojej sumy bilansowej. Kredyty i pożyczki dla Klientów, stanowiące podstawową działalność Banku, wzrosły w roku 2007 o 300 mln € do 1,6 mld €, co odpowiada 5,7 %-owemu udziałowi w rynku.

Zgodnie z zasadami zarządzania wartością koncentracja Banku spoczywała w roku sprawozdawczym na strukturalnej poprawie wyników. Z powodu tych starań Bank mógł osiągnąć najlepszy wynik finansowy w swojej historii. Pomimo tego, że w roku 2007 należało skompensować w kilku zakresach straty w przychodach z powodu wprowadzenia waluty euro, to zysk brutto wzrósł o 5 mln € lub 33,7 % do 19,7 mln €.

Klienci detaliczni i biznesowi

W roku 2007 na pierwszym planie znajdowała się rozbudowa współpracy z Klientami detalicznymi. Przychody w tym segmencie wzrosły o 33 % do 23 mln €. Kredyty dla Klientów detalicznych i biznesowych zwiększyły się o 44 % do 509 mln € i były tym samym o 11 % wyższe niż ogólne wolumeny rynku.

Wzrost przychodów wynikał przede wszystkim ze skutecznych kampanii na rzecz kredytów hipotecznych. W odniesieniu do wolumenów kredytów na budownictwo mieszkaniowe bank odnotował wzrost o 47 % do 302 mln €, a udział w rynku osiągnął 11,2 %.

Również w zakresie produktów związanych z lokatami, udało się bankowi UniCredit Slovenija d.d. ponownie dowieść swojej konkurencyjności. W roku 2007 bank przeprowadził z sukcesem na rynku emisję dwóch serii lokat strukturyzowanych z gwarancją zwrotu kapitału i mógł przez to pozyskać 30 mln € w lokatach. Ogólnie wolumeny lokat Klientów detalicznych zwiększyły się do 281 mln € (+ 13 % w por. z ub. r.). Dodatkowo bank oferował jesienią fundusze inwestycyjne Pioneer.

Konsolidacja i nowa struktura organizacyjna zakończona została w roku 2007 z wprowadzeniem funkcji segmentów i zajęciem pozycji specjalistów ds. produktów. Bank skoncentrował się zwłaszcza na udoskonaleniu strukturyzowanej przesłanki obsługi. W 14 filiach bank obsługuje – przy silnym wsparciu ze strony ok. 100 mobilnych partnerów dystrybucji – przeszło

53.000 Klientów, z których 10.000 pozyskanych zostało w samym tylko roku 2007. Według najnowszych ankiet, bank osiągnął w odniesieniu do zadowolenia Klientów w porównaniu z konkurentami lokalnymi bardzo dobre wyniki – co jest ważnym czynnikiem dla przyszłego wzrostu.

Klienci korporacyjni

Również we współpracy z Klientami korporacyjnymi bank UniCredit Banka Slovenija d.d. osiągnął w roku 2007 bardzo dobre wyniki. Przychody z działalności operacyjnej osiągnęły pomimo dużej konkurencji 24 mln € i to przy dalszym spadku rozpiętości oprocentowania w działalności kredytowej w I połowie 2007 roku. Rozwój ten skompensowany został przez duże wolumeny i rozpiętości w zakresie lokat, a także bardzo skuteczne kampanie w zakresie instrumentów pochodnych i Trade Finance. Na szczególne podkreślenie zasługują również zwiększone o 29 % przychody z finansowania nieruchomości.

Kredyty i pożyczki dla Klientów korporacyjnych wzrosły o 15 % i wynosiły łącznie 1.132 mln €; W segmencie finansowania nieruchomości i projektów odnotowano w porównaniu z rokiem ubiegłym wzrost wielkości 43 %. Punktami ciężkości banku pozostawały nadal Cross-Selling i przychody z działalności usługowej, a zwłaszcza w zakresie produktów zarządzania ryzykiem (instrumenty pochodne), w których Bank jest wiodący, posiadając udział w rynku w Słowenii w wys. 50 %. Wyróżnić należy dalej oferowane przez bank produkty dla Cash Management i obrotu płatniczego koncernów. Wiodąca pozycja w obsłudze międzynarodowych Klientów korporacyjnych została z sukcesem utrzymana.

Markets & Investment Banking

Dla MIB rok 2007 był rokiem rekordowym. Przychody z działalności operacyjnej wzrosły o 18 % do 9 mln €, pomimo strat wśród tradycyjnych komponent przychodów z powodu wprowadzenia z początkiem roku 2007 w Słowenii waluty euro. Wkładu do dobrego wyniku ogólnego

Pion CEE (CIĄG DALSZY)

nego dostarczyła zarówno działalność z Klientami jak również działania handlowe. We współpracy z Klientami korporacyjnymi odnotowano dalszą kontynuację trendu zabezpieczania się przed silnymi wahaniami walut, zmianami oprocentowania i cen za surowce. Bank przeprowadził z sukcesem emisję dwóch obligacji dla wiodących przedsiębiorstw słowackich i utrzymał także swoją wiodącą pozycję rynkową w zakresie strategii redukcji i optymalizacji ryzyka. W dystrybucji produktów na rzecz inwestorów instytucjonalnych związane zostały znacząco w roku 2007 wolumeny transakcji i przychody, a zysk w porównaniu z rokiem ubiegłym uległ więcej niż podwojeniu. W zakresie Brokerage akcji i w działalności Custody zostały również osiągnięte wartości rekordowe w odniesieniu do wolumenów handlowych i pozycji rynkowej. Przy obrotach w wys. 341 mln €, Bank był na końcu roku drugim co do wielkości Brokerem na giełdzie w Ljublanie.

Perspektywy na przyszłość

W roku 2008 Bank zmierza do celu zachowania swojej wiodącej pozycji w zakresie innowacyjnych i szytych na miarę rozwiązań dla Klientów korporacyjnych i instytucji finansowych. Dla wzmocnienia obecności w regionie i dalszego wyczerpywania potencjału rynkowego w działalności detalicznej, bank UniCredit Banka Slovenija d.d. planuje otwarcie sześciu nowych filii dla Klientów detalicznych. Szczególną uwagę Bank poświęci standaryzowaniu procesów i produktów, po to by zwiększyć rentowność swojej działalności.

Mln €	2007	2006
Kredyty dla Klientów	1.609	1.309
Lokaty Klientów	722	594
Przychody z działalności operacyjnej	56,9	48,0
Zysk brutto	19,7	14,8
Wskaźnik koszty/dochody	53,7 %	59,6 %
Pracownicy (w osobolatach)	431	388
Placówki bankowe	14	14

Republika Czeska: UniCredit Bank Czech Republic



Liczba mieszkańców	10,3 mln
Powierzchnia	78,87 tys. km²
Stolica	Praża
Waluta	korona czeska
PKB (nominalny)	127,5 mld €
PKB (na 1 mieszkańca)	12.350 €
PKB wzrost 2007 (rzeczywisty)	6,0 %

Po osiągnięciu rzeczywistego wzrostu PKB w wys. 6,0 % w roku 2007, tempo dynamiki gospodarczej ulegnie w roku 2008 prawdopodobnie zmniejszeniu. Przez weszcie w życie z początkiem 2008 roku reformy, dotknięta będzie przede wszystkim siła nabywczą gospodarstw domowych. Pomimo tego, że wzrost cen osłabnie trochę w ciągu roku – również z powodu wzmocnienia czeskiej korony – to inflacja przekroczy prawdopodobnie w średniej rocznej wartość z roku 2007.

UniCredit Bank Czech Republic

Po integracji banków Zivnostenska banka i HVB Bank, spółka-córka w Republice Czeskiej rozpoczęła działania w dniu 5 listopada 2007 roku pod nową nazwą UniCredit Bank Czech Republic a.s. (UniCredit Bank). Bank ten obsługuje Klientów korporacyjnych i detalicznych przy pomocy szerokiej oferty o wysokiej jakości. W działalności korporacyjnej bank UniCredit Banka jest na rynku czeskim jednym z najsilniejszych banków w zakresie: finansowania projektów, Structured Finance i kredytów udzielanych przedsiębiorstwom przez syndykat banków. Bank posiada również silną pozycję w finansowaniu akwizycji i działa na pierwszym miejscu w zakresie finansowania nie-

ruchomości pod działalność gospodarczą. Przy skoncentrowaniu na zamożnych Klientach prywatnych bank UniCredit Bank osiąga szybki wzrost w odniesieniu do kredytów hipotecznych w segmencie Retail, jak i produktów depozytowych i kart kredytowych. Kolejny punkt ciężkości stanowią usługi dla Klientów biznesowych. Przy wzroście zysku netto wielkości 11 %, Bank mógł z sukcesem zamknąć rok przeprowadzanej fuzji.

Klienci korporacyjni

Oprócz pracy nad kompleksowym projektem integracji odnotowano w Banku w zakresie działalności korporacyjnej znaczne sukcesy. Przy pomocy szytych na miarę rozwiązań i rozległej oferty usług bankowi UniCredit Bank udało się utrzymać swoją pozycję w bankowości korporacyjnej na rynku czeskim, charakteryzującym się silną konkurencją i szybkim wzrostem.

Pozycja rynkowa Banku we współpracy z dużymi firmami wspierana była przez przesłankę opieki stosowaną w Grupie w odniesieniu do koncernów międzynarodowych, a także przez sukces projektu Cross-Border Client Group. Małe i średnie przedsiębiorstwa pozostawały najważniejszym punktem w działalności banku UniCredit Bank, który w roku 2007 zdefiniował swój własny segment SME i rozwinął dla tej grupy Klientów specjalny model opieki. Wiodącą pozycję bank zachował nadal w odniesieniu do wypłacania środków pomocowych z budżetu narodowego i funduszy unijnych. Tym samym bank UniCredit Bank oferuje swoim Klientom w zakresie środków pomocowych całościową obsługę: począwszy od poszukiwania odpowiedniego programu wsparcia, poprzez doradztwo związane z ubieganiem się, aż po przelew środków pomocowych na konto Klienta.

UniCredit Bank mógł jeszcze bardziej wzmocnić swoją pozycję rynkową w zakresie komercyjnego finansowania nieruchomości osiągając wzrost o 30 % w roku 2007. Oprócz tego Bank osiągnął silną pozycję w zakresie finansowania akwizycji, a także dobre wyniki w finansowaniu handlu i eksportu.

Turcja: Yapi Kredi

Klienci detaliczni i biznesowi

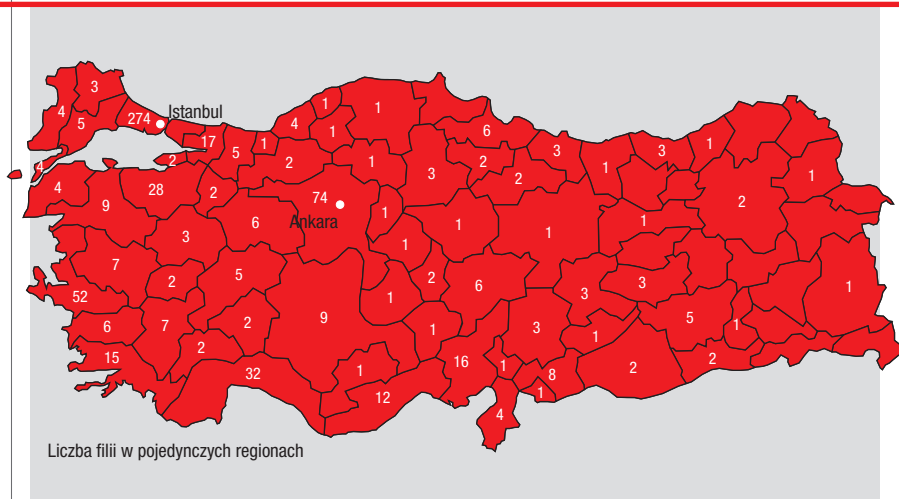
W zakresie Retail bank UniCredit Bank skoncentruje się na wybranych segmentach Klientów i oferować będzie produkty dla odnoszących sukcesy „układnych” przedsiębiorstw i małych podmiotów prowadzących działalność gospodarczą. W Republice Czeskiej bank UniCredit Bank ma zostać upozycjonowany jako marka wysokiej jakości i prezentować się jako silny i profesjonalny bank, który dla każdego Klienta znajdzie odpowiednie rozwiązanie. W obrębie Pionu CEE Grupy UniCredit, to właśnie Republika Czeska została wybrana na realizację projektu pilotażowego na rzecz przeprowadzenia jednolitego GWS (Group Web Solution) systemu bankowości internetowej. Implementacja systemu odbyła się z powodzeniem.

Wolumeny lokat Klientów detalicznych wzrosły o 5,2% do łącznie 74,6 mld koron. Kredyty dla Klientów detalicznych i biznesowych wynoszą łącznie prawie 23 mld koron i wzrosły przez to w porównaniu z rokiem 2006 o 12,2%. Dalszy wzrost odnotowano w zakresie lokat w fundusze inwestycyjne i inne instrumenty, przez co bank podkreślił swoją silną pozycję w zakresie bankowości detalicznej.

Perspektywy na przyszłość

Na podstawie dokładnej segmentacji Klientów celem lepszego ujęcia ich potrzeb, bank obsługiwał będzie swoich Klientów indywidualnie. Doradcy Klientów wykonywać będą świadczenia na rzecz Klientów na bazie podziału na segmenty. Bank zmierza przy tym do celu osiągnięcia w działalności korporacyjnej Top-pozycji, jak i największej wartości w skali zadowolenia Klientów detalicznych i biznesowych.

Mln €	2007	2006
Kredyty dla Klientów	5.930	5.273
Lokaty Klientów	7.390	6.248
Przychody z działalności operacyjnej	324,2	276,3
Zysk brutto	135,8	119,7
Wskaźnik koszty/dochody	48,3 %	52,6 %
Pracownicy (w osobolatach)	1.727	1.780
Placówki bankowe	63	79



Liczba mieszkańców	70,6 mln
Powierzchnia	783,56 tys. km ²
Stolica	Ankara
Waluta	liry tureckie
PKB (nominalny)	358,1 mld €
PKB (na 1 mieszkańca)	5.072 €
PKB wzrost 2007 (rzeczywisty)	4,4 %

Rok 2007 był dla Turcji rokiem pełnym wydarzeń, na który wpłynęła niepewność lokalno polityczna i globalno gospodarcza, zmniejszająca popyt krajowy i wzrost PKB do poniżej 5%. Sytuacja gospodarki światowej i wysoka dynamika rynkowa dostarczają w roku 2008 dalszych powodów do zmartwień. Pod koniec 2008 roku należy liczyć się ze spadkiem inflacji, tak że Bank Centralny prawdopodobnie utrzyma w ciągu roku stopy procentowe na tym samym poziomie. Wzrost gospodarczy osiągnie w roku 2008 prawdopodobnie ok. 5%.

Yapi Kredi

Bank Yapi Kredi (YKB) jest jednym z wiodących banków tureckich w zakresie działań z Klientami korporacyjnymi i detalicznymi. Po fuzji z bankiem Kocbank w roku 2006, bank YKB jest – mierząc wg sumy bilansowej – czwartym co do wielkości bankiem prywatnym w Turcji. Koc Financial Services (KFS), stanowiąca 50:50%-

Joint Venture pomiędzy UniCredit Group a Koc Group, utrzymuje w banku YKB udział wielkości 81,8%.

Wiodącą pozycję na rynku bank YKB posiada w odniesieniu do kart kredytowych, Assets under Management, działalności w zakresie gwarancji i akredytów, leasingu, factoringu i prywatnych funduszy emerytalnych. Bank YKB dysponuje rozległą siecią filii liczącą 676 placówek w Turcji, a także spółkami-córkami w kraju i za granicą (Holandia, Rosja i Azerbejdżan); w grudniu 2007 roku, po połączeniu UniCredit i Capitalia, filia banku Banca Di Roma w Istanbulie przyporządkowana została bankowi YKB.

Najważniejsze punkty dla banku YKB w roku 2007 stanowiła nadal komercyjna działalność bankowa i poprawa wydajności banku. Wiązały się z tym liczne nowe projekty, przy pomocy których bank wzmacniał swoją pozycję i rozbudowywał udziały rynkowe w odniesieniu do Klientów detalicznych i korporacyjnych. W ramach jego przyspieszonej strategii wzrostu, bank YKB ogłosił w lipcu roku 2007 swoje plany powiększenia sieci filii do roku 2009 do łącznej liczby ok. 1.000 filii. Po otwarciu 82 nowych placówek bankowych dla Klientów detalicznych w roku 2007, sieć dystrybucji banku obejmowała pod koniec 2007 roku łącznie 676 filii*).

*) łącznie z jedną filią w Bahrain

Pion CEE (CIĄG DALSZY)

W roku 2007 kontynuowany był przez bank projekt na rzecz przeniesienia działalności związanych z załatwianiem transakcji, w celu odciążenia filii, efektywniejszej ich realizacji i zwiększenia zadowolenia Klientów. Przy użyciu uznanych międzynarodowo metod, bank YKB poświęcał zwiększoną uwagę na szczelności banku i filii, na tematy dotyczące zadowolenia i przywiązania Klientów.

Klienci detaliczni i biznesowi

Bankowi YKB udało się w roku 2007 utrzymać swoją wiodącą pozycję w zakresie kart kredytowych i wzmocnić poprzez działania innowacyjne swoją markę kart kredytowych „World”. Projekt służący rozbudowie programu kart kredytowych „World” banku YKB, największej tego rodzaju platformy w Turcji, dobiegł końca w listopadzie 2007 roku. Wiążące się z tym skupienie różnych funkcji kart w jednej tylko karcie, jest nowością nie tylko w Turcji, ale na całym świecie. Partnerstwo z bankami Vakifbank i Anadolu-bank, obejmujące łącznie przeszło 8,5 milionów kart, zwiększy jeszcze bardziej wizerunek markowej tej światowej karty.

W roku 2007 bank YKB osiągnął w zakresie kredytów dla małych i średnich przedsiębiorstw wzrost leżący powyżej rynkowego. Istotnymi tego czynnikami były: zróżnicowana przesłanka obsługi tego banku, a także model opieki, przy pomocy którego bank może sprawnie i przy wysokiej jakości obsługiwać małe i średnie przedsiębiorstwa. Skuteczna realizacja projektu wprowadzenia z góry zezwolonej ramy dla podmiotów będących już Klientami, przyczyniła się do silnego wzrostu udziału w rynku w przypadku kredytów niezwiązanych celem o 1,2% do 4,6%. Poprzez intensywniejsze starania w sprzedaży i nowe oferty produktów, bank YKB mógł rozbudować w roku 2007 swój udział w rynku również w zakresie kredytów na budownictwo mieszkaniowe o 0,5% do 7,3%.

Klienci korporacyjni

Zasada ukierunkowania na Klienta w bankowości korporacyjnej stosowana w banku YKB opiera się na silnej strategii selektywnej i koncentracji na produktywności, a także na zróżnicowanych i strukturyzowanych produktach. W roku 2007 bank YKB wzmocnił swój wizerunek jako „Consultant Bank” w zakresie usług związanych z handlem zagranicznym i bronił tutaj swojej wiodącej pozycji rynkowej poprzez wolumen handlu zagranicznego wielkości 40 mld USD i udziału w rynku w wys. 14%. Bank YKB brał udział w roku 2007 w całym szeregu znaczących finansowań projektów, a zwłaszcza w zakresie energii, transportu, telekomunikacji i nieruchomości.

Perspektywy na przyszłość

Rok 2007 stał dla banku YKB pod znakiem osiągnięcia stabilizacji po dokonanej fuzji. W roku 2008 bank koncentrował się będzie całkowicie na swojej strategii wzrostu. Bank kontynuował będzie intensywnie swoje plany poszerzenia sieci filii i zamierza w roku 2008 otworzyć łącznie 160 nowych filii. Przez wzrost i kontynuację ekspansji filii, bank YKB chce osiągnąć w powyższych zakresach zwiększenie udziałów rynkowych w odniesieniu do wolumenów działalności i przychodów. Dalszymi punktami ciężkości banku w ramach jego strategii zmierzającej do rentownego wzrostu będzie zmniejszenie kosztów i działania na rzecz zwiększenia efektywności.

Min €	2007	2006
Kredyty dla Klientów	19.970	14.270
Lokaty Klientów	20.205	17.180
Przychody z działalności operacyjnej	865,4	715,6
Zysk brutto	282,5	246,8
Wskaźnik koszty/dochody	51,8%	54,9%
Pracownicy (w osobolatach)	16.619	15.792
Placówki bankowe	676	653

Węgry: UniCredit Bank Hungary



Liczba mieszkańców	10,1 mln
Powierzchnia	93,03 tys. km ²
Stolica	Budapeszt
Waluta	forint węgierski
PKB (nominalny)	101,1 mld €
PKB (na 1 mieszkańca)	10.050 €
PKB wzrost 2007 (rzeczywisty)	1,3%

Przy wzroście gospodarczym osiągniętym w 2007 roku 1,3%, gospodarka węgierska przebrnęła już przez swój najniższy poziom i jej rozwój ulegnie w roku 2008 małej poprawie. Przy pomocy programu stabilizacyjnego rządowi udało się utrzymać deficyt budżetowy w roku 2007 na o wiele niższym poziomie, niż początkowo zakładano. W roku 2008 oczekiwane są dalsze postępy. Nacisk ze strony inflacji ulegnie osłabieniu, co stworzy Bankowi Centralnemu możliwość do zmniejszenia stóp procentowych.

UniCredit Bank Hungary

W dniu 1 lutego 2007 roku zmieniona została nazwa firmowa węgierskiej spółki-córki HVB Hungary na UniCredit Bank Hungary. Po doskonałym roku obrotowym 2006, bank UniCredit Bank Hungary odnotował również w roku 2007 bardzo dobry wynik finansowy. Suma bilansowa dotrzymywała kroku wzrostowi rynkowemu i zwiększyła się o 16,5%, a udział w rynku pozostał przy 6,3%. Zysk brutto kształtował się powyżej oczekiwań, przy czym ze sprzedaży GBC – firmy obsługującej karty kredytowe – osiągnięty został znaczący zysk. W ramach ekspansji filii bank UniCredit Bank Hungary poszerzył

swoją sieć do łącznie 83 placówek bankowych, utrzymując przy tym wskaźnik koszty/dochody na niskim poziomie 48,7 %.

Wyniki wszystkich zakresów działalności były bardzo zadowalające, przy czym wzrost w niektórych zakresach przewyższył nawet wzrost rynkowy. Liczba Klientów zwiększyła się o przeszło 48.000 do prawie 245.000, przede wszystkim w związku z poszerzeniem sieci filii i różnymi inicjatywami sprzedaży w zakresie współpracy z Klientami detalicznymi i biznesowymi.

Klienci korporacyjni

W sytuacji bardzo silnej konkurencji, udało się utrzymać silną pozycję na rynku we współpracy z Klientami korporacyjnymi przy udziale w rynku wielkości powyżej 8 % w zakresie kredytów dla firm i 9 % w zakresie lokat. Przychody z działalności operacyjnej przewyższyły wartość roku ubiegłego o 12 %.

W ramach ekspansji działalności i wzmocnienia obecności na rynku miało miejsce poszerzenie działań o współpracę z gminami, tutaj bank mógł osiągnąć w roku 2007 udział w rynku powyżej 5 %. Szczególnie dużą wagę kładziono na usługi związane z przesłanką Cross-Border Client Group, przy założeniu specjalnego zespołu doradczego dla międzynarodowych Klientów korporacyjnych. EU Competence Centre banku UniCredit Bank Hungary oferuje usługi i doradztwo na temat środków wsparcia ze strony UE, dostępnych na szczeblu lokalnym.

Do nowo wprowadzonych w roku 2007 produktów zaliczają się produkty z zakresu Cash Management (European Gate, wirtualne konto) i karty kredytowe dla Klientów korporacyjnych. Bank w dalszym ciągu rozbudowywał finansowanie nieruchomości i wprowadził produkty na rzecz optymalizacji oprocentowania, po to by zdobyć nowych Klientów i odpowiednio obsłużyć Klientów już zdobytych. Segment docelowy stanowiły przede wszystkim średnie przedsi-

ębiorstwa, przy czym małym i średnim zakładom oferowane są odpowiadające ich specyficznym potrzebom produkty bankowe i usługi.

Klienci detaliczni i biznesowi

Ogólnie biorąc w działalności z Klientami detalicznymi odnotowano – z powodu ograniczeń państwowych – silny wzrost popytu na kredyty, a zwłaszcza na kredyty konsumpcyjne.

W odniesieniu do kredytów dla Klientów detalicznych i biznesowych, bank UniCredit Bank mógł osiągnąć w porównaniu z rokiem ubiegłym wzrost o 45 %, co kształtował się powyżej wzrostu rynkowego. Udział w rynku banku w zakresie kredytów dla prywatnych gospodarstw domowych wzrósł w ciągu roku z 2,75 % do 3,13 %. Lokaty Retail zwiększyły się w roku 2007 o 3 %, przy czym wzrost odnotowano głównie w zakresie prywatnych gospodarstw domowych, podczas gdy lokaty Klientów biznesowych wzrosły tylko nieznacznie. Lokaty i utrzymywane przez Klientów papiery wartościowe wzrosły o 8,4 % lub 40 mld forintów do łącznie 517 mld forintów.

W ramach zmiany nazwy firmowej, Pion Retail odnowił również swój portfel produktów.

Na końcu roku 2007 podjęta została przez bank decyzja o przyspieszeniu wzrostu działalności w zakresie Klientów detalicznych i biznesowych poprzez otwarcie 75 nowych filii w latach 2008 i 2009; Ekspansja filii jeszcze bardziej wzmocni pozytywny rozwój w bankowości detalicznej.

Markets & Investment Banking

Dla MIB rok 2007 był dzięki jego wiodącej pozycji na rynku węgierskim kolejnym bardzo dobrym rokiem. Wyniki opierają się na wysokich obrotach i dynamice w powiązaniu z ostrożną polityką w odniesieniu do ryzyka i trudną sytuacją w II połowie roku.

W działalności Custody udało się utrzymać wiodącą pozycję, przy czym w odniesieniu do inwestorów szczególnie zaznaczana była doskonała jakość obsługi. Assets under Custody zwiększyły się o prawie 20 % i osiągnęły na końcu roku 19,2 mld €. W Brokerage akcji obroty zwiększyły się o 29 %; co oznaczało miejsce 3 na Węgrzech i udział w rynku wielkości 11 %. Jednostki handlowe wzmocniły we wszystkich segmentach działalności swoje pozycje wśród lokalnych 3 Top banków i szczególną uwagę obdarzały instytucjonalnych partnerów handlowych.

Perspektywy na przyszłość

Po ekspansji w ostatnich trzech latach, zatwierdzony już plan strategiczny na następne dwa lata, stawia bank ponownie przed wyzwającymi zadaniami. Na podstawie sukcesu ostatniego projektu i zdobytych doświadczeń, obrany cel tkwi teraz w poprawie i rozbudowie tradycyjnych i alternatywnych kanałów dystrybucji. Bank skorzysta z transgranicznych działań i produktów Grupy na rzecz zdobywania nowych możliwości działania.

Mln €	2007	2006
Kredyty dla Klientów	4.121	3.189
Lokaty Klientów	2.939	2.983
Przychody z działalności operacyjnej	246,0	209,9
Zysk brutto	110,0	92,2
Wskaźnik koszty/dochody	48,7 %	49,1 %
Pracownicy (w osobolatach)	1.583	1.520
Placówki bankowe	83	76

Pion CEE (CIĄG DALSZY)

Ukraina: Ukrsotsbank



Liczba mieszkańców	46,9 mln
Powierzchnia	603,70 tys. km ²
Stolica	Kijów
Waluta	grivna ukraińska
PKB (nominalny)	101,1 mld €
PKB (na 1 mieszkańca)	2.170 €
PKB wzrost 2007 (rzeczywisty)	7,3 %

Wzrost PKB wartości 7,3 % osiągnął w roku 2007 podobnie jak w roku go poprzedzającym wysoki poziom. Napędzany był on przede wszystkim przez handel, gospodarkę budowlaną i produkcję dóbr rzeczowych, podczas gdy w rolnictwie odnotowano spadek o 5,6 %. W grudniu doszło do zwiększenia inflacji do 16,6 %, przy czym wzrost ten sprowadza się do silnego zwiększenia cen żywności, a także wyższych kosztów za mieszkanie i transport.

Ukrsotsbank

W styczniu 2008 rok zakończona została transakcja nabycia udziału w wys. 94,2 % w CJSC Ukrsotsbank (USB), Ukraina. Mierząc wg kredytów Klientów (wolumen netto 3,2 mld €, + 68 % w por. z końcem 2006, udział w rynku: 5,8 %) i wg lokat Klientów (1,6 mld €, 5,5 % udziału w rynku) bank USB był na dzień 31 grudnia 2007 roku czwartym co do wielkości bankiem na Ukrainie. Na końcu roku 2007 osiągnął on sumę bilansową w wys. ok. 4,2 mld €. Model działalności banku USB ukierunkowany jest w przeważającej mierze na współpracę z Klientami detalicznymi (48 % portfela kredytów, 8,6 % udziału w rynku z dniem 31 grudnia 2007), w połączeniu z solidnym udziałem w działalności z Klientami korporacyjnymi, a także w zakresie małych i średnich przedsiębiorstw, na które przypada pozostałe 36 % bądź 16 % portfela kredytów. Pod koniec 2007 roku sieć filii banku USB obejmowała 508 placówek.

Pion Global Banking Services (GBS)

„The preferred provider of banking services to the Legal Entities of the Group!“



Przegląd

Rok 2007 również dla GBS zasadniczo charakteryzował się zakończeniem prac integracyjnych i przeprowadzeniem pierwszych wyników z tego dużych projektów w całej Grupie. W ramach naszej odpowiedzialności jako Holdingu CEE dla Grupy UniCredit z powodzeniem przeprowadziliśmy fuzję i integrację 22 banków w 14 krajach. Zrealizowaliśmy dalsze działania naprawcze, aby jeszcze bardziej podnieść wydajność w odniesieniu do IT, Back Office, Procurement i wykorzystywanych przez nas nieruchomości. Postawiliśmy sobie przy tym cel, aby podnieść wartość dodaną tworzoną przez Grupę przede wszystkim ukierunkowując przepływy i procesy na szczeblu międzynarodowym i uzyskując z tego synergie. W ten sposób udało nam się już uzyskać znaczącą poprawę jakościową i ilościową usług, szczególnie w działach Back Office oraz IT.

Ze względu na bardziej rygorystyczne zarządzanie kosztami także w roku 2007 uzyskaliśmy dalszą redukcję kosztów. GBS jest w Bank Austria analogicznie do całej Grupy UniCredit odpowiedzialny za zarządzanie kosztami rzeczowymi, a mówiąc dokładniej, za całkowite koszty poza kosztami personalnymi (koszty Non-HR bez funkcjonalnych spółek córek). Na szczeblu BA-CA AG (spółka matka) w ciągu ostatnich pięciu lat udało się obniżyć koszty całkowite o 20 % lub 106 mln €. W Pionie CEE (pro forma) wzrost kosztów rzeczowych wyniósł procentowo tylko połowę wzrostu kosztów przychodów, co oznaczało dalszy spadek udziału kosztów rzeczowych. Przy tym rygorystycznym zarządzaniu kosztami naszym celem zawsze jednak pozostawała stała poprawa jakości obsługi i usług dla naszych wewnętrznych Klientów.

Nasza droga zmierzająca do pogodzenia dwóch wydawałoby się wykluczających się celów (równoległe urzeczywistnienie zarządzania kosztami i podniesienie jakości obsługi i usług) polega na:

- ▶ powiązaniu usług w wyspecjalizowanych jednostkach obsługowych w całej Grupie i na szczeblu międzynarodowym
- ▶ skoncentrowaniu procesów infrastrukturalnych w dziale IT w centralnych lokalizacjach.

Z tego wynikają cztery filary strategii naszego Pionu:

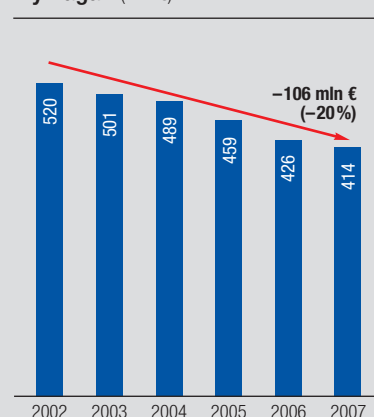
- wykorzystanie efektów skali tkwiących w całej Grupie
- wzrost wydajności wewnętrznych przepływów roboczych
- partnerska współpraca transgraniczna. Think local and act global!
- bieżąca analiza i poprawa jakości obsługi i usług

„Świadomie uczyniliśmy „Global Banking Services“ w Grupie UniCredit pionem, aby podkreślić, że od ponadregionalnej infrastruktury w tych podstawowych działaniach banku oczekujemy dużych korzyści. Myślimy tu nie tylko o efektach synergicznych w kosztach, lecz również o poprawie konkurencyjności naszych lokalnych jednostek w działaniach z Klientami.“

Robert Zadrazil

Członek Zarządu,
Chief Operating Officer.

Obniżka kosztów mimo rosnących wymagań (mln €)



Pion GBS
w Bank Austria dzieli się
na następujące
segmenty działalności:

- Organizacja
- Information Communications Technology (ICT)
- Back Office /centra kompetencyjne
- Global Procurement
- Facility Management
- Cost Management
- GBS CEE

Organizacja

Istotnym zadaniem działu Organizacja jest praca projektowa. W tym zakresie ponosiliśmy odpowiedzialność za ważne strategiczne duże projekty w Banku Austria a ponadto w Grupie UniCredit Group bądź istotnie współpracowaliśmy przy tych zagadnieniach.

CREDO

Projekt CREDO rozpoczęliśmy w ramach inicjatywy dla całej Grupy. Jego treścią jest harmonizacja procesów kredytowych pod względem funkcji nadzorczych (sterowanie ryzykiem kredytowym) w różnych segmentach finansowania. W roku 2007 stworzyliśmy podstawy merytoryczne i techniczne dla dalszej realizacji w roku 2008. Podstawowe tematy to wczesne diagnozowanie ryzyka (systematyczne nadzorowanie zagrożonych Klientów) oraz podniesienie jakości i wydajności w procesie monitorowania. Wyznaczone działania prowadzą do dalszej poprawy przygotowania kredytów i transparentności.

SEPA

Projekt SEPA (Single Euro Payment Area) realizuje Dyrektywę UE mającą na celu stworzenie jednolitego obszaru płatniczego w poszerzonym obszarze UE (kraje UE oraz Islandia, Liechtenstein, Norwegia i Szwajcaria). Wraz z podpisaniem Adherence w grudniu tego roku BA-CA zobowiązał się do przestrzegania dyrektyw SEPA. W ten sposób nasi Klienci uzyskają od 28 stycznia 2008 roku możliwość realizacji płatności w całym rozszerzonym obszarze UE dokładnie tak szybko i bezpiecznie jak w płatnościach lokalnych (krajowy obrót płatniczy). W kolejnym etapie zostanie zrealizowany proces polecenia zapłaty (Direct Debit) w całej UE (termin wprowadzenia w całej UE: listopad 2009).

MIFID

W ramach projektu MiFID zostały zrealizowane przepisy wykonawcze wynikające z Dyrektywy MiFID (Markets in Financial Instruments Directive) w systemach stosowanych przez bank, a w szczególności w procesach operacyjnych. Naczelnym celem tych postanowień jest podwyższenie transparentności usług inwestycyjnych dla naszych Klientów. Projekt MiFID udało nam się zrealizować wyraźnie poniżej zaplanowanych kosztów. Zdefiniowane środki zostały wprowadzone in Time and Quality do dnia 01.11.2007.

Anti Money Laundering

Dyrektywa UE w sprawie przeciwdziałania korzysztaniu z systemu finansowego w celu prania pieniędzy i finansowania terroryzmu (3 Dyrektywa UE o praniu pieniędzy) dotyczy również polityk i systemów informatycznych banków. Następnie ciągle doskonalenie Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IAS) powoduje potrzebę powszechnych i jednolitych struktur systemowych w Grupie.

Restrukturyzacja MIB

W ramach inicjatyw na rzecz konsolidacji działań w Pionie Markets & Investment Banking (MIB) dokonaliśmy reorganizacji i połączenia córek związanych z MIB w Austrii i krajach CEE. Połączenie wszystkich działań z zakresu handlu oraz Investment-Banking jest aktualnie w toku.

Information Communications Technology (ICT)

BRAIN

W projekcie pod nazwą BRAIN w 2007 roku w całym koncernie rozpoczęto rozwój Dataware-House w celu stworzenia spójnej bazy informacji dla całego przedsiębiorstwa. Podniesienie jakości danych wnoszą istotny wkład w zgodność i wskaźnik Time-to-market dla systemów decyzyjnych banku. BRAIN udostępnia infrastrukturę techniczną i organizacyjną dla zadań analitycznych i wymogów sprawozdawczości BA-CA. Tym samym oczekuje się wzrostu prędkości dla sprawozdawczości w Accountingu i Controllingu.

EURO-Słowacja

Słowacja z początkiem 2009 roku przystąpiła do wspólnoty państw strefy euro. Wszystkie wymagane prace przygotowawcze i konieczne struktury projektowe zostały już sporządzone i rozpoczęto już pracę. W ten sposób zagwarantowane będzie łagodne przejście z korony słowackiej na euro.

Pion GBS (CIĄG DALSZY)

GWS – Group Web Solution

Standaryzowana platforma do bankowości internetowej GWS jest już do dyspozycji UniCredit Czech Republic i UniCredit Tiriac Bank w Rumunii. Z nowym wzornictwem dostosowanym specjalnie do bankowości transgranicznej zachowano najnowsze standardy techniczne i międzynarodowe wytyczne dla portali międzynarodowych („horizontal portals”) a tym samym położono nacisk na elastyczność i efektywność ekonomiczną tej aplikacji. W 2008 roku planowany jest Rollout GWS w dalszych sześciu krajach.

European Gate

Pod tytułem „więcej krajów – więcej funkcji” udostępniona została naszym Klientom platforma płatnicza dla Klientów korporacyjnych w obszarze CEE. European Gate transportuje dane z obrotu płatniczego wygenerowane lokalnie w danym kraju do formatu płatniczego kraju docelowego. Klientowi korporacyjnemu ten system daje dużą zaletę polegającą na niezależności od lokalnych systemów Electronic-Banking. Szybko rozrastająca się rodzina użytkowników European-Gate składa się obecnie z Klientów Grupy UniCredit we Włoszech, Polsce, na Węgrzech, w Czechach, Rumunii, Słowacji, Słowenii, Serbii i Chorwacji.

Bazyela II w CEE

Spółki córki w CEE spełniają wytyczne „Basel II Standard Approach”. Wszystkie instytucje z powodzeniem ukończyły zmiany techniczne i aktualizacje i przekazują swoje sprawozdania już w przewidzianych do tego Standard Interfaces. Ponadto wdrożone zostały także wszystkie konieczne działania do zarządzania zabezpieczeniami i przeprowadzono Rollout je we wszystkich filiach w CEE. W ten sposób udało się dotrzeć do ważnego kamienia milowego na drodze do osiągnięcia celów BASEL II w całej Grupie UniCredit.

CEE Integration Programm

W 2007 roku centralny „Program integracji CEE” z siedzibą w Wiedniu z powodzeniem zakończył integrację 22 lokalnych banków w 14 krajach tak, że nowo powstałe lub integrowane z siecią banki spełniają obecnie zarówno lokalne warunki jak i standardy grupowe Grupy UniCredit. Programy integracyjne zostały zrealizowane w wyznaczonym terminie i w zaplanowanych kosztach. Obszerne synergije udało się uzyskać zgodnie z planem, równocześnie jednak spełniono lokalne handlowe cele operacyjne. Program integracji CEE obejmował następujące kategorie:

● W krajach fuzji z wielokrotną obecnością, w Słowacji, Czechach, Bułgarii, Rumunii oraz Bośni i Hercegowinie zintegrowaliśmy lokalne banki zarówno w sensie handlowym i operacyjnym a także pod względem technicznym. Jako podstawowy system IT wprowadziliśmy dla Słowacji, Rumunii oraz Bośni i Hercegowiny system informatyczny funkcjonujący już w wielu krajach sieci CEE w Bank Austria ezyCORE. W Czechach zaimplementowaliśmy EuroSIG. W Bułgarii decyzja w sprawie systemu zapadła na rzecz FlexCube. We wszystkich krajach Merger wraz z przekształceniem filii przeprowadziliśmy również rebranding zgodnie z Corporate Design Grupy UniCredit.

● **Kraje integracji**, Rosja, Chorwacja, Kraje Nadbałtyckie i Turcja: Działania integracyjne obejmowały organizacyjne włączenie tych krajów do struktury Subholdingu Bank Austria włączając w to system zgłoszeń wymagany zgodnie z ustawą o nadzorze bankowym oraz implementację wymaganych standardów grupowych oraz rebranding. W Rosji zdecydowano się na system FlexCube, w krajach nadbałtyckich doszło do zmiany systemu informatycznego na CORE. Nabycie ATF Bank w Kazachstanie oraz Ukrostsobanku na Ukrainie zostało zakończone i z powodzeniem przeprowadzono pierwsze kroki na rzecz integracji z Grupą BA-CA.

Bezpośrednie koszty pod zarządem Global Banking Services

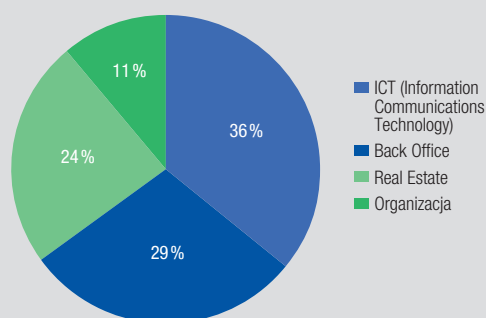
Obniżenie kosztów bezpośrednich o 115,5 mln € w ostatnich dwóch latach



Koszty zarządzane przez GBS z roku 2006 na 2007 udało się obniżyć o 34,5 mln € lub o 5,0%.

W działach ICT, Real Estate i Back Office degresja kosztów była szczególnie silna.

Struktura kosztów bezpośrednich w roku 2007 w %



● W krajach transformacji, na Węgrzech, w Słowenii i Serbii, które już były zintegrowane z siecią CEE Bank Austria, musieliśmy w ramach CEE Integration Programm przeprowadzić jeszcze tylko rebranding.

Z chwilą zakończenia programów fuzji i integracji w CEE rozpoczęto program wydajności CEE, który ma wzmocnić dodatkowe ekonomiczne i wydajnościowe synergije w zakresie IT i zakresie operacyjnym.

Business Continuity Management (BCM)

BCM opisuje pakiet działań skierowanych przeciwko nieplanowanym przestojom w działaniach operacyjnych oraz dla ochrony krytycznych procesów operacyjnych. Szczególnie w krajach CEE powstała po zakończonych projektach fuzji konieczność sprawdzenia i dalszego rozwoju zainstalowanego BCM. W ten sposób w roku 2007 wniesiono istotny wkład na rzecz utrzymania ciągłości działalności operacyjnej poprzez ustalenie działań prewencyjnych i zapewnienie zdolności do skutecznego reagowania.

Zabezpieczenia w filiach banku

Coraz częściej również w dziedzinie bezpieczeństwa w filiach banków stosowane są nowoczesne technologie cyfrowe. Zgodnie z tym rozpoczęto we właściwym momencie planowanie i realizację wymiany urządzeń alarmowych i monitoringowych, które już nie odpowiadały standardom jakościowym BA-CA. Ten program modernizacyjny obejmujący ponad 200 systemów udało się zakończyć terminowo. W tym intensywnie wykorzystywanym otoczeniu filii banku BA-CA uczyniono tym samym kolejny krok w kierunku poprawy infrastruktury bezpieczeństwa.

IT-AUSTRIA jako centralna lokalizacja eksploatacji systemów bankowych

Zgodnie z definicją docelowej platformy w CEE z roku 2005 kontynuowano centralizację eksploatacji podstawowych systemów bankowych w lokalizacjach centrum obliczeniowego IT-AUSTRIA.

Dodatkowo oprócz banków przejętych w poprzednich latach w ramach konsekwentnej kontynuacji w Wiedniu we wrześniu 2007 roku rozpoczęto w Wiedniu eksploatację centralnego serwera dla państw nadbałtyckich Estonii, Łotwy i Litwy.

Także w obrębie Grupy UniCredit w roku 2007 IT-AUSTRIA przejęła operacje IT dla banku Clarima oferującego kredyty konsumpcyjne dla takich krajów jak Włochy, Niemcy i Bułgaria.

Ciągła poprawa relacji ceny do jakości: Udało się utrzymać na wysokim poziomie dyspozycyjność systemów, częściowo osiągnięto nawet wzrost. Oprócz tego w wyniku konsekwentnej kontynuacji rygorystycznego zarządzania kosztami w ubiegłych latach możliwe było wyraźne obniżenie kosztów jednostkowych.

Kontrola zgodna z SAS70: Po tym, jak IT-AUSTRIA już w latach poprzedzających była certyfikowana zgodnie z surową normą kontrolną SAS70 (Statement on Auditing Standards), znów dokonano i z powodzeniem zakończono prace kontrolne. W dostępnym już raporcie dział IT AUSTRIA potwierdził skuteczny wewnętrzny system kontroli.

WAVE

W 2007 roku punkt ciężkości WAVE polegał na dalszej redukcji kosztów. Przenosząc rozwój oprogramowania z Wiednia do Budapesztu udało się dokonać istotnych oszczędności, podtrzymując przy tym jakość usług rozwojowych. Dodatkowa lokalizacja w Bratysławie także wniosła wkład w obniżkę kosztów w dziale IT i zabezpiecza ponadto bezpośrednią obsługę na miejscu.

Także w przypadku oprogramowania uwzględniliśmy wzrost świadomości kosztów. Poza odpowiedzialnością za projekt, którą WAVE ponosi za MIFID i SEPA, punkt ciężkości spoczywa na rozwoju Group Solutions. Rozwój Group Solutions generuje oszczędności w kosztach, ponieważ produkty te raz opracowane stosowane są w większej ilości banków. Jako udany przykład można tu podać Group Web Solution, które jako rozwiązanie infrastrukturalne do działań z Klientami korporacyjnymi i detalicznymi w Internecie zostało po raz pierwszy zaimplementowane w Czechach od listopada 2006 roku a od 2007 roku jest stosowane również w Rumunii. W 2008 roku ten internetowy portal bankowy ma zostać wdrożony do stosowania także na Słowacji, w Krajach Nadbałtyckich i w Słowenii. Rozwiązanie systemowe BACS (Bank Austria Custody System) dla transakcji depozytowych, których celem jest przechowywanie i realizacja papierów wartościowych dla Klientów instytucjonalnych, również stanowi Group Solution. W duchu harmonizacji systemów oraz w celu redukcji kosztów serwisowych w roku 2007 wprowadzono BACS 2007 w Serbii, Bośni i Hercegowinie oraz w Bułgarii.

Pion GBS (CIĄG DALSZY)

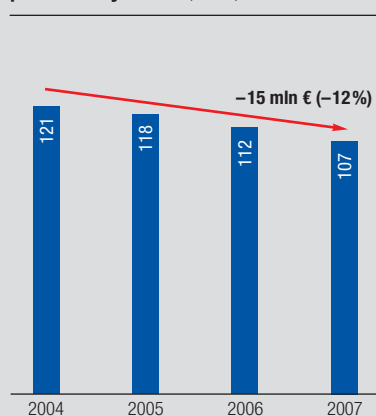
Back Office / centra kompetencyjne

AS-Administration Services

Back Office oraz zadania administracyjne dla działań Banku Austria z Klientami w całej Austrii koncentrowaliśmy stopniowo i z powodzeniem od 2004 roku we własnym przedsiębiorstwie, spółce BA-CA Administration Services GmbH (AS). Zatrudniająca 1.600 pracowników AS zarządza dzisiaj pełną obsługą kont, kredytów i obrotem płatniczym a także całą logistyką pocztową w Banku Austria. BA-CA AS jest tym samym największym i na dziś jeszcze bezkonkurencyjnym podmiotem ds. obsługi finansowej w Austrii.

Pomysł organizacyjnego oddzielenia działów bliskich Klientowi od tych pozostających z dala od niego został potwierdzony osiągnięciem w ten sposób sukcesem ekonomicznym: W ten sposób udało się trwale obniżyć koszty personalne od 2004 roku o 12 % – podobnie jak związane z tym nakłady rzeczowe po drugiej stronie, w austriackich segmentach działalności.

Rozwój kosztów
personalnych AS (mln €)



Dalsze działania mające na celu redukcję kosztów i optymalizację jakości powinny zagwarantować konkurencyjność: Na początku 2007 roku rozpoczęliśmy projekt „Nowa AS” mający na celu osiągnięcie wyższej wydajności poprzez przepływy robocze i strukturę organizacyjną ukierunkowaną na procesy w miejsce ukierunkowania na produkty i branżę. W ramach programu pilotażowego dla trzech regionów dystrybucji został przeprowadzony udany test nowej struktury AS z implementacją ServiceDesks i jednostek obsługowych ukierunkowanych na procesy. Roll-Out w Austrii jest planowany w dwóch transzach na rok 2008.

Równolegle współdziałaliśmy przy działaniach wskazujących kierunki na przyszłość: W ramach projektu integracyjnego dla całej UniCredit dokonano porównania znacznych części procesów obsługowych w Grupie (Benchmarking), aby stworzyć podstawę do oceny współpracy z innymi producentami w naszej sieci.

BTS-Business Transaction Services

Jako Group Shared Service Center do międzynarodowego obrotu płatniczego BTS w udany sposób zrealizowała w roku 2007 wprowadzenie TARGET 2 i SEPA Credit Transfer dla banków córek w CEE w uczestniczących krajach. Ponadto banki UniCredit w trzech krajach nadbałtyckich zostały zintegrowane w ramach własnej grupowej obsługi obrotu płatniczego przez BTS i bez problemów zrealizowano zmianę waluty na euro w zakresie obsługi płatności zagranicznych w Słowenii.

W wyniku uzyskanych efektów skali (4,7 mln transakcji p.a.), możliwych również po przeprowadzeniu udanych projektów fuzji, można było znacząco zredukować koszty transakcji. Po szeroko zakrojonym audicie zewnętrznym w grudniu ubiegłego roku BTS uzyskała certyfikat ISO 9001 dla działań Core Banking and

Payments. W ten sposób została potwierdzona wysoka jakość zarządzania ryzykiem i procesami. W taki sposób generujemy również efekty skali w obsłudze.

TSS-Treasury Securities Services

Wymagania dotyczące usług w związku z obsługą i serwisem handlu papierami wartościowymi w roku 2007 nadal rosły. Mimo redukcji stanu osobowego udało nam się dobrze obsłużyć znacznie większe liczby transakcji: Ilość zakupów i sprzedaży wzrosła średnio o 49 %, szczególnie godne podkreślenia jest wzrost 350 % w funduszach obcych, ale także obroty w produktach pochodnych i funduszach własnych o ponad 65 %.

Największym wyzwaniem w 2007 roku była współpraca przy przyszłościowych projektach Grupy UniCredit mających na celu z jednej strony reorganizację jednostek Back-Office a tym samym wydajniejsze ukształtowanie obsługi w całej Europie, z drugiej strony przygotowanie kroków koniecznych do połączenia w obydwóch centrach w Monachium i Singapurze dużej części obsługi Treasury w celu podwyższenia wydajności obsługi. Równocześnie zostaną skoncentrowane czynności związane z obsługą Treasury między Bank Austria a bankami córkami w CEE.

Global Procurement

W roku 2007 zakres odpowiedzialności Global Procurement został znacząco poszerzony, a współpraca między poszczególnymi krajami i ich lokalnymi jednostkami zaopatrzeniowymi została zoptymalizowana. Kraje jak Bośnia i Hercegowina, Bułgaria, Estonia, Chorwacja, Łotwa, Litwa, Rumunia, Rosja, Serbia, Słowenia, Słowacja, Czechy, Turcja i Węgry rozpoczęły w roku 2007 swoją działalność operacyjną w zakresie działania Global-Procurement.

Kraje te brały udział w globalnych przetargach i aukcjach i nie tylko poprawiły swoją pozycję rynkową, lecz także poszerzyły całkowity wolumen zakupów globalnej organizacji. Udało się uczynić rynki zaopatrzeniowe tych krajów bardziej przejrzystymi i tym samym możliwymi do wykorzystania dla Grupy UniCredit.

Osadzenie zaopatrzenia w strukturze międzynarodowej prowadziło w ubiegłym roku do wzmożonej wymiany doświadczeń i możliwości rotacji pracy w krajach Grupy. Global Sourcing Area urzeczywistnia tym samym jako jeden z pierwszych działów wizję pierwszego prawdziwie europejskiego banku z własnymi zasobami pracowników i Know-how. Grupa obejmuje funkcje międzynarodowe z pracownikami różnych narodowości i tak promuje interkulturowy rozwój przedsiębiorstwa.

Zaopatrzenie jest prowadzone przez kierowanie wartościami zgodnie z polityką Grupy Unicredit. Sprawiedliwość i transparentność zaliczają się do szczególnie ważnych cech nowoczesnego i ukierunkowanego zaopatrzenia w globalnym otoczeniu udziałowców.

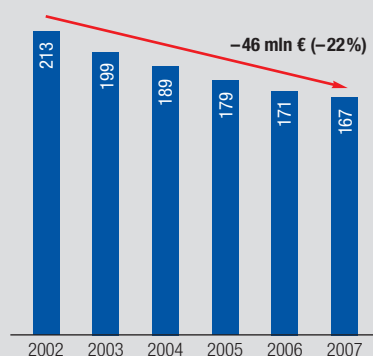
Poprzez wykorzystanie elektronicznej platformy aukcyjnej i-faber działającej w całej Grupie udało się dokonać trwałych oszczędności w kosztach i wyraźnie skrócić procesy zaopatrzeniowe. Odzwierciedla się to w zoptymalizowanych cenach zakupu, ale także w redukcji kosztów procesów w całej Grupie.

Zaopatrzenie Grupy BA-CA jest jako element Global Procurement w Grupie UniCredit uznana najlepszą praktyką, która jest traktowana jako Benchmark w różnych krajach i branżach. To utwierdza nas w przekonaniu, że jesteśmy na właściwej drodze, i że utrzymujemy zarówno właściwą prędkość jak i kierunek.

Facility Management

Mimo nadzwyczajnych wzrostów wskaźników wywołanych podwyżkami cen energii spółce DOMUS FM poprzez ulepszone zarządzanie nieruchomością udało się także w tym roku obniżyć koszty pomieszczeń o 4 mln € do kwoty 167,3 mln €. Tym samym oszczędność od 2002 roku wynosi 46 mln € (22%).

Rozwój kosztów pomieszczeń (mln €)



Oczekiwane są dalsze oszczędności na skutek konsekwentnej realizacji Workplace-Policy w Grupie UniCredit oraz planu optymalizacji powierzchni w Austrii.

W regionie CEE rozpoczęto program służący otwarciu kolejnego 1000 filii banku, które w latach 2008 do 2010 mają poszerzyć sieć w CEE. Ten proces stanowi ważny kamień węgielny pod realizację planów ekspansji w CEE.

Szczególną uwagę we wszystkich działaniach z zakresu Facility-Management przykładają się do Corporate Social Responsibility. Od 2005 roku w wyniku ekologicznych inicjatyw oszczędzających energię (między innymi w wyniku rozbudowy zdalnego zarządzania danymi) oszczędza się 16.800 GJ¹⁾ energii, co odpowiada zmniejszeniu emisji CO₂ o 770 ton rocznie. Kupując energię nadal mocno stawiamy na energię odnawialną:

Używana energia w procentach		
	2005	2007
energia odnawialna ²⁾	52,0	54,5
paliwa kopalne	48,0	45,5
energia nuklearna	0,0	0,0

Wszystkie wartości liczbowe odnoszą się do BA-CA Austria

1) gigadzule

2) np. siła wody, energia wiatrowa, energia słoneczna, energia geotermiczna

Human Resources i Corporate Social Responsibility

Human Resources

94

Zrównoważona gospodarka

100

Human Resources

Bycie grupą bankową o europejskiej randze jak UniCredit daje wiele szans: Z umiędzynarodowienia wynikają perspektywy rozwoju i opcje zatrudnienia nie tylko w kraju, lecz również w 23 krajach, w których działa Grupa UniCredit. Ponad 170.000 koleżanek i kolegów (54.387 FTE w Austrii i CEE) pracuje na całym świecie nad wspólnymi celami, w interesujących projektach i istotnie przyczynia się do sukcesów handlowych Grupy UniCredit. Na koniec roku w Austrii było zatrudnionych 9.953 FTE, z tego 6.711 w BA-CA AG (spółka matka).

Human Resources działa w ścisłej sieci w obrębie Grupy UniCredit i w obrębie pionów. Także w Austrii oznacza to:

- kulturową tożsamość i żywe wartości,
- prawo do najlepszego Leadership Team,
- rozpoznawanie i wspieranie talentów,
- wykorzystanie różnorodności w obrębie Grupy
- i bezpośrednie uczestnictwo w działaniach pionów.

Wielowymiarowy model współpracy HR

„HR Business Partner” wspierają zarówno na szczeblu Holdingu jak i w Austrii – management i kadrę kierowniczą, przekładają strategię HR na potrzeby poszczególnych pionów i są pierwszą osobą kontaktową w takich zagadnieniach jak rozwój personalny, strategiczne planowanie personalne, rekrutacja etc. Sieciowa współpraca poszczególnych Business Partner w swoich pionach, wykraczająca poza granice własnego kraju, jest bazą do osiągnięcia celów pionów w całej Grupie. Jednak także w obrębie Austrii menedżerowie HR pracują jako zespół nad realizacją wspólnych celów personalnych Bank Austria. Dalszym czynnikiem sukcesu jest intensywna współpraca z centralnymi ekspertami HR lub z jednostkami obsługowymi jak Executive Management, Training, Diversity Management, rozliczanie itd.

Sieci te – z jednej strony Business Line a z drugiej Competence Line – gwarantują transfer Know-how do pionów w całej Grupie oraz w Austrii i promują najlepsze praktyki oraz wymianę wiedzy specjalistycznej.

Żywe wartości gwarantują trwałość

Integrity Charter stanowi odbicie tego, jak te wartości rozumieją wszyscy pracownicy Grupy UniCredit. Sześć podstawowych wartości – sprawiedliwość, transparentność, szacunek, wzajemność, wolność i zaufanie – służy nam wszystkim, od zarządu po praktykanta, jako pożyteczna wskazówka w naszym zachowaniu wobec koleżanek, kolegów i naszych Klientów. Stanowią one bazę dla naszego HR-Managementu i do kształcenia kadr kierowniczych.

Od marca 2007 roku w Bank Austria do dyspozycji pozostają dwaj rzecznicy jako osoby kontaktowe w przypadku konfliktów lub naruszeń wartości Integrity Charter. Do nich mogą się pofnie zwracać pracownicy. „Restorative Justice” jest bazą względnie regulacją, z pomocą której Grupa realizuje Integrity Charter. Nośnikiem tej koncepcji jest kultura mediacji lub zgłaszania jako instrumenty naprawcze. Punkt ciężkości polega na odtworzeniu stosunków międzyludzkich, stosunków między przedsiębiorstwami a ich pracownikami oraz stosunków zewnętrznych.

W dniu 01 października 2007 roku wszyscy pracownicy BA-CA zarezerwowali sobie dwie godziny wolnego czasu i w około 2.000 grup roboczych analizowali relacje z Klientami i ustalali sposoby jeszcze silniejszego uwzględnienia naszych wartości w obchodzeniu się z Klientami. Otrzymali oni wsparcie w formie planu pracy i materiałów sporządzonych przez HR i Komunikację.

Stworzyć najlepszy Leadership Team

Executive Development Process stanowi jeden z podstawowych procesów służących rozwojowi kadr kierowniczych (Executives) i zarządzaniu talentami. Strategiczne ramy dla tego procesu tworzy plan EDP, w obrębie którego przeprowadza się coroczne Appraisals i plany rozwoju dla Executives. Celem jest ciągła i ukierunkowana poprawa cech zarządczych i kierowniczych w Grupie.

Na bazie modelu Leadership Competence chodzi tutaj w szczególności o następujące punkty ciężkości:

- inwestowanie w tych pracowników, którzy są w stanie z powodzeniem sprostać wyzwaniom,
- wykorzystanie międzynarodowej różnorodności w składzie naszych Leadership Teams,
- wzmocnienie "kultury rozwoju" i wewnętrzna promocja,
- lepsze rozpoznawanie młodych utalentowanych kadr zarządzających.

EDP wspiera konstruktywny dialog między kadrą zarządzającą i ich menedżerami tak, aby uzyskać lepsze i wyższe standardy w rozwoju Group-Executives. Aby jednak proces EDP odniósł długotrwały sukces, konieczne jest silne zaangażowanie wszystkich jego uczestników, jako że każdy może wpływać na ścieżkę rozwoju – zarówno własną jak i innych osób. Istotną rolę odgrywają przy tym „Heads of Divisions” na szczeblu Grupy. To oni ponoszą odpowiedzialność za to, aby każdy Executive otrzymał swój osobisty Feedback oraz indywidualny plan rozwoju bezpośrednio od swojego przełożonego. W 2007 roku 234 Executives zostało włączonych w proces EDP. Na podstawie wyników udało się już obsadzić stanowiska kierownicze w Austrii i w krajach CEE Executives z zasobów EDP.

Aby wypełnić ambitną misję „Developing Leadership”, w styczniu 2007 roku został otwarty

UniManagement Center w Turynie. Do rozwoju kompetencji zarządczych w Grupie UniCredit zespół UniManagement Team opracował innowacyjne strategie:

- architektura fizyczna – otoczenie pracy oferuje przestrzeń do pracy zespołowej, angażuje wszystkie sfery ludzkiego rozumu i umożliwia przetwarzanie w czasie rzeczywistym
- architektura treści – zdobywanie kompetencji zarządczych poprzez pokonywanie konkretnych wyzwań i rzeczywistych sytuacji problematycznych
- architektura procesów – podniesienie zdolności do uczenia na bazie najnowocześniejszych wyników badań

Coroczny **Leadership Meeting** jest dla Executives z najwyższego szczebla zarządczego jednorazową okazją do tego, żeby zapoznać się z priorytetami organizacji i przedsiębiorstwa na najbliższy rok i wymienić istotne informacje. Podczas tej imprezy w UniManagement Center uczestniczki i uczestnicy opracowują strategię i wizję, jak zarządzać przyszłymi wyzwaniami z operacyjnego i zarządczego punktu widzenia. Postępują oni przy tym zgodnie ze wspólnie wypracowaną koncepcją i tym samym wzmacniają poczucie przynależności w obrębie Grupy UniCredit.

Talent Management

Talent Management w Grupie UniCredit nie jest wyłącznie zadaniem HR. Wprost przeciwnie, Talent Management jest jednym z najważniejszych zadań kierowniczych wspieranych przez HR. Kręgosłup tworzy tak zwany proces Talent-Management-Review (proces TMR) na szczeblu Grupy. W tym procesie identyfikowane są bardzo wcześnie młode talenty dla „UniCredit Group’s Talent Pipeline”. Celem jest uczynienie z tych talentów wykwalifikowanych i zaangażowanych „liderów”. Z procesu TMR toczącego się w całej Grupie identyfikuje się także talenty dla pionów i talenty lokalne dla BA-CA.

Talenty są zgłaszane do procesu przez bezpośrednich przełożonych. Podczas Manager Appraisal przy wsparciu ewaluuje się wyniki, potencjał i rozwój kariery. Następnie HR przeprowadza kalibrację w Austrii. Potem talenty są omawiane we wszystkich pionach Grupy lub na szczeblu Grupy i są prezentowane w ramach sesji EPD. W ten sposób Top-Management otrzymuje pakiet informacji o wynikach i potencjale zespołu kierowniczego z jednej strony a jasny obraz „narybku” z drugiej strony.

Talent Management wspierają **dwa centralne programy rozwoju:**

- **UniQuest** jest programem rozwoju dla osiągniętych sukcesy, utalentowanych młodych pracowników Grupy UniCredit na zasadzie dobrowolności. Jądro tego międzynarodowego programu stanowi opracowanie projektów dla poszczególnych pionów, nad którymi patronat obejmuje określony członek Management Com-

mittee (Zarządu Grupy). Program jest skierowany do pracowników ze wszystkich krajów Grupy, dążących do międzynarodowej kariery. W wielostopniowym procesie selekcji wyłanianych jest corocznie 100 uczestników. W 2007 roku z BA-CA ubiegało się łącznie ponad 60 uczestników, 15 uczestnikom udało się wejść do programu. Udział uczestników z Austrii i CEE wyniósł tym samym 60 %.

- **UniFuture** to program rozwoju liderów dla menedżerek i menedżerów, których zidentyfikowano jako potencjalnych następców do zarządzania w Leadership Team. Celem jest dalszy rozwój uczestników poprzez wymianę wiedzy i doświadczeń. Opracowują oni nowe pomysły biznesowe lub pomysł na zmianę względnie ulepszenie istotnego procesu. Każdy Senior Executive w Grupie obejmuje sponsoring dla zespołów. Już pięciu austriackich menedżerów z sukcesem ukończyło UniFuture.

Leadership Competence Model

Market and product knowledge

Customer Focus And Value Proposition

(Customer Focus; Customer Value Proposition; Connected with the community)

Risk Management (Risk Management Focus)

Quality Orientation (Quality oriented; Cost focused)

Values

Integrity And Trustworthiness

(Live the „ethics” rules – integrity; Trustworthy)

Growth Oriented (Growth oriented)

Team Culture (Accountable; Team Culture – open to feedback and ideas; Equitable)

Embrace Diversity

(Embrace diversity, Globally connected)

Leadership

Thought Leadership

(Project the future state / communication; Intellectual curiosity / Analytical)

Execution (Performance driven; Make tough calls – on people and ideas; Entrepreneurship)

Committed To People (Committed to people development)

Energizing (Energizing)

Change Oriented

(Change oriented; Innovation)

Human Resources (CIĄG DALSZY)

Różnorodność jako podstawa sukcesu przedsiębiorstwa

„Your voice – our future”: Z tym motto zapraszamy wszystkich pracowników w ramach ankiety pracowniczej prowadzonej w całej Grupie – **People Survey** – do tego, aby anonimowo przekazali nam swój Feedback i swoje pomysły i aby w ten sposób współuczestniczyli w aktywnym kształtowaniu przyszłości Grupy UniCredit. Pytania sięgają od kwestii zadowolenia z managementu i bezpośredniej kadry kierowniczej, ich strategii informacyjnych, jasności komunikowanych celów, wizerunku banku aż po zadowolenie z pracy oraz szans szkoleniowych i rozwojowych. Frekwencja jest wysoka. Na bazie tych wyników pracownicy w pionach wspólnie ze swoimi menedżerami opracowują plany działań w celu poprawy, a ich realizacja jest monitorowana w ciągu roku. Planuje się okresowe przeprowadzanie **People Survey** co 12–18 miesięcy. W ten sposób będzie można mierzyć sukces tych działań.

Pierwsza People Survey odbyła się w jesieni 2006 roku. Wyniki były dostępne na wiosnę 2007 roku. Po analizie i planowaniu w BA-CA zostały zrealizowane obszerne działania na całym szczeblu bankowym i na szczeblu pionów, np.:

- regularny dialog i wymiana informacji w najwyższym szczeblu zarządczym (Zarząd i szczebel kierowniczy) w ramach „Austria Management Team Meetings”
- cykl dyskusji „W rozmowie z ...”: Tutaj zarządy spotykają się z zainteresowanymi pracownikami i dyskutują w rozmowach przy kominku na aktualne tematy, które pracownicy mogą dobrać sami
- liczne działania specyficzne dla danego pionu z różnymi punktami ciężkości (komunikacja, Teambuilding, kwestie kierowania, wspieranie talentów, doskonalenie zawodowe etc.)

Diversity Management

Wzajemny szacunek, otwartość i uznawanie oraz docenianie różnic stanowią integralną część kultury przedsiębiorstwa w Grupie UniCredit. Aby podtrzymać wysokie zaangażowanie, gotowość do uzyskiwania wyników i zdrowie pracowników, uważamy za ważne uwzględnianie różnych sytuacji życiowych i bieżące stwarzanie warunków ramowych umożliwiających zachowanie równowagi między zawodem a życiem prywatnym. Oferuje się liczne modele etatu częstkowego, ruchomy czas pracy, Sabbatical (urlop naukowy) i możliwość podjęcia telepracy. Do dyspozycji rodzin pozostają zakładowe przedszkola dla 200 dzieci, konkretna opieka nad osobami na urlopie rodzicielskim i seminaria ułatwiające powrót do pracy.

Zgodnie z teorią genderu przed laty opracowaliśmy Mentoring BA-CA jako instrument rozwoju personalnego i Diversity. Już piąty raz około 40 par wzięło udział w programie **Mentoring 2007**, pierwszy raz z udziałem par „międzynarodowych”. Na pierwszym planie pozostaje przy tym to, żeby mentees i mentorzy względnie mentorki reprezentujący różne funkcje i szczeble w hierarchii podczas tego jednego roku nawzajem się wspierali, poznawali nowe perspektywy widzenia i wprowadzali się w sieci. Mentees poznają swój potencjał i przygotowują do przejmowania nowych zadań. Planuje się kojarzenie par do mentoringu na szczeblu Grupy pochodzących z różnych krajów.

Zdrowie i higiena pracy

W wielu lokalizacjach do dyspozycji pracowników pozostają zespoły wysoko wykwalifikowanych lekarzy i terapeutów różnych specjalności świadcząc poradnictwo i leczenie zgodnie z najnowocześniejszymi osiągnięciami medycyny pracy. Specjaliści z zakresu bezpieczeństwa i higieny pracy doradzają na miejscu w kwestiach ergonomii pracy. Różnorodne akcje profilaktyczne oraz programy aktywności ruchowej i wyrównawcze po przystępnych cenach inspirują

do zdrowego stylu życia. Analizy kosztów / korzyści wykazują, że inwestycje te prowadzą do znacznej redukcji absencji pracowników.

Zarządzanie personelem – transparentne i sprawiedliwe

„We are family” mogłoby stanowić motto nowego systemu zarządzania personelem, który zaczyna działać we wszystkich pionach Bank Austria jako integralna część składowa. Na bazie **Job Families** prowadzimy ukierunkowany na wyniki, efektywny i nowoczesny system zarządzania personelem, który kieruje się podstawowymi wartościami Integrity Charter – w szczególności transparentnością i sprawiedliwością. Wszystkie procesy i decyzje stają się przewidywalne i zrozumiałe dla pracowników.

Próbny rozruch w ramach projektu został z powodzeniem zakończony na koniec 2007 a przejście na właściwy tryb w 2008 roku zostało przygotowane w porozumieniu z radą zaskładową.

Osią obrotową i punktem zaczepienia nowego systemu jest struktura funkcjonalna Job-Families, która definiuje dla całej organizacji 117 profili pracy i łączy je w tak zwanych „Job Families”. W obrębie danej Job Family wyróżnia się „Levels”, które opisują poziom wymagań dla danej pracy (np. Job Family: Controller, Level: Senior Controller). W duchu kompleksowego i zintegrowanego systemu zarządzania personelem do logiki Job Families nawiązują między innymi zarządzanie wynagrodzeniami (Compensation & Benefits), system karier oraz Performance Management.

Compensation & Benefits

Zarządzanie wynagrodzeniami kieruje się poza minimalnymi standardami wynikającymi z porozumień zbiorowych także „wartością rynkową” konkretnej czynności (funkcji). To oznacza, że każdej funkcji przypisany jest przedział uposażeniowy BA-CA, który wynika z regularnie pozyskiwanych danych rynkowych i jest ustalany na podstawie jasno zdefiniowanych zbiorów zasad. W ten sposób decyzje dotyczące wynagrodzeń odpowiadają sytuacji na rynku i stają się zrozumiałe. W roku 2007 założone zostały tak zwane Compensation Committees, które obradują dwa razy w roku i na których decyduje się o awansach płacowych z uwzględnieniem aktualnego benchmarku rynkowego i czynników osobistych (długoterminie bardzo dobre wyniki, utrzymanie wartości). Ta nowa koncepcja w zarządzaniu wynagrodzeniami pozwala na dystrybucję budżetowanych środków w zależności od celów, zapewnia wynagrodzenie odpowiadające sytuacji na rynku a osoby odpowiedzialne za wynik wiąże z bankiem.

Performance Management

W roku 2007 został również przygotowany kompleksowy system Performance-Management. Element kluczowy stanowi wprowadzenie **procesu MbO** (Management by Objectives), w obrębie którego w ramach kart wyników przygotowanych dla poszczególnych grup docelowych definiowane są konkretne cele pracy. W ten sposób możliwa jest zrozumiała dla wszystkich realizacja celów przedsiębiorstwa. Ewaluacja osiągnięcia celów przeprowadzana w kolejnym roku stanowi podstawę przyznania zachęt zgodnie z uzyskanymi wynikami. Dlatego też mówimy o systemie STI (Short term incentive system). System MBO wydajnie steruje działaniami i promuje osoby odpowiedzialne za wynik w zależności od odnoszonych przez nie sukcesów.

Kolejnym kluczowym elementem systemu Performance-Management w roku 2007 był rozwój i opracowanie nowej rozmowy o wynikach rocznych (JPG). Koncentruje się ona na trwałym, ukierunkowanym na przyszłość ogólnym wyniku pracownika i obejmuje informację zwrotną kierowaną przez bezpośredniego przełożonego do pracownika w odniesieniu do osiągnięcia celów, wyników w kontekście wymogów stawianych przed konkretnym stanowiskiem pracy, mocnych stron i obszarów rozwojowych pracownika na bazie kryteriów kompetencyjnych grupy oraz indywidualnych planów rozwoju. W centrum pozostaje przy tym motywująca rozmowa, w której powinna zostać wyrażona informacja zwrotna i w której należy stworzyć dobrą podstawę do dalszej współpracy.

Zarządzanie karierą i rozwój personalny

W wyniku wprowadzenia systemu Job-Family także zarządzanie karierą i rozwój personalny stają się bardziej efektywne dla każdego indywidualnego pracownika. Wszystkie profile pracownicze są dostępne. Każdy pracownik wie zatem, jakie kwalifikacje są wymagane na różnych stanowiskach. To stwarza w indywidualnym planowaniu kariery podstawę do jasnej samooceny i wyboru przyszłego kierunku.

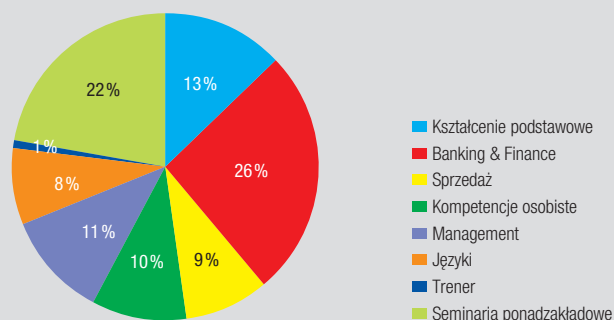
Training and Development

Program szkoleniowy w 2007 roku dostosowaliśmy do modelu działania w pionach. Szczególnie pakiety szkoleniowe Banking & Finance oraz Sprzedaż zostały zmodyfikowane pod względem merytorycznym, metodyczno-dydaktycznym i strukturalnym i dostosowane do aktualnych wymogów profili prac w pionach Retail oraz Corporates.

Następujące wytyczne definiowały zróżnicowaną ofertę:

- Jasno zdefiniowane wymagania dla każdego profilu pracy lub modelu opieki, na bazie katalogów produktów podstawowych dla różnych grup klientów
- Realizacja kształcenia ogólnego dla każdego doradcy bankowego w celu zagwarantowania szerokich kwalifikacji z zakresu specjalistycznego i technik sprzedaży
- Wdrożenie ścieżek kształcenia dla każdego profilu pracy z zalecanymi minimalnymi działaniami oraz modułami dodatkowymi
- Opatrzanie wszystkich działań kwalifikujących szczegółowo sformułowanymi celami edukacyjnymi na bazie wymogów w stosunku do profili pracy, katalogu produktów i umiejętności sprzedażowych

38.200 dni szkoleniowych w roku 2007



Human Resources (CIĄG DALSZY)

● Powiązanie programu szkoleniowego z profilem kompetencji celem zgodnego z potrzebami i wydajnego wsparcia planowania szkoleniowego.

W ramach naszej aktualnej inicjatywy na rzecz podniesienia (auto-) motywacji i zadowolenia z pracy tematy (auto-) motywacji, osobistego Mindset, utrzymania wydajności i zapobiegania stresom umieszczaliśmy nie tylko w segmencie „Kompetencje osobiste”, lecz również w ofercie Sales Academy i w kształceniu managementu.

Kształcenie managementu jest zaprojektowane jako wykraczające poza jeden pion. Wszystkie kursy bazowały na wartościach Grupy UniCredit i powinny stwarzać podstawę do rozwoju kompetencji kierowniczych w obrębie Grupy, poruszają jednakże także wymagania specyficzne dla danego pionu w zakresie instrumentów i technik zarządzania.

W celu ciągłego podnoszenia ogólnych kompetencji językowych w języku Grupy, czyli języku angielskim, zostały zaimplementowane „English-Guidelines UniCredit Group”. Przewidują one obowiązkowe testy kwalifikujące do diagnozy indywidualnego poziomu językowego, aby z jednej strony wyłonić jednorodne grupy uczestników a z drugiej udokumentować osobiste postępy w nauce.

Headcount Management

Aby trwale zapewnić sukces ekonomiczny, należy stale dopasowywać do wymogów kwalifikacji pracowników i stan osobowy. W roku 2007 udało się pozyskać 337 nowych pracowników (mierzone wg FTF), duża część z tego do pracy w Pionie Division. 596 FTFs opuściło BA-CA AG, z tego 257 na podstawie wypowiedzeń ze strony pracowników. Z tego wynika naturalna fluktuacja 3,2%. Około 340

pracowników zakończyło swoją działalność na mocy porozumienia w ramach programu restrukturyzacyjnego, który jest zaplanowany na lata 2007 i 2008.

Prawo pracownicze, Labour Relations

W wyniku współpracy HR Management i centralnej rady zakładowej możliwe było rozwiązanie wielu problemów z zakresu prawa pracowniczego i stosunku pracy. Należy do tego reforma BA-ASVG, wyjaśnienia z zakresu prawa pracowniczego („Pakiet prawa pracowniczego na rok 2007”), podstawy prawne dla Performance Management, Job Families oraz porozumienia zakładowe o systemach rozliczania płac i wynagrodzeń a także urzędzeń do wideomonitoringu w bankach zabezpieczającego przed napadami.

EWG – European Works Council

Po konstruktywnych negocjacjach między HR na szczeblu Holdingu a „specjalnym gremium negocjacyjnym” składającym się z rad zakładowych krajów EU zostało uzgodnione założenie „European Works Council of UniCredit Group – UFWC” (Europejska Rada Zakładowa Grupy

UniCredit). „European Works Council” to nazwa gremium założonego przez UE, którego celem polega na wzmocnieniu prawa pracowników do informacji i konsultacji. Gremium składa się z przedstawicieli wszystkich państw europejskich, w których działa Grupa UniCredit. EWG jest okresowo informowana przez HR-Manager i przedstawicieli najwyższego szczebla zarządczego o planowanych i uchwalonych działaniach.

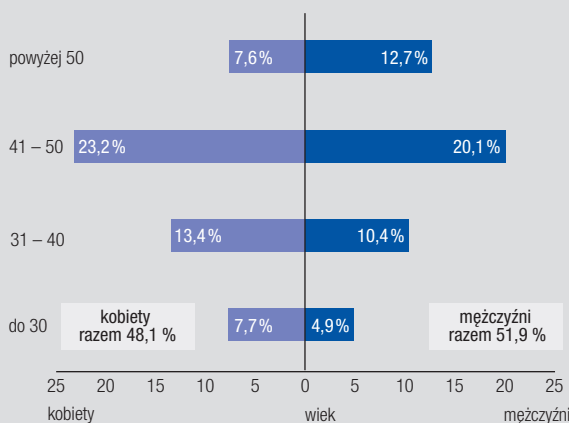
Human Resources CEE

Zakres odpowiedzialności CEE Human Resources obejmuje wszystkie sprawy personalne banków należących do pionu CEE w Grupie UniCredit. Wiążą się z tym zadania w trzech dziedzinach: Governance, Leadership (realizacja projektów Grupy) i koordynacja (wymiana najlepszych praktyk).

W roku 2007 CEE HR-Team wykonał usługi w ramach integracji personalnej (w szczególności w krajach Merger jak Słowacja, Czechy, Rumunia, Bułgaria i Kraje Nadbałtyckie) i Due Dilligence, nadzorował dobór personelu i wносił swoją wiedzę fachową w procesach integracji-

Osoby zatrudnione wg klas wiekowych

Bank Austria Creditanstalt AG



nych i HR, szczególnie w związku z odnowieniem najwyższego szczebla kierowniczego w krajach CEE. W zakresie Executive Development zostało wprowadzone planowanie następców. Zmiany na stanowisku CEO lub COO bazowały na wynikach Executive Development Plan (proces EDP).

Następnie została pogłębiona współpraca w zakresie HR z UniCredit-Holdinggesellschaft oraz UniCredit Leasing. CEE HR nadzorował przy tym realizację licznych projektów i inicjatyw Grupy (między innymi People Survey, Unidea Foundation a także Integrity Charter).

W ramach drugiej konferencji HR UniCredit (13.–14. września 2007) Rino Piazzolla, Head of Human Resources Strategy UniCredit Group, wyróżnił zespół kierowniczy CEE HR nagrodą „Award for Special Achievements in HR 2007 for designing and implementing Cross-Border Projects and HR Competence Centers”. Do projektów i centrów kompetencyjnych HR, w rozwoju i realizacji których współdziałał CEE HR, zalicza się sześć projektów transgranicznych – Performance Management, Leadership Initiatives, Sales Force Training Retail, Sales Force Training Corporate, Talent Sourcing (Employer Branding), Docking Station (DigiSimplification) – i trzy centra kompetencyjne – Retention Measures, Executive Development & Talent Management, HR Integration & Change. Inicjatywa na rzecz kształtowania nowej formy współpracy ma na celu przede wszystkim wykorzystanie bogatych doświadczeń Grupy UniCredit w regionie CEE; współpraca transgraniczna powoduje, że nie trzeba już za każdym razem wynajdować koła od nowa. Wiąże się z tym ściśle konieczność wykorzystywania synergii a tym samym oszczędność czasu i kosztów. Z tego powodu dla wszystkich projektów zostały opracowane kryteria ocen. Te inicjatywy pokrywają

najważniejsze potrzeby w działalności banku. W roku 2007 w kilku krajach pilotażowych doszło do zrealizowania projektu rekrutowania utalentowanych pracowników.

W ramach transgranicznych inicjatyw szkoleniowych wielonarodowe zespoły ekspertów w dziedzinie HR i z działów operacyjnych opracowały nowoczesne programy szkoleń sprzedażowych dla doradców Klientów detalicznych i korporacyjnych i rozpoczęły ich realizację w kilku krajach pilotażowych. Nowo opracowany jednolity program szkoleniowy o tytule „Basic Leadership Skills” powinien przekazać nowo mianowanym pracownikom na stanowiskach kierowniczych zasady Leadership i promować powstanie kultury UniCredit Leadership. Na temat projektów transgranicznych i centrów kompetencyjnych odbyły się – po raz ostatni w listopadzie 2007 – kwartalne imprezy z uczestnictwem kadry kierowniczej HR pod hasłem „Together We Can”.

CEE HR zajmował się również integracją systemów HR w ATF Bank w Kazachstanie, włączając w to realizację działań Change Management. Specjalne imprezy dla ATF Bank przybliżyły nowemu bankowi strategię działania i kulturę przedsiębiorstwa Grupy UniCredit.

Na szczeblu Subholdingu została zaplanowana akcja People Survey 2006, przy czym wyniki tej ankiety pracowniczej zostały włączone także w projekty transgraniczne i centra kompetencyjne HR. W porozumieniu z rzecznikiem Grupy w wybranych krajach CEE wprowadzono Restorative Justice Ombudsman System, który zasadniczo ma na celu odnowienie stosunków. Integrity Charter Day 2007 – już druga impreza tego rodzaju – promowała zakotwiczenie wartości zdefiniowanych w Integrity Charter w całym Pionie CEE.

W celu podniesienia wydajności współpracy transgranicznej między pracownikami Pionu CEE w Wiedniu i Mediolanie a także w całej sieci HR w CEE została założona platforma online do wspólnego wykorzystania danych.

Aby promować silny wizerunek Grupy jako atrakcyjnego międzynarodowego pracodawcy, CEE HR wspólnie z Uniwersytetem Ekonomicznym w Wiedniu rozpoczęła inicjatywy sponsorowane na takie tematy jak „UniCredit CEE Student Cercle” oraz „Center of Excellence” (początek w 2008 roku).

W dziedzinie wynagrodzeń HR CEE był silniej zaangażowany w zarządzanie kosztami HR, aby budować w poszczególnych krajach Know-how w aspekcie wzrostu wydajności.

W temacie strategicznego planowania personalnego w UniCredit Tiriac Bank (Rumunia) został zainicjowany projekt pilotażowy, aby umożliwić wydajne planowanie personelu, udostępnić odpowiednich pracowników na właściwym miejscu a tym samym w odpowiednim momencie zaspokoić potrzeby w działaniach operacyjnych.

W 2007 roku 50 % uczestników w programie UniQuest pochodziło z krajów Pionu CEE. Jest to dowód jakości kandydatów z tego regionu. Ponadto liczni przedstawiciele kadry kierowniczej z CEE zostali wybrani do uczestniczenia w programach Leadership w ramach UniFuture i UniManagement.

Zrównoważona gospodarka

Chcemy odnosić sukcesy gospodarcze z zachowaniem wysokich standardów społecznych i ekologicznych, aby już dzisiaj czynić dzień jutrzejszy wartym dalszej egzystencji.

Zrównoważony rozwój oznacza dla nas nie tylko długofalowe zapewnienie sukcesów naszego przedsiębiorstwa. Poprzez taką postawę chcemy całkowicie świadomie przyjąć odpowiedzialność w stosunku do społeczeństwa i środowiska.

Myślenie i działanie zgodne z zasadami zrównoważonego rozwoju jest dlatego integralnym elementem kultury naszego przedsiębiorstwa. Zaliczają się do tego między innymi: szacunek, wzajemność i sprawiedliwość w relacjach z Klientami, pracownikami i inwestorami, dostawcami i społecznościami – wartości, które są zakotwiczone w Integrity Charter obowiązującej w całej Grupie.

Także najwyższy szczebel zarządczy w Bank Austria utożsamia się ze zrównoważonym rozwojem, jak pokazuje aktywne uczestnictwo w respACT – Austrian Business Council for Sustainable Development – zrzeszeniu dyrektorów dużych przedsiębiorstw austriackich. Celem tego stowarzyszenia jest z jednej strony sprostać ekonomicznej zasadzie „zrównoważonego rozwoju” poprzez realizację w prowadzonych przez siebie przedsiębiorstwach, a z drugiej strony wspomagać takie postawy w gospodarce.

Organizacyjnie zarządzanie zrównoważonym rozwojem posiada strukturę sieci. Osadzone w dziale komunikacji działa tam jako placówka koordynująca, a poszukiwacze tematów i wewnętrzni usługodawcy w różnych pionach. Na szczeblu Grupy Bank Austria wnosi swoje pomysły i doświadczenia w międzynarodowych gremiach zajmujących się zrównoważonym rozwojem i CSR.

Podstawy

Produkty zrównoważone (= ekologia produktów), zrównoważone działanie banku (= ekologia zakładowa) oraz przyjmowanie odpowiedzialności społecznej, społecznej (= Corporate Citizenship) przy zachowaniu naszych interesów gospodarczych to filary składające się na zasadę zrównoważonego rozwoju naszego przedsiębiorstwa.

Idealne jest to, że koncepcja wartości leżąca u podstaw każdego z tych punktów doskonale pasuje do koncepcji Grupy UniCredit. Obowiązująca w całej Grupie UniCredit Integrity Charter tworzy ramowe wartości, które obowiązują nie tylko banki, lecz również każdego indywidualnego pracownika. Sprawiedliwość, transparentność, szacunek, wzajemność, wolność i zaufanie to wartości, które w istotny sposób określają nasze relacje z wszystkimi uprawnionymi grupami, czy to wewnętrznymi czy też zewnętrznymi.

Ekologia produktów

Wysokie standardy w działaniach kredytowych

Podstawowe wartości ekologiczne także w naszej podstawowej działalności, czyli oferowaniu usług finansowych, należą do codziennego standardu. W naszych zasadach kredytowania znajdują się dlatego standardy ekologiczne i społeczne Banku Światowego, które zostały opracowane dla krajów progowych i rozwijających się, dokładnie tak samo jak obowiązujące od 2003 roku Equator Principles, które znajdują zastosowanie jako globalny standard przemysłowy przy finansowaniu wszystkich wielkich projektów podobnie jak standardy Banku Światowego. W analizie wiarygodności kredytowej uwzględniamy od dłuższego czasu oczywiście również aspekty ochrony środowiska.

Ponadto poprzez obszerne działania informacyjne przyczyniamy się do dalszego uświadamiania naszych Klientów na aspekty środowiska i zrównoważonego rozwoju. Staje się to w sensie ekonomicznym coraz ważniejsze dla wielu przedsiębiorstw chociażby z tego powodu, że w ramach przedsiębiorstw objętych umową Basel-II z certyfikatem systemu zarządzania środowiskiem (przykładowo EMAS, ISO 14001) uzyskują one lepsze oceny w ratingu niż przedsiębiorstwa, które nie są w stanie się nim wykazać.

Istotne dla sprostania wymogom trwałego zrównoważonego ukierunkowania na ekologię produktów są wewnętrzne działania szkoleniowe. Nasz referat ochrony środowiska wspiera dlatego już od lat referentów kredytowych i menedżerów środowiska w dziedzinie kontroli środowiskowych. Branżowe listy kontrolne i szkolenia powodują, że Klienci i doradcy są w stanie możliwie wcześniej zdiagnozować i wyeliminować zagrożenia ekologiczne. Branżowe listy kontrolne stwarzają doradcy i menedżerowi zagrożeń możliwość lepszego zidentyfikowania i oszacowania aspektów posiadających znaczenie dla środowiska jak na przykład skażenie gleby i przepisy prawne. W BusinessNet Klienci mają możliwość skontaktowania się z referatem ds. środowisk w kwestiach istotnych dla środowiska.

Zrównoważony rozwój – Memberships

Również poprzez członkostwo w wielu organizacjach i inicjatywach zajmujących się zrównoważonym rozwojem oraz poprzez aktywną rolę, jaką Bank Austria w nich pełni, Bank Austria podkreśla swoje dążenia w dziedzinie ekologii produktów.

Etyczne lokaty

Oczywiście również po stronie lokat Bank Austria oferuje produkty zrównoważone w formie etycznych inwestycji. Za etyczne inwestycje uchodzą takie lokaty, w których zakres działania emitenta (przedsiębiorstwo, państwo, organizacja międzynarodowa) pozostaje w harmonii ze zdefiniowanymi wymogami odpowiedzialności społecznej, ludzkiej i ekologicznej. W zależności od zamysłu i ukierunkowania koncepcji inwestycyjnej występują różne założenia i oferta produktów zróżnicowana pod względem cech etycznych.

Poprzez naszą spółkę do spraw funduszy Pioneer Investments Austria regularnie oferujemy tego rodzaju produkty.

Pioneer Funds Austria – Ethik Fonds

to mieszany fundusz, który dąży do długotrwałego przyrostu kapitału i bieżących dochodów i kieruje się w pierwszym rzędzie do inwestorów, dla których kryteria etyczne i inwestycja etyczna są szczególnie ważne przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.

Podstawowy portfel składa się w ok. 30 % z międzynarodowych akcji a w ok. 70 % z obligacji w euro.

Pioneer Funds – Global Ecology

Celem tego funduszu częściowego jest generowanie wzrostu kapitału w średniej i długiej perspektywie poprzez lokowanie co najmniej dwóch trzecich swojego majątku w zdywersyfikowanym portfelu składającym się z akcji i instrumentów związanych z akcjami, które są emitowane przez przedsiębiorstwa wytwarzające lub produkujące ekologiczne produkty lub technologie, lub współdziałające przy stwarzaniu czystszej i zdrowszej środowiska. Obejmuje to takie spółki, które działają w dziedzinie kontroli zanieczyszczenia powietrza, alternatywnych energii, recyklingu, spalania śmieci, uzdatniania ścieków, oczyszczania wody i biotechnologii.

Pioneer Funds – Global Sustainable Equity

W przypadku tego funduszu na pierwszym planie pozostaje generowanie wzrostu kapitału w średniej i długiej perspektywie poprzez inwestowanie co najmniej dwóch trzecich całego majątku w szeroko rozproszony portfel akcji i instrumentów podobnych do akcji, wydawanych przez przedsiębiorstwa spełniające określone kryteria ekologiczne, socjalne i rządowe. Chodzi tu o spółki, które wycofują kapitał z przedsiębiorstw szkodzących środowisku naturalnemu i o takie, które wyróżniają się odpowiedzialnym zachowaniem społecznym.

Pioneer Funds Austria – Öko Garantie 9/2014

W centrum uwagi tego funduszu, który był subskrybowany do 25. września 2007 roku, pozostają firmy wyróżniające się ekologiczną produkcją lub opracowujące względnie wykorzystujące technologie, które aktywnie przyczyniają się do ochrony przyrody. Zarząd funduszu inwestuje na przykład w przedsiębiorstwa kolejowe, firmy solarne lub przedsiębiorstwa, które działają w dziedzinie energii wiatrowej lub technologii wodnej. Ryzyko minimalizują gwarancja zwrotu 100 % kapitału i 80 % najwyższej stopy.

Zrównoważone ukierunkowanie kasy emerytalno-zaopatrzeniowej dla pracowników

Świadczenia emerytalne odnoszące się do składek w Bank Austria są lokowane w kasie emerytalnej VBV, która w ostatnich latach coraz mocniej zwracała się w kierunku zrównoważonego rozwoju. Środki z zaopatrzenia pracowników są w kasie zaopatrzeniowej dla pracowników VBV w całości lokowane w sposób etyczny. Zasady lokowania kasy VBV są nadzorowane przez niezależną Radę ds. Etyki.

www.vbv.at

www.vbv.co.at

Należy nadmienić długoletnią współpracę przy projekcie UE Concerted Action on Brownfield and Economic Regeneration Network – **CABER-NET** –, sieć na rzecz rewitalizacji obszarów poprzemysłowych. O nieużytki przemysłowe chodzi również w kręgu roboczym ÖNORM, który zajmuje się w Austrii nową normą „Rejestracja i

ocena stanu środowiska w kontekście wyceny nieruchomości – późniejsze wykorzystanie i kalkulacja kosztów w przypadku nieużytków przemysłowych”. W kwietniu 2007 roku w Stuttgarcie odbyła się „2nd International Conference on Managing Urban Land”, wspólna konferencja CABERNET

www.cabernet.org.uk oraz REVIT <http://www.rev-it-nweurope.org/>, w której Bank Austria także uczestniczył jako moderator.

Stowarzyszenie respACT – Austrian Business Council for Sustainable Development jest placówką kontaktową we wszystkich kwestiach

Zrównoważona gospodarka (CIAĞ DALSZY)

praktycznej realizacji zrównoważonego rozwoju, Corporate Social Responsibility (CSR) i etyki gospodarczej. Umożliwia ono przedsiębiorstwom wymianę informacji między sobą oraz wspólne angażowanie się w sprawach nadrzędnych. Bank Austria jest członkiem re-spACT.

Bank Austria jest aktywnym członkiem platformy ÖGUT „Zielone pieniądze”, która za cel obrała wzmocnienie rynku inwestycji etyczno-ekologicznych. Corocznie przyjęcie ÖGUT tradycyjnie odbywające się w Bank Austria, w ramach którego przyznawane są również nagrody ekologiczne w różnych kategoriach, w roku 2007 stało całkowicie pod znakiem zrównoważonego rynku finansowego. Bank Austria działa tutaj nie tylko jako gospodarz, lecz od wielu lat dotuje także nagrodę specjalną ÖGUT.

UNEP-FI CEE Task Force: Między innymi z inicjatywy Bank Austria, który jako członek Grupy UniCredit prowadzi wiodącą międzynarodową sieć bankową w regionie wzrostu jakim jest Europa Środkowo-Wschodnia, stworzono w ramach United Nations Environment Programme (UNEP) jednostkę CEE Task Force, której celem jest uświadamianie związku między zagadnieniami ekologicznymi a działaniami banków w krajach Europy Środkowo-Wschodniej. Głównym tematem konferencji zorganizowanych w roku 2007 w Rumunii i Bułgarii, w których Bank Austria był obecny jako speaker, była kontrola ryzyka ekologicznego przy przyznawaniu kredytów. Ponadto nasi eksperci w roku 2007 ukończyli z pozytywnym wynikiem dwa kursy e-learning zaoferowane przez UNEP-FI CEE Task Force we współpracy z kilkoma międzynarodowymi organizacjami poświęcone tematowi zmian klimatycznych oraz kontroli ekologicznej i społecznej przy przyznawaniu kredytów.

Ekologia zakładowa

My jako dostawca usług finansowych nie możemy co prawda porównywać w liczbach bezwzględnych bezpośrednich oddziaływań wynikających z naszej działalności handlowej na środowisko z oddziaływaniami wielu zakładów produkcyjnych i przemysłowych, ale nie sposób ich pominąć chociażby ze względu na wielkość przedsiębiorstwa, liczne lokalizacje i wiele tysięcy pracowników. Dlatego też postawiliśmy sobie cel, aby również w tej sferze działać chroniąc w miarę możliwości zasoby i w sposób przyjazny dla środowiska.

W ramach wewnętrznej ekologii zakładowej oraz w celu podniesienia własnej wydajności ekologicznej realizowane są różnorodne zadania, które odzwierciedlają całościową koncepcję zrównoważonego rozwoju w Bank Austria. Z tym założeniem dążymy do wyraźnego spadku kosztów przy równoczesnym wzroście wydajności. Poprzez postępowanie zgodne z przepisami (Legal Compliance) unika się zagrożeń i podkreśla wzorcowe działanie w obrębie zrównoważonego rozwoju. Bardzo istotnym punktem konsekwentnego działania w duchu zrównoważonego rozwoju na wszystkich szczeblach jest monitoring danych zużycia, który

w roku 2007 uległ dalszej poprawie i aktualnie umożliwia jeszcze dokładniejsze prognozy a tym samym planowanie działań.

Ochrona środowiska poprzez nowe technologie

Bank Austria na bieżąco i docelowo realizuje projekty, aby utrzymać zużycie energii i emisje na możliwie jak najniższym poziomie. I tak na przykład optymalizacja energii w urządzeniach wentylacyjnych w centrum administracyjnym Praterstern została przez WKÖ zaprezentowana jako przykład Best-Practice. Inne aktualne przykłady to projekt „Wirtualizacja serwerów Windows”, w którym wirtualizacji poddano 638 fizycznych serwerów, co przyniosło oszczędności energii 2.670 MWh rocznie, i planowana na rok 2008 realizacja projektu W.O.L.F. (WakeOnLAN-Feature), który w wyniku optymalizacji zużycia energii poprzez odpowiednie ustawienia urządzeń umożliwi roczną oszczędność energii 500 KWh na jeden PC. Ponadto forsujemy zastosowanie nowych technologii w celu zredukowania naszych podróży służbowych. W 2007 roku przeprowadziliśmy dwa razy więcej wideokonferencji niż w roku poprzedzającym.

Dane z zakresu ekologii zakładowej

	2007 ²⁾	2006 ¹⁾
Łączne zużycie energii w KWh	148.000.000	152.953.341
Emisje CO ₂ w tonach (bez podróży służbowych) ³⁾	22.022	22.559
Łączne wytworzenie odpadów w tonach	2.100	2.166
na wysypisko	—	—
do spalania	500	458
do recyklingu	1.500	1.546
Recykling w tonach	100	162
Wytworzenie odpadów specjalnych w kg	—	—
Zużycie wody w m ³ ⁴⁾	350.178	380.091
Zużycie papieru w tonach	1.142	1.114
Travel CO ₂ ⁵⁾ w tonach	3.734	3.260
Podróże służbowe w km ⁶⁾	19.718.976	17.484.124

1) Wszystkie dane na podstawie nowych, szczegółowych metod kalkulacyjnych. Dane za rok 2006 nie są dlatego porównywalne z danymi ze sprawozdania za rok 2006.

2) Wylczenia na podstawie pierwszych rejestrowanych zużyć energii w centralnych lokalizacjach

3) Współczynniki przeliczeniowe wg: ÖGUT (gaz), Wien Energie (ciepło przesyłane), krajowi dostawcy energii elektrycznej (prąd)

4) Włącznie z wodą pitną i użytkową

5) Współczynniki przeliczeniowe wg ÖGUT

6) Obejmuje wszystkie podróże służbowe i przejazdy samolotem, koleją, samochodami prywatnymi i własnymi samochodami z zasobów firmowych Bank Austria (nowa podstawa, nieporównywalna z liczbami ze sprawozdania za rok 2006)

W końcu nasi przedstawiciele od wielu lat angażują się w grupie roboczej ÖGUT „Gospodarka pieniężna i ubezpieczeniowa”. Zajmuje się ona od 1994 roku ekologizacją sektora usług finansowych. Aby lepiej zakomunikować i uwidocznić własne osiągnięcia w dziedzinie środowiska i dziedzinie socjalnej, grupa robocza opracowała benchmarking ekologii zakładowej i socjalny dla austriackich dostawców usług finansowych. Podkreślić należy możliwość intensywnej wymiany poglądów i doświadczeń w dziedzinie zarządzania i sprawozdawczości dotyczącej zrównoważonego rozwoju w tym gronie.

Zrównoważony Human Resources Management

Także w zarządzaniu personelem od wielu lat stawiamy na zrównoważony rozwój. Istotnym punktem jest przy tym Diversity Management: Jako grupa bankowa działająca na szczeblu międzynarodowym już od bardzo dawna stajemy przed wyzwaniami i szansami, jakie niesie ze sobą integracja przedsiębiorstw i pracowników z

różnych krajów. Po połączeniu z Grupą UniCredit zjawisko różnorodności, czyli różnic między ludźmi w odniesieniu do płci, pochodzenia, języka, wieku, kultury i religii nabiera zupełnie nowego wymiaru, którego doświadczają pracownicy i który jest zakotwiczony w wielokrotnie już wymienianej Integrity Charter Grupy UniCredit. Dzisiaj Bank Austria uważa za swoje wielkie szczęście, że wspólne spotkania, grupy robocze bądź projekty pracowników o najróżniejszym pochodzeniu i języku stały się codzienną rutyną. Wymiana jest w Bank Austria nie tylko mile widziana, lecz jeśli to możliwe, otrzymuje jeszcze aktywne wsparcie.

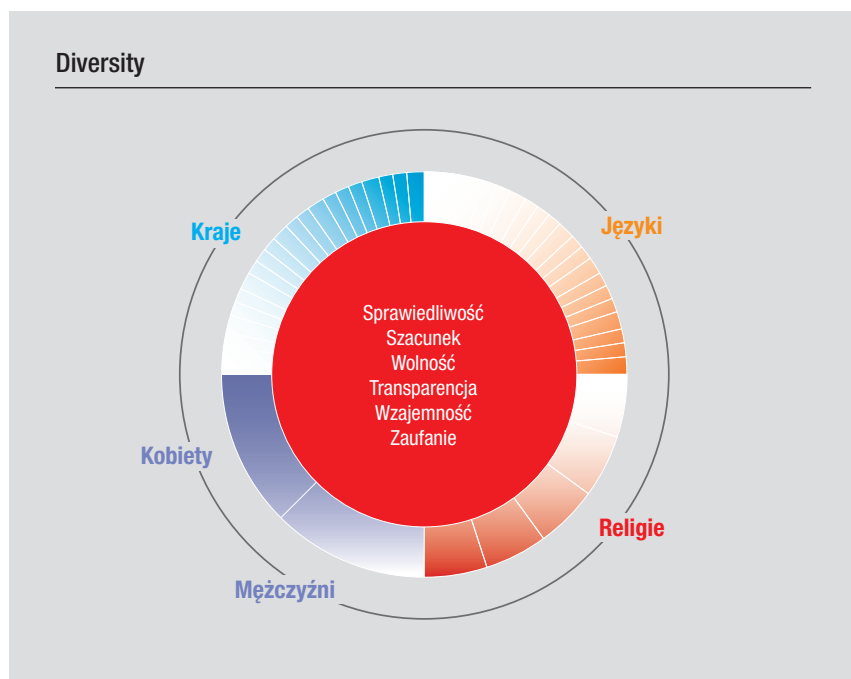
Tak samo ważna jest dla nas koncepcja Gender / Equality Management. Przy udziale kobiet wynoszącym 56 % wśród pracowników i udziale kobiet na stanowiskach kierowniczych wynoszącym 19 % w First Reporting Line i 14 % w Second Reporting Line wspieranie kobiet jest dla nas jasnym celem. Jednym z naszych działań w tym zakresie jest nasz program mentoringu, który w roku 2008 po dwóch projektach pilotażowych wchodzi w swój piąty rok i cały czas cieszy się dużą popularnością. Co roku

wyberanych jest 50 pracowników, którzy w ramach tego programu współpracują intensywnie przez rok ze swoimi mentorami. Dwie trzecie uczestniczących Mentees to kobiety, wskutek czego program jest świetnym środkiem do wykorzystania występujących potencjałów i podwyższenia udziału kobiet na stanowiskach kierowniczych.

Zaangażowanie społeczne – odpowiedzialność socjalna

Corporate Citizenship, przejmowanie odpowiedzialności społecznej w bezpośrednim otoczeniu działalności ma w Bank Austria i jego poprzednich strukturach długą tradycję trwającą od dziesięcioleci. O ile w dawniejszych czasach były to w pierwszym rzędzie różne pojedyncze projekty, to dzisiaj posiadamy w tym zakresie całkowicie jasną strategię: Zaangażowanie na rzecz podstawowych filarów przyszłego społeczeństwa, a mianowicie dzieci i młodzieży, młodych ludzi i ich rodziny, które nie z własnej winy popadły w trudną sytuację oraz szybka i pozbawiona biurokracji natychmiastowa pomoc w przypadkach klęsk żywiołowych, tak wyglądają podstawowe hasła w tym zakresie.

To wszystko odbywa się tak, aby w rozumieniu całościowej koncepcji zrównoważonego rozwoju nie stracić z oczu interesów Klientów i akcjonariuszy. Uzasadnione ekonomicznie, transparentne i wydajne zaangażowanie środków są dlatego zasadniczymi kryteriami dla naszego zaangażowania społecznego. Z jednej strony inicjujemy i angażujemy się w bardzo konkretne projekty pasujące do naszej strategii, z drugiej pogłębiaimy kontakt z lokalnymi, regionalnymi i narodowymi zainteresowanymi podmiotami angażując się w charytatywne organizacje dachowe. Poniżej przytaczamy kilka przykładów:



Zrównoważona gospodarka (CIAĞ DALSZY)

Obóz pokoju w Europie Wschodniej

Od ponad 50 lat na zaproszenie Austriackiego Młodzieżowego Czerwonego Krzyża w Langenlois / Dolna Austria spotyka się młodzież z całego świata, aby tam omawiać ze sobą aktualne tematy z zakresu polityki społecznej i wypracowywać koncepcje rozwiązań. Dostrzegamy w tym ważny wkład w porozumienie między narodami i w lecie 2008 roku po raz pierwszy będziemy wspierać ten obóz.

Ponadto w roku 2008 po raz pierwszy odbędzie się zainicjowane przez Bank Austria trzydniowe spotkanie poświęcone Europie Wschodniej, w którym młodzi ludzie z 15 krajów Europy Wschodniej i Południowo-Wschodniej będą dyskutować i wymieniać poglądy dotyczące takich tematów jak migracja, oświata, rozwój.

Następnie w programie jest jeszcze spotkanie młodzieży z przedstawicielami Komisji Europejskiej i Parlamentu Europejskiego, aby ta mogła skierować swoje życzenia i żądania do polityki europejskiej do właściwych odbiorców.

Młodzież bez sieci

Wspierany przez Bank Austria projekt adwokatury dzieci i młodzieży „Młodzież bez sieci” miał w roku 2007 na celu uwrażliwienie opinii publicznej na temat „Ubóstwo wśród dzieci i młodzieży w Austrii” i osadzenie tego tematu w świadomości każdej osoby. Środkiem prowadzącym do celu była interaktywna wystawa wędrowna, która skłoniła do refleksji licznych odwiedzających we wszystkich austriackich stolicach krajów związkowych. Patronat nad tą imprezą objęła małżonka prezydenta Austrii, Margit Fischer. Namacalnym wynikiem tej inicjatywy była petycja skierowana do przewodniczącej Rady Narodowej pani Barbary Prammer.

Kontynuacją projektu młodzieży bez sieci jest projekt patronatu, który będzie realizowany w roku 2008. W tym przypadku poprzez nasze wsparcie umożliwimy z jednej strony wykształ-

cenie honorowych patronów, którzy będą towarzyszyć i doradzać młodym ludziom w ich problemach w codziennym życiu. Z drugiej strony pracownicy naszego banku mają możliwość aktywnie współtworzyć i kształtować ten projekt jako patroni, który znowu będzie realizowany we współpracy z adwokatami dzieci i młodzieży.

Bank Austria Familienfonds

Ten fundusz pomaga austriackim rodzinom z dziećmi w sytuacjach kryzysowych w sposób szybki i bez biurokratycznych barier. Został on założony w roku 1994 i jest kompetentnie zarządzany przez Caritas archidiecezjalny.

Akcja organizacji Volkshilfe Österreich „Ubóstwo sprawia ból”: Tu udziela się wsparcia finansowego Austriaczkom i Austriakom, w tym wielu przewlekłe chorym dzieciom, ofiarom wypadków, dzieciom z niepełnosprawnością i dzieciom defaworyzowanym żyjącym na granicy ubóstwa, w nagłych trudnych sytuacjach.

Fundusz Socjalny Prezydenta Austrii „Austriacy w biedzie”: To stowarzyszenie użyteczności publicznej wspiera ludzi, którzy w sposób przez siebie niezawiniony popadli w trudną sytuację.

Walka z bezdomnością w całej Austrii jest celem wspólnoty Vinzenzgemeinschaft „Vinzendorf”. Bank Austria wspomaga aktualną kampanię.

Clini Clowns w szpitalach odwracają uwagę dzieci i ludzi starszych od ich cierpień stosując zasadę „śmiech to najlepsze lekarstwo”.

Aktywny partner nauki

Bank Austria na Uniwersytecie Wiedeńskim, Uniwersytecie Ekonomicznym w Wiedniu, Uniwersytecie Weterynaryjnym, Uniwersytecie Technicznym w Wiedniu oraz na Uniwersytecie w Innsbrucku utrzymuje wspólne fundacje wspierające naukę i badawczość.

W ramach tych fundacji przyznawane są między innymi stypendia i pojedyncze projekty uniwersyteckie, przyznawane są także nagrody (na przykład nagrody Bank Austria na Uniwersytecie Wiedeńskim i przyznawanie nagrody „Student of the Year” na Uniwersytecie w Innsbrucku). Ponadto wspomagamy inicjatywy i sympozja interdyscyplinarne, umożliwiamy organizowanie wykładów i tworzymy programy wymiany.

Wspólne imprezy uzupełniają to spektrum i wspierają trwały dialog między gospodarką a badawczością względnie nauką w sferze akademickiej.

Angażowane przy tym środki są pozyskiwane z odsetek majątku podstawowego danych fundacji i dystrybuowane w odpowiedzialnym procesie doboru przez kuratoria, do których należą naczelni reprezentanci szkół wyższych i Bank Austria.

Bank Austria jest założycielem katedr fundowanych na Uniwersytecie Wiedeńskim, Uniwersytecie Ekonomicznym w Wiedniu oraz na Uniwersytecie w Linzu. Założenie jubileuszowej prywatnej fundacji na Uniwersytecie Ekonomicznym w Wiedniu umożliwił nasz bank jako jeden z największych fundatorów.

Kultura przewyrcięża granice

Zaangażowanie w kulturę w Austrii jak i poza granicami kraju w Europie Środkowo-Wschodniej jest dla Bank Austria stałym elementem składowym kultury przedsiębiorstwa. Z drugiej strony jest to wyraz przekonania, że kultura wnosi ważny wkład w zrastanie się Europy. Poza instytucjami w Austrii cieszącymi się międzynarodowym uznaniem, jak na przykład Bank Austria Kunstforum – placówce promującej klasyczną sztukę modernistyczną w Austrii – wspieramy również projekty z młodymi artystami z Europy Środkowej i Wschodniej w dziedzinie sztuk plastycznych i muzyki.



Financial Statements

Financial Statements – Raport o sytuacji Grupy

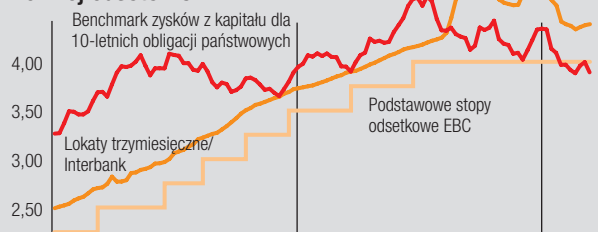
Otoczenie działalności bankowej w roku 2007	108
Raport o sytuacji Grupy w roku 2007 Banku Austria Creditanstalt	110

Financial Statements - Skonsolidowane Sprawozdanie

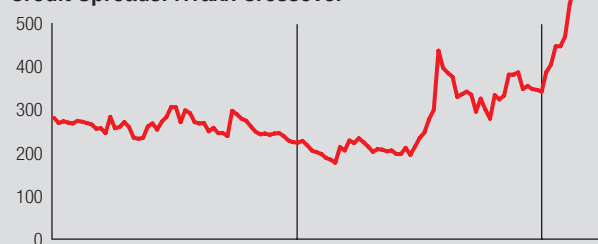
Finansowe wg MSSF	133
Spis treści	133
RZiS, Bilans	134
Kapitał własny	136
Rachunek przepływów pieniężnych	137
Dane objaśniające (Noty) do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego łącznie z Raportem dotyczącym ryzyka	139
Uwaga końcowa Zarządu	207
Raport biegłych rewidentów	208
Raport Rady Nadzorczej	210

Otoczenie działalności bankowej w roku 2007

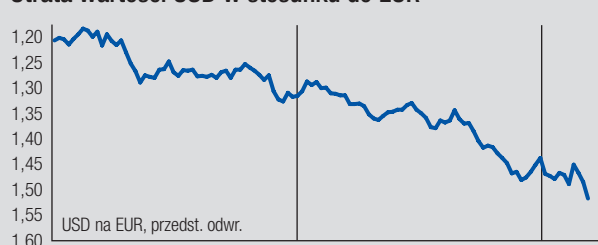
Rozwój odsetek €



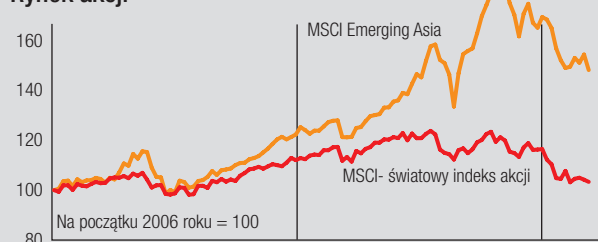
Credit Spreads: iTraxx Crossover



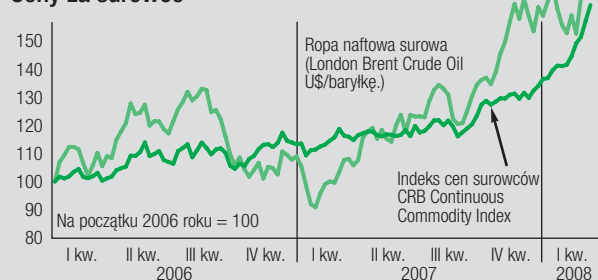
Utrata wartości USD w stosunku do EUR



Rynek akcji



Ceny za surowce



Koniunktura światowa była w roku 2007 prawie przez cały rok znacznie silniej ożywiona, niż wydawać by się mogło patrząc wstecz (w momencie zamknięcia tego sprawozdania). W przeważającej części dominowały dobre trendy realno-gospodarcze: wzrost młodych azjatyckich gospodarek narodowych – „golden dragons” – w wielkości rzeczywistych 10 %, przeniesienie tych impulsów poprzez ciągle wzmacniany światowo-gospodarczy podział pracy, a w końcu stopniowe ich przechodzenie na krajowe gospodarki Europy. Giełdy światowe odnotowały do połowy roku silne wzrosty. EBC zwiększył podstawowe stopy procentowe po raz siódmy i ósmy w tym cyklu od końca 2005 roku o każdorazowo 0,25 punkta procentowego do 4 % w czerwcu, a także długoterminowe Benchmark zyski z kapitału dla obligacji państwowych wzrosły do połowy roku o ok. 0,5 punkta procentowego.

W zupełnie przeciwstawnej II połowie 2007 roku przez długi czas nie było wiadomo, czy oddziaływania kryzysu kredytowego w USA tzw. „kryzysu Subprime” przejdą w historię gospodarki, ograniczą się tylko do sektora finansowego czy też pociągną za sobą głęboko sięgające konsekwencje dla gospodarki realnej. Po pierwszych przypadkach niewypłacalności kilku agresywnych lokalnych podmiotów finansujących nieruchomości i zaangażowanych w to Hedgefonds, w problemy popadły latem 2007 roku uplasowane na całym świecie i odnoszące się do nich produkty strukturyzowane (ABCP, CDO, CLO), a następnie również spółki docelowe, które je emitowały (SIV), a w końcu i banki – albo z powodu ich bezpośredniego zaangażowania, bądź też dlatego, że skorzystano z ich linii kredytowych Back-up. Silne skłonności do ryzyka inwestorów polujących na nadmierne zyski z kapitału, które przez długi czas wspierały rynek, uległy nagłej zmianie, a premie za ryzyko zwiększyły się drastycznie, najbardziej na rynku kredytów. Łączące się z tym Benchmarks instrumentów pochodnych odłączyły się od instrumentów podrzędnych i fundamentalnego nastroju przedsiębiorstw. Pod koniec 2007 roku (a przede wszystkim w późniejszych miesiącach) doszło do podrożenia osiągnięcia kredytu nie tylko dla przedsiębiorstw, lecz również dla młodych gospodarek narodowych o dużym zadłużeniu za granicą i małym zasobie oszczędności. Działalność w wysoko wydźwigniętych segmentach rynku pierwotnego (LBO) uległa rozpadowi. Na rynku pieniężnym brak przejrzystości zaangażowań Subprime niektórych większych podmiotów, doprowadził w końcu do kryzysu zaufania w działalności międzybankowej, a w konsekwencji tego do skokowo wzrastających kosztów płynności finansowej, pomimo tego że banki emisyjne przeciwdziałały temu przez interwencje na rynku otwartym o dużych wolumenach.

W ramach swojego lokalnego zarządzania kryzysami, amerykański bank emisyjny obniżył w radykalny sposób podstawowe stopy odsetkowe od połowy września do końca 2007 roku o cały punkt procentowy (do dzisiaj o 2,5 punkta procentowego), a EBC jedynie zdystansował się od swojego kursu podwyższania oprocentowania.

Wartość USD zmniejszyła się przez to o dobrych 10 % w ciągu roku. Istotnym czynnikiem zepsucia klimatu w gospodarce w IV kwartale 2007 roku i następnym okresie była podwyżka cen za surowce naturalne (w ciągu roku o dobrych 20 % zgodnie z indeksem CRB), i to nie tylko za surową ropę naftową i metale szlachetne, lecz również za surowce przemysłowe, a jeszcze bardziej surowce rolnicze. Po pierwsze jest to uwarunkowaneżywieniem i wzrostem dobrobytu na dalekim Wschodzie, a po drugie stanowi często punkt wyjściowy dla inwestycji finansowych i wiążącego się z tym podróżenia.

Rozwój na naszych rynkach podstawowych

● Przy wzroście PKB o 3,4 % gospodarka w Austrii mogła utrzymać w roku 2007 swoją wysoką dynamikę roku poprzedniego i osiągnąć tym samym przewagę we wzroście w porównaniu z USA i strefą Euro. Niezważywszy na negatywne ustalenia międzynarodowe, najważniejszymi filarami rozwoju gospodarczego był ponownie silny popyt zagraniczny – przede wszystkim z Europy Środkowo-Wschodniej – a także rzeczywista działalność inwestycyjna zwłaszcza przemysłu ukierunkowanego na eksport. Konsumpcja prywatna, osiągająca wzrost o 1,5 %, pozostawała w przeciwieństwie do tego – pomimo pozytywnego trendu na rynku pracy w postaci spadku stopy bezrobocia do 4,3 % i wzrostu zatrudnienia wielkości 1,9 % – wyraźnie w tyle, tłumiona wzrostem stopy oszczędności. Pod koniec 2007 roku ożywienie w austriackiej gospodarce uległo małemu zmniejszeniu. Z powodu negatywnych wpływów globalnych zmalała dynamika eksportu, a także wzrost inwestycji. Oczekiwana poprawa konsumpcji prywatnej jednak nie nastąpiła, ponieważ dobre nastroje konsumentów tłumione były przez wzrost inflacji (grudzień +3,6 % w odstępie rocznym), spowodowany czynnikami zewnętrznymi (ceny za surowce naturalne, cena ropy naftowej).

Pomimo dobrej sytuacji koniunkturalnej, nadal utrzymywał się w roku 2007 trend spadkowy we wzroście kredytów bankowych. Mniejszy wzrost o 3,6 % na końcu roku w porównaniu z 4,6 % w roku 2006 sprowadzał się jednak wyłącznie do rozwoju kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych. Podczas gdy w obrębie kredytów na budownictwo mieszkaniowe odnotowano solidny wzrost o 7,2 %, to wolumeny kredytów dla średnich przedsiębiorstw uległy stagnacji, a wolumeny kredytów konsumenckich nawet spadkowi o 4 %. Powodem tego była po pierwsze powściągliwość w konsumpcji z powodu wzrostu odsetek i trwającej debyty o zabezpieczeniu emerytalnym, a po drugie ostrożna postawa banków uwarunkowana wzrostem przypadków prywatnej niewypłacalności o 14,5 % w roku 2007. W przeciwieństwie do tego zmniejszyła się liczba przypadków niewypłacalności wśród przedsiębiorstw o przeszło 6 %. Rozwój kredytów dla firm osiągający wzrost o 7,5 % odzwierciedla również dlatego dobrą sytuację gospodarczą. Po stronie lokat, rok 2007 cechował się wyraźnym

wzrostem lokat gospodarstw domowych (+7,3 %), lecz przede wszystkim ze strony przedsiębiorstw (+24,8 %). Ze wzrostu oprocentowania i zwiększonej potrzeby bezpieczeństwa z powodu międzynarodowych turbulencji na rynkach finansowych w II połowie roku, skorzystał również popyt na pożyczki, podczas gdy przez przegrupowania stanu majątku odnotować można było nawet odpływ środków netto w funduszach inwestycyjnych (bez efektów kursowych).

● Europa Środkowo-Wschodnia odnotowała w 2007 roku przy 6,5 % tak samo silny wzrost gospodarczy jak w roku 2006. Na wzrost ten miała również wpływ dynamiczna działalność inwestycyjna, która osiągnęła prawdopodobnie w roku 2007 swój szczytowy punkt. Doszło przez to do dalszego wzmocnienia konkurencyjności i stworzenia podstaw dla trwale silnego wzrostu eksportów. Wyraźny wzrost miał miejsce również w zakresie konsumpcji prywatnej, którą wspierało zwiększenie wydatków i zmniejszenie bezrobocia. Ze względu na utrzymującą się atrakcyjność tego regionu dla inwestorów długofalowych, finansowanie braku równowagi w handlu zagranicznym nastąpiło w znacznej mierze przez zagraniczne inwestycje bezpośrednie.

W drugiej połowie roku doszło w tym regionie, zgodnie z międzynarodowym trendem, do wyraźnego wzrostu cen detalicznych, przede wszystkim w zakresie artykułów żywnościowych i paliw. Reakcją na to była zmiana polityki ze strony banków centralnych na restryktywną politykę pieniężną, nawet jeżeli udzieliły one podczas kryzysu kredytowego w USA w ramach dokładniejszego kierowania czasowo dodatkowej płynności środków finansowych, a w niektórych krajach doszło również do zwiększenia stóp oprocentowania. Pod koniec roku uwidoczniło się, że również Kraje CEE nie będą mogły zupełnie uniknąć skutków kryzysu kredytowego w USA. I tak zaciągnięcie kredytów za granicą podrożało właśnie dla tych krajów, które silnie finansowane są z zewnątrz i wykazują duży brak równowagi. Jednak leżący u podstaw tego wzrost jest tak zrównoważony i silny, że kraje te doskonale sobie z tym poradzą.

Trwale silny nominalny i realny wzrost gospodarczy jest powodem do kontynuacji dynamicznego rozwoju rynku banków. Uwidacznia się to w zwiększeniu kredytów w regionie CEE o 38 % i lokat o 25 % (každorazowo na bazie euro). I tak wyraźne wzrosty odnotowują – w walucie lokalnej – Turcja w wys. 26 % bądź 15 % i Chorwacja w wys. 13 % bądź 16 %. Szczególnie silny był wzrost kredytów w Rosji wielkości 52 %, lecz również lokaty zwiększyły się tutaj silnie osiągając 42 %.

Raport o sytuacji Grupy w roku 2007

Banku Austria Creditanstalt

Rozwój Banku Austria Creditanstalt w roku 2007

Przegląd ogólny

● Bank Austria Creditanstalt (nazywany w skrócie „Bank Austria”) może poszczycić się – przez osiągnięcie w roku 2007 zysku netto (bez udziałów mniejszości) w wys. 2.258 mln € i wskaźnika rentowności kapitału wynoszącego 17 % – doskonałym wynikiem finansowym.

● Wynik jest zrównoważony – ponieważ wszystkie regiony i pionowy działalności przyczyniły się do tego, aby Bank mógł wyraźnie zwiększyć swój wkład w zarządzanie wartością:
Ekonomiczna wartość dodana (Economic Value Added, marginal EVA) Banku zwiększyła się o 905 mln € do 1.262 mln €; wzrost absolutny (Delta-EVA) pochodzi w wys. 291 mln € z austriackich segmentów działalności (łącznie z MIB, bez Corporate Center) i w wys. 334 mln € z zakresu działalności CEE.

● Dzięki zdyswersyfikowanemu portfelowi działalności banku uniwersalnego i priorytetowej współpracy z Klientami, Bank Austria mógł sobie dobrze poradzić z trudnymi warunkami rynkowymi, na które narażone były w II połowie roku rynki finansowe i sektor bankowy na całym świecie. Naszemu pionowi działalności MIB, stojącemu w związku z UniCredit Markets & Investment Banking, udało się w roku 2007 nawet zwiększyć (o 17 %) przychody z działalności operacyjnej.

● Na rynku austriackim poprawiliśmy swoją wydajność i skuteczność, a nowe modele opieki, bliska zapotrzebowaniu polityka w odniesieniu do produktów, a także reorganizacja procesów produkcji i obsługi z ostatnich lat, okazują się teraz opłacalne: Zysk brutto z działalności za rok 2007 kształtował się w trzech segmentach austriackiej działalności z Klientami o 354 mln € (prawie 80 %) powyżej poziomu roku ubiegłego, do czego przyczynił się w wys. 254 mln € „Turnaround” w Pionie Retail.

● W zakresie działalności Europa Środkowo-Wschodnia (CEE) znacznie poszerzyliśmy – poprzez przejęcie na początku roku funkcji Holdingu w odniesieniu do CEE (za wyjątkiem rynków polskich) – nasz zakres odpowiedzialności, udoskonalając go akwizycjami o znaczeniu strategicznym w Kazachstanie i na Ukrainie. W nowym kręgu konsolidacji (w porównaniu rocznym pro-forma), nasze banki zależne w CEE zwiększyły wynik na działalności operacyjnej, jak i zysk brutto z działalności o jedną trzecią. Wszystkie kraje wyraźnie poprawiły swój wynik finansowy, a najlepiej wypadły przy tym Rosja i Turcja (pro quota), a także Chorwacja i Bośnia – czy to z powodu ich wielkości, czy też z powodu silnej pozycji rynkowej naszych lokalnych banków. Zakres działalności CEE przyczynił się prawie w połowie (49 %) do ogólnego zysku brutto z działalności.

● Rozwój kosztów znajduje się nadal pod kontrolą. Liczne projekty integracyjne (w tym wewnątrz krajowe połączenia w pięciu krajach) przebiegły z sukcesem, tak że już w pierwszym roku powstać mogły efekty synergetyczne. Koszty bieżące pozostawały – pomimo poszerzenia działalności – stabilne i to zarówno łącznie biorąc, jak i na obydwu rynkach podstawowych. Wskaźnik koszty/dochody obniżył się w roku 2007 (w porównaniu pro forma z rokiem 2006) o 6,2 punktów procentowych do 52,2 % i osiągając w CEE 51,4 % kształtował się nadal jeszcze lekko poniżej średniej całego Banku.

● Pozycja rezerw na aktualizację wartości podążała w Austrii – po wysokich nakładach jednorazowych, dokonanych w roku 2006 w związku z metodycznym podwyższeniem standardów ryzyka kredytowego – ponownie za trendem ostatnich pięciu lat i była – przy wsparciu nadal dobrej koniunktury – malejąca. Zwiększeniu uległa ona w CEE poprzez ekspansję wolumenów. Cost of Credit były w CEE przy 48 punktach bazowych niższe niż w trzech zakresach działalności we współpracy z Klientami w Austrii (łącznie 57 punktów bazowych).

● Pomimo silnego wzrostu zewnętrznego i organicznego, zwracaliśmy szczególną uwagę w ramach naszego zarządzania wartością na wydajność kapitału i rentowność aktywów ważonych ryzykiem i to zarówno w odniesieniu do nowych transakcji, jak i do zarządzania portfelem kredytowym. Przy 15,3 mld € kapitału własnego i Tier I (capital) ratio wielkości 8,76 %, Bank Austria jest – nawet po dokonaniu ostatnich akwizycji – jak najlepiej przygotowany do dalszego ofensywnego wyczerpywania swojego potencjału rynkowego.

● W naszym ogólnym zakresie odpowiedzialności, zrobiliśmy znaczne postępy we wdrażaniu modelu działalności UniCredit Group. Zgodnie z zasadą Best Practice, Bank Austria mógł dokonać ważnego wkładu w odniesieniu do współpracy międzynarodowej w rozbudowę międzynarodowych linii produktowych, np. w zakresie tj. leasing, Global Financial Services lub wprowadzanie na rynek sieci CEE u Klientów Grupy, i na odwrót, sam profitował także z integracji w UniCredit Group, np. poprzez silną pozycję międzynarodową Pioneer w Asset Management lub poprzez UniCredit Markets & Investment Banking, jak również przez ożywioną wymianę w obrębie innych pionów.

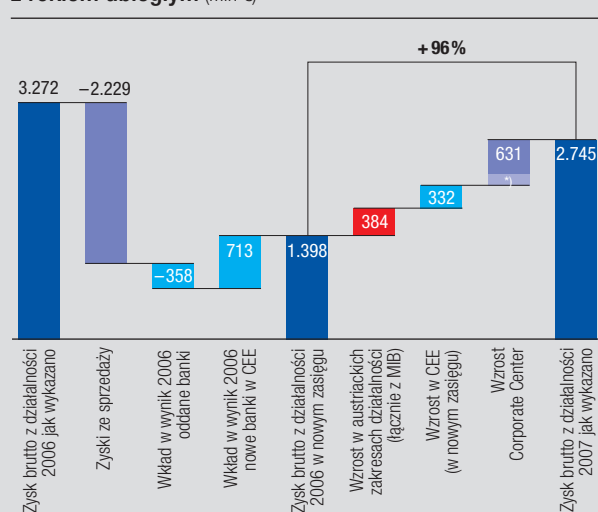
Wynik finansowy za rok 2007 i wydajność operacyjna

Zysk za rok 2007 (zysk netto bez udziałów mniejszości) w wys. 2.258 mln € był o 25 % niższy niż w roku ubiegłym (3.022 mln €). Zysk brutto z działalności osiągnął w 2007 roku 2.745 mln € po 3.272 mln € w roku 2006. W wyniku z roku ubiegłego zawarte jednak były jednorazowe zyski w wys. 2.229 mln € ze sprzedaży HVB Splitska Banka i Banku BPH.

→ Jeśli nie brać pod uwagę zysków ze sprzedaży w CEE, to zysk brutto z działalności był w roku 2007 dwa i pół raza większy niż w roku porównawczym (+163 %).

Przy interpretacji tego wzrostu zysku należy uwzględnić w rachunku kilka czynników, po to by otrzymać wymowne dane na temat wydajności gospodarczej Banku: Po pierwsze do tego ogromnego skoku w osiągniętym poziomie przyczyniło się znaczne poszerzenie zasięgu konsolidacji per saldo zbycia w roku 2006 i przyłączenia w roku 2007 nowych filii w zakresie działalności w CEE. Po drugie uwzględnić należy efekty jednorazowe, dotyczące przede wszystkim podstawy porównania 2006. Również po uwzględnieniu tych czynników, otrzymujemy jednak po trzecie, także świetny wynik banków zależnych w CEE w nowym zasięgu, jak i znaczną poprawę wyników pozostałych zakresów działalności.

Zysk brutto z działalności 2007 w porównaniu z rokiem ubiegłym (mln €)



*) Efekt jednorazowy w 2007 roku 164 mln €: nowa ocena ekwiwalentu ASVG (Austriacka Ustawa o ubezpieczeniach społecznych) /rozwiązanie rezerw emerytalnych/

1. Efekt konsolidacji w CEE: Rok 2007 był pierwszym pełnym rokiem Banku Austria w jego nowej funkcji jako Holding dla CEE. W fazie wstępnej już w roku 2006 sprzedany został bank HVB Splitska banka d.d., Split z powodów kartelowo-prawnych na rzecz banku trzeciego, a Bank BPH S.A., Kraków – przetransferowany na warunkach rynkowych do UniCredit, po to by prowadzić go – zgodnie z porozumieniem zawartym z Państwem Polskim – we własnym pionie. W następstwie tego miało miejsce z początkiem roku 2007 zwiększenie zasięgu działalności przez przejęcie od UniCredit i HVB banków zależnych w CEE. Podczas gdy część działalności UniCredit „Europa Środkowo-Wschodnia” wprowadzona została w formie aportu do BA-CA AG w zamian za zagwarantowanie 55 milionów nowych akcji BA-CA AG, my z naszej strony nabyliśmy w kilku etapach International Moscow Bank od VTB Bank (France) S.A., a także od HVB, przez co posiadamy w nim obecnie 100 % udziałów, podobnie jak i banki zależne i filie w Krajach Nadbałtyckich. Wszystkie wymienione jednostki były przez nas po raz pierwszy obejmowane konsolidacją od 1 stycznia 2007 roku, przez co rachunek zysków i strat za rok 2007 odzwierciedla Bank Austria w jego nowej funkcji jako Holding dla CEE. Informacje dotyczące procesów konsolidacji – patrz w danych objaśniających Nota 2 na stronie 141 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego).

Jeżeli dopasować rachunek zysków i strat Banku Austria do kręgu konsolidacji CEE z początku roku 2007, to wyniknie z tego wartość porównawcza dla roku 2006 wielkości 1.398 mln € na poziomie zysku brutto z działalności. Wymienione zyski ze sprzedaży nie są w tym zawarte. Wkładowi w wynik z roku 2006 ze strony oddanych banków w wys. 358 mln € należy przeciwstawić wkład w wynik z roku 2006 ze strony nowo przejętych banków w wys. 713 mln €.

→ Zysk brutto z działalności za rok 2007 Banku Austria (2.745 mln €) kształtuje się tym samym o 96 % powyżej zdefiniowanego w ten sposób wyniku pro forma za rok 2006 dla nowego zasięgu konsolidacji w CEE.

Pozostałe zdarzenia konsolidacyjne z roku 2006 (zysk ze sprzedaży spółek zależnych w CEE byłej Capital Invest na rzecz Pioneer International: 38 mln €), nie wiążą się bezpośrednio z przejściem funkcji Holdingu dla CEE, przez co nie są uwzględniane w wykazie pro forma za rok 2006. Efekty konsolidacji z roku 2007, które wykraczają poza nowy zasięg w CEE i muszą być dlatego dodatkowo uwzględnione podczas interpretacji RZIS za rok 2007, wiążą się w przeważającej części z poszerzeniem i restrukturyzacją zakresu działalności MIB. Zalicza się do tego nabycie Aton International Limited, Nikosia i Aton Broker, Moskwa, dokonane pod koniec lipca, a także ich pełna konsolidacja w tym samym czasie w pionie działalności MIB. CA IB Corporate Finance (ujęta w roku 2006 jeszcze w segmencie Corporate) przeniesiona została w roku 2007 do MIB. Z powodu wprowadzenia spółki BA-CA Leasing GmbH do UniCredit Global Leasing S.p.A., Mediolan, w zamian za 32,59 %-owy udział w tej spółce,

Raport o sytuacji Grupy w roku 2007

Banku Austria Creditanstalt (CIĄG DALSZY)

BA-CA Leasing była w I połowie roku jeszcze w pełni skonsolidowana w polu działalności Corporates; a od połowy roku 2007, przychód z udziału at-equity w spółce-matce wykazywany jest zamiast tego w Corporates. Obydwie te wymienione na końcu zmiany wpływają tym samym na poszczególne pozycje RZiS (komponenty przychodów jak i pozycje nakładów, przede wszystkim w przypadku dotkniętych pól działalności), lecz prawie wcale nie ograniczają rozwoju wyniku ogólnego.

2. Efekty jednorazowe wypaczają przede wszystkim podstawę porównania, według której mierzony jest wzrost roku 2007: i tak w roku 2006 utworzyliśmy w ramach podziału na pion i dla zamknięcia w koncernie wewnętrznej luki w rentowności, w Retail-Banking pod pozycją nakładów na integrację, jednorazowe rezerwy na restrukturyzację o łącznej wysokości 231 mln €. Oprócz tego stworzyliśmy wtedy nową podstawę dla standardów ryzyka (kryteria nieściągłości) dla kredytów o małych wolumenach, ale dużej liczbie w zakresie współpracy z Klientami detalicznymi i biznesowymi, jak i subsegmentu SME, a także nową strukturę w obrębie metodyki obliczeń dla „incurred but not yet reported losses” (IBNR). Łącznie biorąc, zwiększyło to nakłady na odpisy na utratę wartości w 2006 roku jednorazowo o 278 mln €. Ze sprzedaży spółek zależnych w CEE byłej Capital Invest (obecnie Pioneer Investments Austria, PIA) na Węgrzech i w Chorwacji na rzecz Pioneer Investments wynikły w roku 2006 jednorazowe zyski w wys. 38 mln €.

W roku sprawozdawczym 2007 odnotowany został następujący efekt jednorazowy: Z dniem 1 maja 2007 r. dopasowane zostało porozumienie między pracodawcą a radą zakładową, dotyczące ekwiwalentu emerytalnego BA-CA (ekwiwalent ASVG – Austriackiej Ustawy o Ubezpieczeniach Społecznych) do zmienionych ustawowych warunków ramowych (a zwłaszcza podniesienie wieku emerytalnego, wprowadzenie potrąceń i zmniejszenie socjalnej renty wdowiej). Minister Federalny ds. zdrowia, rodzin i młodzieży potwierdził równowartość ekwiwalentu ASVG z ustaleniami ustawowymi. Wynika z tego – z wpływem na wynik – częściowe rozwiązanie odnoszących się do tego rezerw na świadczenia emerytalne w wys. 164 mln €.

→ Mierząc według skorygowanej w ten sposób podstawy (czyli po odjęciu efektu konsolidacji w CEE i korekcie o efekty jednorazowe w roku 2006), a także po odjęciu efektu wynikającego z ASVG w roku 2007, otrzymujemy wzrost zysku brutto z działalności w wys. 1.869 mln € w roku 2006 do 2.582 mln € w roku 2007 i tym samym wypracowaną w działalności bieżącej poprawę zysku o 38 %.

Silny wzrost zysku w 2007 roku		(mln €)
Zysk brutto w 2006 roku jak wykazano		3.272
Zyski ze sprzedaży banków w CEE		-2.229
Wkład w wynik oddanych Banków		-358
Wkład w wynik w 2006 roku przejętych w CEE Banków		+713
Zysk brutto w 2006 roku, pro forma w nowym zasięgu		1.398
Korekta o efekty jednorazowe 2006 (per saldo nakłady)		+471
Zysk brutto w 2006 roku pro forma, po skorygowaniu	+38 %	1.869
Zysk brutto w 2007 roku po skorygowaniu		2.582
Efekt jednorazowy 2007 (ASVG)		+164
Zysk brutto w 2007 roku jak wykazano		2.745

3. Gospodarczy wzrost wydajności: Podział według zakresów działalności Banku Austria zawarty w poniższej tabeli wykazuje, że poprawa wyniku finansowego jest szeroko zakrojona. Przyczyniły się do niej wszystkie pion i region. CEE mogła poprawić zysk brutto w stałym zasięgu o jedną trzecią; a z porównania ze starym składem wynika podwojenie się osiągniętego zysku. Przyczyniły się do tego wszystkie kraje, osiągając stopy wzrostu leżące częściowo w zakresie dwuliczbowym, a szczególnie zaważyły na tym Rosja, Turcja i Chorwacja z powodu swojej wielkości i/lub pozycji rynkowej naszych spółek zależnych (jedna trzecia wzrostu absolutnego). Pionowi Markets i Investment Banking udało się również zwiększyć osiągnięty zysk i to pomimo trudnej sytuacji na rynku w II połowie roku.

Wkład pionów i regionów w osiągnięty wynik					(mln €)
	2007	2006	+/- €	+/- %	
Bank Austria (nowy skład/pro forma)	2.745	1.398	+1.348	+96 %	
CEE (stały zasięg)	1.342	1.010	+332	+33 %	
Markets & Investment Banking (MIB)	237	207	+30	+15 %	
„Działalność z Klientami w Austrii”	804	451	+354	+78 %	
w tym: Retail	135	-119	+254	n. a.	
Corporates	570	507	+63	+12 %	
PB&AM	99	63	+37	+58 %	
Corporate Center	362 ¹⁾	-130	+492	n. a.	
Dla informacji: 2006 jak wykazano					
Bank Austria (nowy/stary zasięg)	2.745	1.043²⁾	+1.702	+163 %	
CEE (nowy/stary zasięg)	1.342	655	+687	+105 %	

1) włącznie z efektem jednorazowym (rozwiązane rezerwy na świadczenia emerytalne wg ASVG) w wys. 164 mln €.

2) bez zysków ze sprzedaży w CEE w wys. 2.229 mln €.

Trzy pola działalności we współpracy z Klientami w Austrii przyczyniły się w roku 2007 w porównywalnej mierze do poprawy zysku brutto, jak Pion CEE (patrz tabela).

Sprawdza się to w przeważającej mierze do przełomu w Pionie Retail, który po latach dokonywania nowego ukierunkowania, ponownie odnotowuje długoterminowo czarne liczby. Fakt, że w roku porównawczym 2006 utworzone zostały specjalne rezerwy na odpisy na utratę wartości i restrukturyzację, w których obliczu po skorygowaniu ww przyłom wypada bardziej nieznacznie, nie pomniejszając tego sukcesu. Równie pozytywnie rozwijały się Piony Corporates i PB&AM. Silny wzrost zysku w Corporate Center odzwierciedla z jednej strony osiągnięte postępy w zarządzaniu kosztami ze strony Global Banking Services (GBS), a z drugiej storny zawiera także wspomniany efekt jednorazowy (164 mln € ASVG). Ten niestały udział ceny kupna (udział w bieżącym zysku polskich spółek zależnych UniCredit) nie został zawarty w polu działalności CEE lecz w Corporate Center (w całym roku: 223 mln €).

Rachunek Zysków i Strat 2007

RZiS za rok 2007 przeciwstawiony został poniżej z powodu większej wymowności (jeśli nie wspomniano inaczej) w porównaniu pro forma z danymi liczbowymi roku 2006.

● Przychody z działalności operacyjnej (6.414 mln €) były w roku 2007 o 590 mln € lub 10 % wyższe niż przed rokiem. Do wzrostu tego doszło, pomimo że wynik handlowy (+141 mln €) kształtował się o 339 mln € poniżej – wyjątkowo doskonałego – wyniku roku ubiegłego. W pozycji tej uwidoczniły się bowiem w II połowie roku oddziaływania kryzysu kredytowego w USA, którymi nasz Bank był jednak – z powodu małego zaangażowania

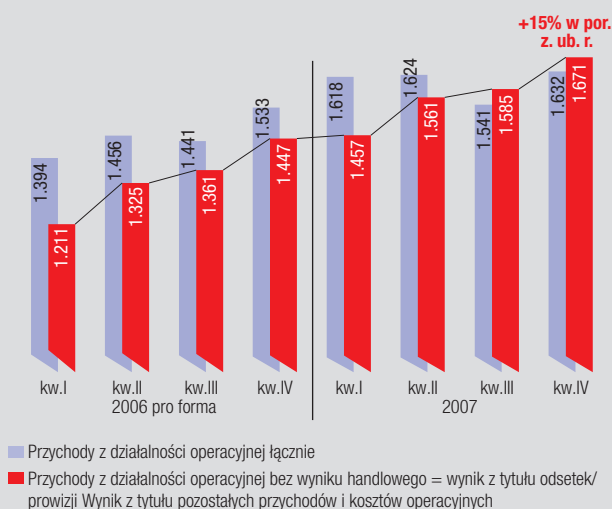
bądź dokonanego na czas wycofania pozycji w dotkniętych segmentach rynkowych – stosunkowo nieznacznie dotknięty. Pozostałe operacyjne komponenty przychodów wzrosły w przeciwieństwie do tego łącznie o 929 mln € lub 17 %. Przyrost przychodów z działalności operacyjnej o 590 mln € pochodzi prawie w całości z zakresu działalności CEE, w którym słabiej wypadło jednak również zmniejszenie wyniku handlowego.

Jak wykazuje rozwój przychodów w ciągu kwartałów (dla stałego zasięgu), w zakresie tzw. „zrównoważonych” komponentów przychodów – jakimi są przychody z działalności operacyjnej i wynik handlowy – odnotowywano z kwartału na kwartał pozytywny rozwój. Przychody z działalności operacyjnej były w IV kwartale 2007 o 16 % wyższe niż przed rokiem (schemat). Znacząco pozytywny wkład wyniku handlowego, dostarczany od lat i stanowiący powód do naszej dumy, przerwany został zaledwie od dwóch kwartałów i to w momencie takiego kryzysu na rynkach, jaki ma miejsce jedynie raz na kilkadziesiąt lat.

● Wśród pojedynczych pozycji przychodów Rachunku Zysków i Strat zwiększył się **wynik z tytułu odsetek** (3.963 mln €) o 531 mln € lub 16 %. Wzrost ten pochodzi w większej części z transakcji kredytowych i depozytowych w CEE, gdzie udało się silnie zwiększyć należności przynoszące odsetki – po obu stronach – przy znośnych marżach, a tutaj przede wszystkim z Rosji i Turcji. Znaczącego wkładu w wynik z tytułu odsetek – prawie jedna trzecia przyrostu absolutnego – dostarczył Pion Markets & Investment Banking (MIB); i tak zakres FICC (Fixed Income, Currencies & Commodities) spogląda wstecz na rok wyjątkowo pełen sukcesów, a wynik z tytułu odsetek tego pionu odłączył się w ciągu roku zupełnie od rozwoju wyniku handlowego. We współpracy z Klientami w Austrii, wynik z tytułu odsetek był lekko spadkowy, co jednak sprowadza się do tego, że Leasing ujęty był w II połowie roku już tylko at-equity. Tendencyjnie doszło tutaj do stagnacji wyniku z tytułu odsetek, lecz przy silnie zróżnicowanym rozwoju wkładu w wysokość odsetek po stronie aktywów i pasywów: Podczas gdy działalność kredytowa ponieść musiała – przy tylko małym wzroście wolumenów – przede wszystkim w późniejszym przebiegu roku wyraźnie wyższe koszty płynności środków finansowych, to po stronie depozytów mogło to zostać pozytywnie wykorzystane: W ciągu roku doszło do silnego zwiększenia lokat Klientów, a także do poprawy marż po stronie depozytów. Silna baza depozytów Banku Austria opłaciła się zwłaszcza w fazie trudnych warunków refinansowania.

● Wynik z tytułu prowizji (2.124 mln €) stanowi 33 % przychodów z działalności operacyjnej, co częściowo odzwierciedla słabszy wynik handlowy. Wzrost wynosił łącznie 17 %. Udział transakcji z wpływem na prowizję ulega w Austrii ustawicznemu, a w CEE bardzo dynamicznemu zwiększeniu. Ponadprzeciętna stopa wzrostu (+27 %) w CEE wiąże się z rosnącym rozpowszechnieniem na rynku nowoczesnych produktów usługowych, podobnie jak z rozpoczynającym się tworzeniem majątku

Przychody z działalności operacyjnej w ciągu kwartałów (mln €)



Raport o sytuacji Grupy w roku 2007

Banku Austria Creditanstalt (CIĄG DALSZY)

poprzez lokaty w papiery wartościowe. Szczególnie wyróżnić należy tutaj silny wzrost w Turcji (+115 mln € / +76 %), posiadającej wiodącą pozycję szczególnie w działalności usługowej w zakresie transakcji z kartami kredytowymi poprzez Asset Management aż po Leasing i Factoring. W austriackim segmencie Retail, a także w Pionie Private Banking i Asset Management decydującą rolę odegrała ponownie działalność w zakresie papierów wartościowych i to zarówno w Custody, jak i w wydaniu i dystrybucji emisji strukturyzowanych. W działalności z Klientami korporacyjnymi, najważniejszy czynnik stanowiło w przedsiębiorstwach – oprócz usług komercyjnych tj. np. Trade Finance i międzynarodowy Cash Management – również wspierane stosowanie instrumentów pochodnych w zakresie zarządzania ryzykiem odsetek, kursów wymiany i płynności środków finansowych. Przy czym na rozwój ten wpłynęło także opisywane wyłączenie z kręgu konsolidacji w II połowie roku działalności leasingowej, jak również przeniesienie jej do MIB (CA IB CF).

► **Wynik handlowy**, kształtujący się w pierwszej połowie 2007 roku w wys. 224 mln € nadal jeszcze powyżej długoletniej średniej całorocznego wyniku handlowego, wypadł w drugiej połowie 2007 roku negatywnie (–83 mln €). W porównaniu z doskonałym wynikiem roku ubiegłego, wynika tutaj dla całego roku spadek o 339 mln €, w którym udział swój miał Pion MIB (–243 mln €) i w trochę mniejszym stopniu odpowiednie jednostki w CEE (–61 mln €).

Fakt ten wiąże się z wywodzącymi się z kryzysu kredytowego w USA turbulencjami na rynkach wtórnych, zwłaszcza instrumentów ABS/MBS i pozostałym Credit Trading w Corporate Emmissionen i Financials. Pozycje w tych segmentach częściowych wycenione zostały w Banku Austria Mark-to-Market (wyrównanie do rynku), przez co sukces odzwierciedla się w pełni również w wyniku handlowym.

W tym miejscu zostało już wspomniane (szczegóły w rozdziale o Pionie działalności MIB), że Pion Markets & Investment Banking mógł – pomimo trudnej sytuacji rynkowej – wyraźnie zwiększyć łączne przychody w roku 2007, tak że zysk brutto z działalności przekroczył na końcu wartość zysku z roku ubiegłego tego Pionu. Zawdzięcza się to szerokiej dywersyfikacji handlu własnego, zdrowej „mieszance” handlu z bankowością inwestycyjną, lecz przede wszystkim silnemu ukierunkowaniu tego Pionu na Klientów, które w ostatnich latach zostało przez nas jeszcze bardziej wzmocnione.

● **Wzrost przychodów** Banku Austria w jego nowym składzie był jak najlepiej ugruntowany i przytłumiany jedynie czasowymi przestojami, które notabene trzymały się w porównaniu z całą branżą w bardzo ciasnych granicach. Ten pozytywny rozwój wpłynął dzięki stabilnym kosztom w całej pełni na osiągnięty wynik.

Koszty z tytułu działalności operacyjnej wynoszące 3.346 mln € zmniejszyły się nawet w porównaniu z rokiem ubiegłym (–51 mln € / –2 %). Jak już wspomniano, przyczynił się do tego wprawdzie również jeden efekt specjalny, polegający na dopasowaniu w maju porozumienia między pracodawcą a radą zakładową, dotyczącego ekwiwalentu emerytalnego ASVG (Austriackiej Ustawy o Ubezpieczeniach Społecznych) do zmienionych ustawowych warunków ramowych, z czego wynikało częściowe rozwiązanie odnoszących się do tego rezerw na świadczenia emerytalne w wys. 164 mln €, które zredukowało odpowiednio koszty personalne w Corporate Center. Lecz również bez tego efektu, rozwój kosztów pozostał zrównoważony: a skorygowany o ten one-off wzrost wynosi w porównaniu z ubiegłym rokiem nie więcej niż 113 mln € lub dobre 3 % (pro forma w nowym zasięgu), co należy szczególnie docenić względem tak silnej ekspansji w CEE. Podobnie efekt konsolidacji leasingu nie zmienia tutaj wiele, a udział kosztów tej działalności (1.436 FTE) wynosi za pół roku ok. 1 ½ %. W zakresie austriackich zakresów działalności Retail, PB&AM i Corporates (tutaj również przy stałym zasięgu), doszło do wyraźnego spadku kosztów. W CEE (pro forma) można było utrzymać wzrost kosztów w wys. 11 % wyraźnie poniżej 21 %-ego wzrostu przychodów, co jest godne uwagi wobec mających miejsce w wielu krajach połączeń placówek bankowych, Rebrandingu i dokonanego poszerzenia sieci filii.

Wskaźnik koszty/dochody całego Banku mógł zostać zmniejszony w roku 2007 z 58,3 % do 52,2 %, a bez efektu ASVG bądź co bądź do 54,7 %. W CEE wskaźnik koszty/dochody jest niższy i wynosi 51,4 %, w porównaniu z 55,9 % pro forma w roku 2006.

→ **Wynik na działalności operacyjnej** Banku Austria poprawił się w roku 2007 w związku z silnie rosnącymi przychodami i nawet lekko malejącymi kosztami w odniesieniu do wartości porównawczej pro forma o 641 mln € lub 26 % – przekraczając tym samym po raz pierwszy granicę 3 miliardów euro (dokładna wartość: 3,069 mld €).

● **Pozycje RZIS**, sięgające od wyniku na działalności operacyjnej do zysku brutto z działalności – per saldo nakłady – były łącznie w roku 2007 o wiele niższe (–323 mln €) niż w roku 2006 (pro forma –1.030 mln €), z czego wynika bardzo pozytywny wkład w zmianę zysku brutto w porównaniu z ubiegłym rokiem. Sprowadza się to do o wiele mniejszych nakładów na odpisy na utratę wartości i do wyższego (pozytywnego) wyniku z inwestycji finansowych, a także do faktu, że rezerwy i koszty z tytułu integracji musiały zostać utworzone w o wiele mniejszym wymiarze.

► **Nakłady na pozycję odpisy na utratę wartości**, wynoszące w 2007 roku 483 mln € były o 32 % niższe niż w porównawczym okresie roku ubiegłego (pro forma 715 mln €). Spadek o 232 mln € odzwierciedla zasadniczo efekt bazowy z II połowy 2006 roku, kiedy to rezerwy na aktualizację wartości zostały jednorazowo zwiększone o 278 mln € w ramach

metodycznego udoskonalenia i zwiększenia standardów ryzyka kredytowego w odniesieniu do kredytów o małych wolumenach dla Klientów detalicznych i biznesowych, a także w mniejszym stopniu w segmencie SME. Po skorygowaniu o ten „efekt echa”, pozycja odpisów na utratę wartości ulega tylko małej zmianie (+46 mln € / +11 %), bądź pozostała w zdrowej relacji do mającej miejsce ekspansji naszej działalności.

Na działalność z Klientami w Austrii przypadają 272 mln €, ok. 56 % ogólnych zwiększeń rezerw na aktualizację wartości. W polu działalności Retail, ulepszone procesy ryzyka (Credit Scoring na rzecz wczesnego wykrywania, Soft Collection w procesie upominania itd.) ostatnich lat pokazują pierwsze pozytywne oddziaływania, pomimo że niekorzystny trend na rynku w odniesieniu do przypadków prywatnej upadłości nadal się utrzymuje. Odpisy na utratę wartości wynoszące 208 mln € kształtowały się poniżej skorygowanej o efekt jednorazowy wartości roku ubiegłego (228 mln €). Przyczyniła się do tego w wielkości powyżej nominalnych 850 mln €, również dobrze oddziaływująca sprzedaż „wartości majątkowych o zmniejszonej wartości”, czyli kredytów należnych od przynajmniej 11 miesięcy, poniżej standardu i częściowo już nieściągalnych, co dotyczy w przeważającej części pola działalności Retail. Wskaźnik ryzyko/zysk kształtował się w roku 2007 w zakresie działalności Retail na 27,8 % po 29,7 % (po skorygowaniu) bądź 53,9 % (bez skorygowania) w roku ubiegłym.

Pion Corporates wykazał się natomiast w roku 2007 pozytywnym wynikiem w zakresie ryzyka. Nakłady na pozycję odpisów na utratę wartości wynoszące 66 mln € przekroczyły wprawdzie lekko skorygowany poziom roku ubiegłego, wypadły jednak – mierząc wg wskaźnika ryzyko/zysk wynoszącego 10,4 % – bardzo nisko w porównaniu długoletnim. Jednym z tego powodów było z pewnością uzdrowienie bilansów przedsiębiorstw w ostatnich latach, a także zwiększone wykorzystanie bliskich rynkowi kapitałowemu instrumentów finansowania. Wspierane było ono również przez koniunkturę, przy czym uwidocznili się tutaj na końcu trend do mniejszej ilości, ale za to większych przypadków niewypłacalności przedsiębiorstw. Sytuację tę odciążały także restrukturyzacje portfeli w Real Estate, jak i w zakresie Financial Institutions, gdzie doszło nawet do rozwiązań netto.

W polu działalności CEE, silnemu wzrostowi organicznemu towarzyszył wzrost odpisów na utratę wartości o 19 %, który jednak wypadł nieznacznie niż wzrost wyniku z tytułu odsetek. Wskaźnik ryzyko/zysk pozostawał przy tym stabilny i kształtował się przy 10 % w porównaniu wewnątrzbankowym poniżej średniej. Z CEE pochodzi 211 mln € bądź 44 % kosztów na odpisy na utratę wartości, ale 55 % wyniku z tytułu odsetek.

► Wśród dalszych pozycji, służących wyprowadzeniu zysku brutto z działalności, mogły zostać rozwiązane per saldo rezerwy na ryzyka

procesowe, do czego warunki stworzyła decyzja sądu najwyższego w odniesieniu do ekspektatyw na emeryturę, aktywnych pracowników, przysługujących im z ramienia instytucji poprzedzających powstanie BA-CA. Rezerwy na ryzyka procesowe wysokości 75 mln € były niższe o 48 % niż w roku 2006.

Nakłady na integrację, osiągające w 2007 roku 33 mln €, były znacznie mniejsze niż w sprawozdaniu za rok 2006, w którym na rzecz licznych projektów integracyjnych i restrukturyzacji – w tym na wzrost rentowności w austriackiej współpracy z Klientami – zostały one zwiększone o 257 mln €. W fakcie tym uwidacznia się, że wcielenie w podzielną na pionową strukturę koncernu UniCredit Group dobiegło już prawie końca.

Wynik z inwestycji finansowych wypadł w 2007 roku pozytywnie osiągając 268 mln €. W Rachunku Zysków i Strat za rok 2006 obejmował on jak wykazano (czyli bez skorygowania) +2.313 mln €. Z rachunku pro forma, który obejmuje wprawdzie bieżące wkłady dołączonych do nas banków (odliczając wkłady banków oddanych), lecz nie obejmuje jednorazowych dochodów ze sprzedaży, wiążących się z restrukturyzacją w zakresie działalności CEE, wynika wartość porównawcza wielkości 93 mln €. Wzrost o 175 mln € sprowadza się w dużej części do pobranego po raz pierwszy udziału w bieżącym zysku polskich udziałów bankowych UniCredit w wys. 223 mln €, który przysługuje Bankowi Austria zgodnie z warunkami sprzedaży z racji oddanego Banku BPH. Opiera się on wprawdzie pod względem gospodarczym na niestałym wkładzie operacyjnym, jest jednak wykazywany w Corporate Center, a tutaj w wyniku z inwestycji finansowych, po to by zachować przejrzystość zakresu działalności CEE w nowym składzie.

● Na podstawie zysku brutto z działalności wielkości 2.745 mln € ustalony został zgodnie z MSR podatek dochodowy w wys. 382 mln € – czyli o 59 % wyższy niż w 2006 roku. W pozostałym zysku netto w wys. 2.364 mln € akcjonariuszom mniejszościowym przysługują udziały mniejszości rzędu 106 mln € (4,5 % w zysku netto).

→ Tym samym RZIS za rok 2007 zamykamy **zyskiem wynoszącym 2.258 mln €**. Jest on przeszło dwa razy większy niż w 2006 roku pro forma. Z porównania z rzeczywiście wykazany zyskiem za rok 2006 w wys. 3.022 mln €, który jednak jak już wspomniano, zawiera w sobie jednorazowe zyski ze sprzedaży w CEE, wynika spadek o 25 % (w celu interpretacji patrz wprowadzające części niniejszego rozdziału).

Liczba akcji w średnim obrocie zwiększyła się – na skutek zwiększenia kapitału na początku roku o 55,0 milionów nowych akcji – o 31 % do 192,9 milionów. Na tej podstawie otrzymujemy **zysk na jedną akcję** w wys. 11,71 € po 20,56 € w roku 2006 (po odjęciu wszystkich efektów jednorazowych, ale jeszcze w starym zasięgu konsolidacji i w odniesieniu do starej liczby akcji ogłosiliśmy w roku 2006 po skorygowaniu zysk na jedną akcję w wys. 7,61 €).

Raport o sytuacji Grupy w roku 2007

Banku Austria Creditanstalt (CIĄG DALSZY)

Propozycja podziału zysku: Możliwy do podziału zysk ustalany jest na podstawie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki dominującej Bank Austria Creditanstalt AG. Wykazany zysk netto za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. wynosi 1.162,3 mln €. Po zasileniu rezerw sumą 354,6 mln € i doliczeniu niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych w wys. 2,3 mln €, otrzymujemy kwotę zysku bilansowego w wys. 810,0 mln €. Zarząd proponuje zatem Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, przyznanie na uprawniony podstawowy kapitał akcyjny w wys. 1.468.770.749,80 EUR wypłatę dywidendy w wys. 4,0 € na każdą uprawnioną do dywidendy akcję. Z wypłaty dywidendy wynika przy 202.031.740 sztukach akcji, suma w wys. 808,1 mln €.

Wzrost, rentowność i wydajność kapitału

Zgodnie z zasadami kierowania zorientowanego na wartości, które przestrzegane jest w obrębie UniCredit Group, wzrost wartości do jakiego dążymy (powyżej kosztów kapitału), wynika z następujących czynników: wzrost i wydajność kapitału. Podczas gdy w silnie rozwijającym się sektorze bankowym Europy Środkowo-Wschodniej wzrost ma od początku następować przy wysokiej wydajności kapitału i jednoczesnym możliwie niewielkim wkładzie kapitałowym, to w pozostałych polach działalności, aktywnych przede wszystkim na rynkach dojrzałych bądź na rynku finansowym, priorytetowa jest optymalizacja wkładu kapitałowego i wzrost rentowności. Na obydwu rynkach podstawowych Banku celem jest jednak możliwe odłączenie operacyjnego rozwoju przychodów od czystej ekspansji wolumenów (i związane z kapitałem), bądź ich zwiększenie ponad jej granice, czyli wzrost produktywności RWA (przychody/aktywa ważone ryzykiem).

Wzrost Banku Austria w porównaniu z rokiem ubiegłym „nowy/stary“, odznacza się silną ekspansją zarówno wolumenów jak i wkładu kapitałowego. Zmiana struktury w powiązaniu z przejęciem funkcji Holdingu dla CEE na początku 2007 roku, a także mający miejsce w międzyczasie rozwój organiczny, były jednoznacznie zwiększające wartość. Średnie roczne aktywa ważone ryzykiem zwiększyły się wyłącznie przez ekspansję w CEE o 31 %. Około jednej piątej wzrostu RWA (aktywów ważonych ryzykiem) sprowadza się do efektów konsolidacji, a reszta do wzrostu organicznego.

W austriackich polach działalności (łącznie z Corporate Center), aktywa ważone ryzykiem były prawie niezmienione, a w tym w trzech segmentach austriackiej współpracy z Klientami wyraźnie spadkowe (–2 %). Przyczyniło się do tego wspomniane już zbycie kredytów o zmniejszonej wartości, a także wyłączenie BA-CA Leasing z kręgu konsolidacji w roku 2007. Natomiast poziom produktywności aktywów ważonych ryzykiem w trzech austriackich segmentach działalności mógł zostać utrzymany – plus 0,04 punkta procentowego do 5,19 %. Wobec faktu (wiążącego się ze wspomnianymi czynnikami), że jednocześnie mogliśmy zredukować

związanie kapitału, doszło również do wyraźnej poprawy wskaźnika ROE do 18,2 % (netto lecz przed odjęciem udziałów mniejszości). Absolutna ekonomiczna wartość dodana (Marginal Economic Value Added) tych trzech segmentów wynosi 361 mln €, a jeśli dodać do tego jeszcze Pion MIB, to ekonomiczna wartość dodana osiągnęła 518 mln € porusza się już w granicach wielkości Pionu CEE (581 mln €). Wpłynął na to przede wszystkim Turnaround w Pionie Retail, a także wysoka rentowność w Pionie Corporate, a tutaj przede wszystkim ze względu na osiągniętą niską intensywność kosztów.

Zmiana struktury w zakresie działalności CEE była jednoznacznie tworząca wartość. Wzrostowi aktywów ważonych ryzykiem towarzyszyła tutaj wyraźnie ponadprzeciętna produktywność (przychody z działalności operacyjnej/aktywa ważone ryzykiem: 7,23 %). Pomimo tego, że przydzielony temu zakresowi działalności bądź wchłonięty przez niego kapitał własny uległ silnemu zwiększeniu, to ekonomiczna wartość dodana (Marginal Economic Value Added) mogła zostać więcej niż podwojona.

	2007	2006	+/-	+/- %
RWA (mld €)				
Bank Austria	104,5	79,8	24,7	31 %
Współpraca z Klientami w Austrii ¹⁾	47,6	48,8	–1,1	–2 %
CEE (nowy/stary zasięg)	46,6	24,7	21,9	88 %
Przychody z działalności operacyjnej mierzone wg RWA				
Bank Austria	6,14 %	5,97 %	0,17 %P	
Współpraca z Klientami w Austrii ¹⁾	5,19 %	5,15 %	0,04 %P	
CEE (nowy/stary zasięg)	7,23 %	6,98 %	0,25 %P	
Kapitał własny (mld €)				
Bank Austria	13,9	8,3	5,7	69 %
Współpraca z Klientami w Austrii ¹⁾	3,5	3,8	–0,3	–9 %
CEE (nowy/stary zasięg)	7,1	3,6	3,5	95 %
ROE netto (lecz przed odjęciem udziałów mniejszości)				
Bank Austria	17,0	10,9 ²⁾		
Współpraca z Klientami w Austrii ¹⁾	18,2	9,4		
CEE (nowy/stary zasięg)	15,4	14,3		
Economic Value Added (EVA) ³⁾ (mln €)				
Bank Austria	1.262	357	905	
Współpraca z Klientami w Austrii ¹⁾	361	70	291	
CEE (nowy/stary zasięg)	581	247	334	

1) „Współpraca z Klientami w Austrii”: Retail + Corporates + PB&AM.
Reszta przypada na MIB i Corporate Center.

2) Bez przychodów ze sprzedaży w CEE (2.229 mln €).

3) Marginal Economic Value Added (wyliczona na bazie NOPAT bez Goodwill).

Rozwój wg zakresów działalności

Pion Retail

(mln €)	2007		2006		ZMIANA	
	UDZIAŁ		UDZIAŁ			
Wynik z tytułu odsetek	748	19%	768	29%	-20	-3%
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	517	21%	514	25%	3	1%
Przychody z działalności operacyjnej	1.266	20%	1.283	27%	-17	-1%
Koszty z tytułu działalności operacyjnej	-935	28%	-978	35%	43	-4%
Wynik na działalności operacyjnej	330	11%	305	15%	26	8%
Rezerwy na aktualizację wartości	-208	43%	-414	61%	207	-50%
Wynik z inwestycji finansowych	14	5%	6	0%	8	>100%
Zysk brutto z działalności	135	5%	-119	-4%	254	n. s.
Ø Aktywa ważone ryzykiem (RWA)	16.171	15%	16.564	21%	-393	-2%
Przydzielony kapitał własny	1.019	7%	1.184	14%	-165	-14%
Wskaźnik koszty/dochody	73,9%		76,2%			
Wskaźnik ryzyko/zysk	27,8%		53,9%			
Wskaźnik rentowności kapitału brutto	13,3%		-10,1%			

W Pionie Retail uwidoczniły się w roku 2007 sukcesy osiągnięte po długoletnich staraniach o skoncentrowaną, szczególnie bliską Klientowi analizę rynku i o poprawę wydajności. Pion ten, który w roku 2006 został odpowiednio do struktury pionów UniCredit na nowo zdefiniowany i który wykazywał jeszcze w roku 2005 stratę wielkości 283 mln €, wygospodarował w roku 2007 zysk brutto w wys. 135 mln € po minusie rzędu 119 mln € w roku ubiegłym. Nawet jeżeli w poprzednim roku miarodajnym dla tak silnie negatywnego wyniku był wysoki nakład jednorazowy w pozycji odpisów na utratę wartości (w ramach metodycznego dopasowania parametrów ryzyka), to obecnie stwierdzić można bez wątplenia, że Pion ten w odniesieniu do **Turnaround dopiął celu**.

Przełom w wyniku finansowym za rok 2007 sprowadza się przy stabilnych przychodach do korzystnego rozwoju kosztów i nakładów na odpisy na utratę wartości, które po dokonaniu nakładów jednorazowych w roku 2006 nie tylko powróciły do „normalnego poziomu”, lecz rozwijały się również po skorygowaniu – i to pomimo mieszanej sytuacji rynkowej – lepiej niż oczekiwano. W odniesieniu do tego, jak i do poniższego należy dodatkowo uwzględnić, że BANKPRIVAT w porównywalnym okresie roku ubiegłego, przyporządkowany został wprawdzie instytucjonalnie nowemu segmentowi PB&AM, lecz transfer Klientów odbywał się stopniowo i zakończony został dopiero we wrześniu. Fakt ten obciąża w porównaniu rocznym wolumeny i przychody Pionu Retail. W zakresie działalności Retail skonsolidowane zostały w pełni również Card Complete (VISA), a Wüstenrot zawarty jako udział at-equity.

W trzech segmentach współpracy z Klientami Pionu Retail (bez spółek-córek) mogliśmy zwiększyć przychody w roku 2007 łącznie o 2 %. Top-Klienci (Affluent) zwiększyli je najbardziej z powodu nieznaczniejszej wagi strony finansowania (+6 %), a w przypadku Klientów-Sukcesu (Mass Market) i Klientów Biznesowych (Small Business), przychody utrzymywały się mniej więcej na tym samym poziomie, bądź zostały lekko zwiększone. Wszystkie subsegmenty wykazują jednak ten sam profil: słabe transakcje kredytowe, silna poprawa strony lokat, i obie te kwestie zarówno w odniesieniu do wolumenów jak i przychodów, a także nadal silna ekspansja działalności usługowej. Generalnie sytuacja przychodów odzwierciedla tym samym cykliczny rozwój odsetek, na który Klienci zareagowali w odniesieniu do odsetek wrażliwie.

Wynik z tytułu odsetek (748 mln €) kształtował się na szczeblu tego pola działalności w roku 2007 o 3 % poniżej roku ubiegłego. Oznacza to jednak efekt netto, wynikający z silnie przeciwbieżnych transakcji w obrębie aktywów i pasywów, które przy wysokich stopach zmian rozwijały się w przeciwnych kierunkach. W obrębie działalności kredytowej mogliśmy łącznie lekko zwiększyć wolumeny – lecz to również przy silnych przesunięciach strukturalnych: Z jednej strony silnie zwiększyły się średnio i długoterminowe kredyty, a najbardziej te z przeznaczeniem na budownictwo mieszkaniowe, stanowiące punkt ciężkości marketingu tego roku i rozwijające się szybciej niż segment rynkowy. Z drugiej zaś strony zredukowane zostały kredyty terminowe i finansowanie działalności gospodarczej na poziomie dwucyfrowych stóp spadku, co świadczy między innymi o wrażliwości na odsetki w zakresie krótkoterminowym. Decydującą rolę w odniesieniu do spadku przychodów z działalności kredytowej odegrał tym samym rozwój marż, a zwłaszcza w odniesieniu do krótkich terminów zapadalności i średnio bądź długoterminowych kredytów konsumenckich.

W roku 2007 – w parze z cyklem odsetkowym – zarządzanie pasywami stanowiło istotny „napęd” dla przychodów. I tak mogliśmy zwiększyć lokaty pierwotne (włącznie z własnymi emisjami) o przeszło 4 %, do czego przyczyniły się przede wszystkim lokaty terminowe. Dużym powodzeniem cieszył się przy tym „KapitałSukcesu fix” i „KapitałSukcesu dynamiczny”, czyli „wirtualne” produkty oszczędnościowe na bazie konta ze stopniowaniem oprocentowania wg terminów zapadalności. Oprócz zwiększonych lokat oszczędnościowych mogliśmy również zwiększyć zbyt emisji własnych. Wraz z korzystniejszymi obecnie marżami lokat, udało się zwiększyć tym samym przychody z działalności po stronie pasywów o ok. 10 %. Posiadając średnio przeszło 51 mld € wolumenu lokat, a w tym dobrych 17 mld € lokat oszczędnościowych, Pion Retail stanowi dla całego Banku – zwłaszcza w czasach napięć na rynku finansowym – niezrzekalne i stabilne źródło refinansowania.

Raport o sytuacji Grupy w roku 2007

Banku Austria Creditanstalt (CIĄG DALSZY)

Wynik z tytułu prowizji zwiększył się w roku 2007 o 3 % do 548 mln €, a w trzech segmentach współpracy z Klientami wzrost ten kształtował się nawet powyżej tego. Usługi związane z kontami i krajowy obrót płatniczy przyczyniły się mocno do przychodów brutto. W segmencie Klientów biznesowych mogliśmy zwiększyć zastosowanie instrumentów pochodnych.

W odniesieniu do papierów wartościowych, filarami wspierającymi była działalność powiernicza i prowizje z dystrybucji za strukturyzowane produkty z zakresu lokat. Wraz z wprowadzeniem produktu z zakresu zarządzania majątkiem, jakim jest FocusInvest (uzupełniony testem lokat tzw. AnlageCheck), staramy się z perspektywy Banku o dalszy rozwój standardyzacji, a z perspektywy Klientów – o obniżenie progu przystąpienia do dyskretnego zarządzania majątkiem. W uzupełnieniu tego wprowadziliśmy na rynek FocusLife, stanowiący produkt z zakresu zarządzania majątkiem, związanego z funduszem oszczędzania w ramach ubezpieczenia życia już od 7.500 €.

Koszty z tytułu działalności operacyjnej (935 mln €) mogliśmy zmniejszyć w porównaniu z rokiem ubiegłym o 43 mln € lub 4 %. Największego wkładu do poprawy efektywności kosztów dostarczyło dokonane w roku ubiegłym przekazanie wykonywania usług w zakresie Backoffice i zarządzania, a także zarządzanie kosztami na szczeblu procesów w skutecznej współpracy ze spółką-córką ds. obsługi bankowej AS. W samej dystrybucji udoskonaliśmy podział na segmenty zgodny z profilem zapotrzebowania i potencjałem, po to by tak zdefiniowane clusterzy Klientów mogły być opracowywane z każdorazowo optymalną intensywnością opieki. Tym samym wycelowujemy nie tylko w stronę kosztów, lecz również w przychody. Wskaźnik koszty/dochody uległ dalszemu zmniejszeniu: w roku 2007 wynosi on 73,9 % po 76,2 % w roku ubiegłym i 91,5 % w roku 2005.

Wynik na działalności operacyjnej (niedotknięty efektami specjalnymi) poprawił się o 26 mln € lub 8 % do 330 mln €. Wśród pozycji sięgających od wyniku na działalności operacyjnej do zysku brutto z działalności, zmniejszyły się nakłady na odpisy na utratę wartości (208 mln €) w roku 2007 w porównaniu z rokiem ubiegłym (228 mln €), jeżeli dokonać skorygowania wartości porównawczej (414 mln €) o wspomniany efekt jednorazowy. Wskaźnik ryzyko/zysk wynosi 27,8 % po 29,7 % (po skorygowaniu). Przyczyniła się do tego również opisana już sprzedaż kredytów o zmniejszonej wartości.

RZiS Pionu Retail zamykamy zyskiem brutto z działalności w wys. 135 mln €, z czego wynika wskaźnik rentowności kapitału (ROE brutto) w wys. 13,3 %.

Private Banking & Asset Management

(mln €)	2007	UDZIAŁ	2006	UDZIAŁ	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	19	0%	14	1%	5 33%
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	183	7%	156	8%	27 17%
Przychody z działalności operacyjnej	202	3%	171	4%	32 19%
Koszty z tytułu działalności operacyjnej	-104	3%	-105	4%	1 -1%
Wynik na działalności operacyjnej	98	3%	66	3%	32 50%
Rezerwy na aktualizację wartości	1	0%	1	0%	0 89%
Wynik z inwestycji finansowych	3	1%	-1	0%	4 n.s.
Zysk brutto z działalności	99	4%	63	2%	37 58%
Ø Aktywa ważone ryzykiem (RWA)	452	0%	441	1%	11 3%
Przydzielony kapitał własny	203	1%	172	2%	31 18%
Wskaźnik koszty/dochody	51,5%		61,6%		
Wskaźnik rentowności kapitału brutto	48,9%		36,5%		

W Pionie Private Banking & Asset Management (PB&AM) Banku Austria – powstałym na początku 2006 roku w ramach dopasowania do struktury pionów UniCredit – przeprowadziliśmy w roku 2007 z sukcesem kolejne kroki integracyjne, po to by połączyć ze sobą Private Banking na rzecz docelowej i wyspecjalizowanej opieki, a także kontynuować lokalną działalność w zakresie funduszy z siłą Pioniera – jednego z wiodących Asset Manager na świecie. Oprócz tego odnotowaliśmy – pomimo coraz trudniejszej sytuacji na rynkach w późniejszym przebiegu roku – również pod względem operacyjnym dobry rok.

Po pierwsze zakończyliśmy ostatecznie przenoszenie z BA-CA rekomendowanych Top-Klientów do BANKPRIVAT, poprawiając przez to podstawy dla całościowej opieki tego Segmentu Top-Klientów w odniesieniu do wszystkich spraw, łączących się z najważniejszą kwestią, jaką stanowi zarządzanie majątkiem. Obenie możemy przy większym skoncentrowaniu i ukierunkowaniu na zapotrzebowanie, intensywnie kontynuować jego dalsze opracowywanie wraz z całym know-how Private Banking i Asset Management. W obrębie Asset Management, dobry start w odniesieniu do Rebrandingu odnotowała spółka kapitałowa Pioneer Investments Austria (PIA) – była Capital Invest. Z powodu szerokiej palety produktów, mocno ukierunkowanej na zachowanie szans inwestycyjnych przy ograniczeniu ryzyka i odpowiadającej przez to aktualnym preferencjom lokat, mogliśmy dobrze poradzić sobie z szeroko rozpowszechnioną od jesieni niepewnością podmiotów lokujących. Zwłaszcza nasze strukturyzowane produkty w zakresie lokat, pozwoliły nam na odniesienie w tej sytuacji wielu sukcesów.

Łącznie Pionowi PB&AM udało się w roku 2007 zwiększyć **zysk brutto z działalności** o 37 mln € lub 58 % do **99 mln €**.

Przychody z działalności operacyjnej wzrosły o 32 mln € lub 19 % do **202 mln €**. Sprowadza się to zarówno do pozytywnego rozwoju działalności operacyjnej, jak również do pobrania zależnych od rozwoju wartości prowizji w Asset Management. Wzrost przychodów jest w przeważającej części operacyjny i wypracowany został w BANK *PRIVAT*, a także w innych spółkach tego segmentu: tj. Schoellerbank, AMG i PIA. Wynik z tytułu odsetek, który w tym silnym w prowizje segmencie działalności odbija się na wyniku mniej niż proporcjonalnie, zwiększył się silnie z 14 mln € do 19 mln €, w czym wyraża się atrakcyjność lokat krótkoterminowych w roku 2007. Najważniejszy wkład w osiągnięty wynik pochodzi jednak w dalszym ciągu ze strony przychodów niezależnych od odsetek, które zwiększyły się o +17 % do 183 mln €. Miarodajne było tutaj w pierwszej linii dokonane z sukcesem ulokowanie na rynku strukturyzowanych produktów z zakresu lokat, a w zmiennej sytuacji na rynku w ostatnich miesiącach, silnie wzrosły również obroty w zakresie Brokerage.

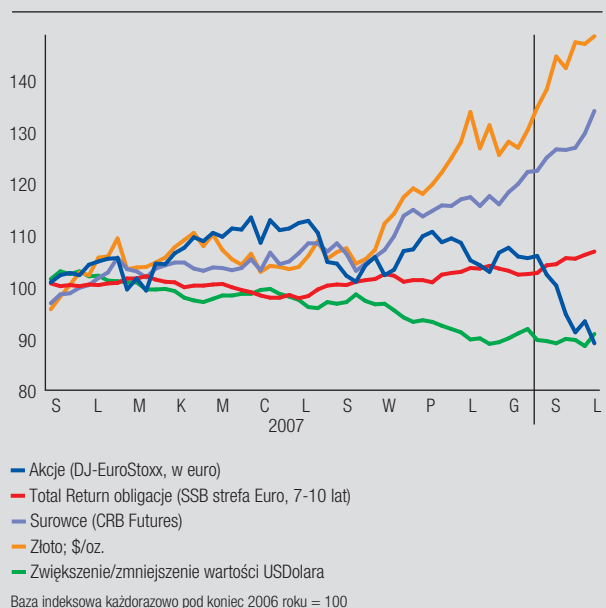
Poprawa w obrębie przychodów mogła w pełni odbić się na osiągniętym wyniku, ponieważ koszty (104 mln €) pozostawały stabilne – i to pomimo restrukturyzacji – a nawet lekko się zmniejszyły (–1 %). Oznacza to szczególnie sukces, jeśli się zastanowić, że wraz z rozbudową Private Banking na znaczeniu zyskała wymagająca dużej ilości personelu działalność doradcza. Wskaźnik koszty/dochody udało nam się pomimo tego zmniejszyć o 10 punktów procentowych z 61,6 % do 51,5 %.

Z tego powodu zwiększył się **wynik na działalność operacyjną** o 50 % do 98 mln €. Pozostałe pozycje RZIS służące wyprowadzeniu wyniku finansowego odegrały w Pionie PB&AM rolę podrzędną, przede wszystkim z powodu porównywalnie nieznaczniejszej wagi działalności kredytowej. Istniejące rezerwy na aktualizację wartości mogły zostać – podobnie jak w roku ubiegłym – rozwiązane. **Zysk brutto z działalności** wynosi przez to 99 mln € (po 63 mln €). **Wskaźnik rentowności kapitału (ROE brutto)** poprawił się o 12 punktów procentowych do 48,9 %, pomimo tego, że Pionowi temu przydzielono – zgodnie z przepisami Capital Managements – o 18 % więcej kapitału własnego.

W Private Banking zwiększyły się **wolumeny** (Total Financial Assets) w ciągu 2007 roku o 11 % do **15,6 mld €**, przy czym rozwój był w II połowie roku słabszy niż w pierwszej. W Asset Management, „Pioneer Investments Austria (PIA)” zarządzała pod koniec 2007 roku wolumenem zasobów wielkości **25,0 mld €**. Z tego około połowy przypada na duże podmioty lokujące i Klientów instytucjonalnych – w tym wypadku PIA posiada w Austrii II miejsce pod względem wielkości udziału w rynku, który wynosi 15,87 % – natomiast druga połowa przypada na inwestorów prywatnych.

Z perspektywy czasu, rok 2007 nie był – pomimo wiele obiecującej pierwszej jego połowy – rokiem dobrym dla inwestorów. Podczas gdy na giełdy wpłynął wywodzący się z kryzysu kredytowego w USA trend spadkowy, a także obawy przed recesją, to w odniesieniu do pojedynczych kategorii lokat (surowce, metale szlachetne) doszło w ostatnich miesiącach do wzrostu cen w rodzaju prawdziwego boomu (patrz schemat). Obligacje mogły oferować wprawdzie pewne wyrównanie, ale żadnego zadowalającego wyniku. Zwłaszcza w tej sytuacji rynkowej sprawdzili się na rynku strukturyzowane produkty w zakresie lokat (fundusze i obligacje gwarancyjne). Pomimo atrakcyjności lokat bankowych, na szczycie cyklu odsetkowego powodzeniem cieszą się te produkty, które wyposażone są przynajmniej w 80 % gwarancję zachowania stanu maksymalnego i 100 % gwarancję zachowania kapitału na końcu terminu zapadalności. W roku 2007 na rynku mogło zostać ulokowane (netto) 1,55 mld €, w tym 1,23 mld € przypadało na fundusze gwarancyjne (a reszta na strukturyzowane obligacje /indeksowe/). Posiadając 3,4 mld majątku funduszy w produktach gwarancyjnych, PIA jest w Austrii niepodważalnym liderem rynku. Spółka Asset Management GmbH (AMG), działająca jako centrum kompetencyjne BA-CA w odniesieniu do emisji produktów strukturyzowanych lecz również w zakresie lokat bezpośrednich na rzecz Klientów detalicznych, postawiła oprócz tego na rozwój produktów tj. VM PREMIUM, Focus Invest i Anlage-Check (test lokat). Ta nowa dla Austrii przesłanka, pozwala na dostęp do usług z zakresu Asset Management w standaryzowanej formie już w przypadku niskich progów wstąpienia, a tym samym na aktywne zarządzanie majątkiem, reagujące elastycznie na zmienne sytuacje rynkowe zgonie z wybraną klasą ryzyka.

Rozwój wartości ważnych kategorii lokat



Raport o sytuacji Grupy w roku 2007

Banku Austria Creditanstalt (CIĄG DALSZY)

Corporates

(mln €)						
	2007	UDZIAŁ	2006	UDZIAŁ	ZMIANA	
Wynik z tytułu odsetek	630	16%	653	24%	-24	-4%
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	375	15%	406	20%	-31	-8%
Przychody z działalności operacyjnej	1.005	16%	1.059	22%	-55	-5%
Koszty z tytułu działalności operacyjnej	-353	11%	-436	16%	84	-19%
Wynik na działalności operacyjnej	652	21%	623	31%	29	5%
Rezerwy na aktualizację wartości	-66	14%	-124	18%	58	-47%
Wynik z inwestycji finansowych	-12	-5%	7	0%	-19	n.s.
Zysk brutto z działalności	570	21%	507	16%	63	12%
Ø Aktywa ważone ryzykiem (RWA)	31.009	30%	31.768	40%	-759	-2%
Przydzielony kapitał własny	2.260	16%	2.469	30%	-208	-8%
Wskaźnik koszty/dochody	35,1%		41,2%			
Wskaźnik ryzyko/zysk	10,4%		18,9%			
Wskaźnik rentowności kapitału brutto	25,2%		20,5%			

Dla Pionu działalności Corporates Banku Austria rok 2007 był – w obliczu trudnej pod względem operacyjnym sytuacji w całej branży – rokiem zadowalającym z dobrym wynikiem finansowym, a jednocześnie rokiem zmiany struktury w ramach integracji ponadregionalnej pionu UniCredit o tej samej nazwie. Dalekie oddziaływanie kryzysu kredytowego w USA dotarły w ciągu roku również do sektora przedsiębiorstw, a tutaj przede wszystkim pośrednio poprzez gorsze pod koniec perspektywy w odniesieniu do koniunktury. Bardziej dotknięty był przez to sam Corporate Banking, nie tylko przez podźwignięcie się / i jednoczesne spłaszczenie krzywej odsetek w ciągu roku (schemat), lecz w II połowie roku coraz bardziej również przez zwiększone koszty środków finansowych w refinansowaniu. Pomimo tego Pionowi Corporates udało się wzmocnić swoją wiodącą pozycję na rynku w Austrii poprzez udoskonalony podział na segmenty i zorientowane na zapotrzebowanie modele opieki. W odniesieniu do jego spektrum usług, a także do wartości liczbowych związanych z rentownością i wydajnością, jest on dobrze usytuowany zarówno w całej branży jak i w porównaniu wewnętrznym samego koncernu: **Zysk brutto z działalności** wzrósł o 12% do **570 mln €**, ROE brutto poprawił się z 20,5% do 25,2%, wskaźnik koszty/dochody spadł wyraźnie do 35,1%, a koszty ryzyka kształtowały się w roku 2007 długoterminowo na niskim poziomie.

Interpretacja RZiS utrudniona jest przez reorganizację pionu działalności z końca 2006 i początku 2007 roku: W porównywalnych wartościach liczbowych z roku ubiegłego zawarta została jeszcze CA IB Corporate Finance, która przeniesiona została na początku 2007 roku do Pionu MIB wraz z kilkoma kompetencjami w zakresie produktów bankowości

inwestycyjnej o dużych wolumenach. Od II połowy 2007 roku, BA-CA Leasing GmbH nie jest już objęta pełną konsolidacją, tzn. zawarta z jej całym RZiS; a zamiast tego w pozycji „Przychody z podmiotów wycenianych metodą praw własności (at-equity)” w wyniku z tytułu odsetek zawarty został 33%-owy udział w wyniku „UniCredit Global Leasing S.p.A.”. Ta zmiana struktury nie wywołuje wprowadzić żadnych większych oddziaływań na wynik ogólny Pionu, lecz w znacznym stopniu wpływa na pojedyncze pozycje przychodów i nakładów z powodu rzędu wielkości BA-CA Leasing. W końcu należąca do Koncernu spółka leasingowa obejmowała również działalność w CEE. Uwidacznia się to w poniższej tabeli w porównaniu z wykazem rzeczywistym.

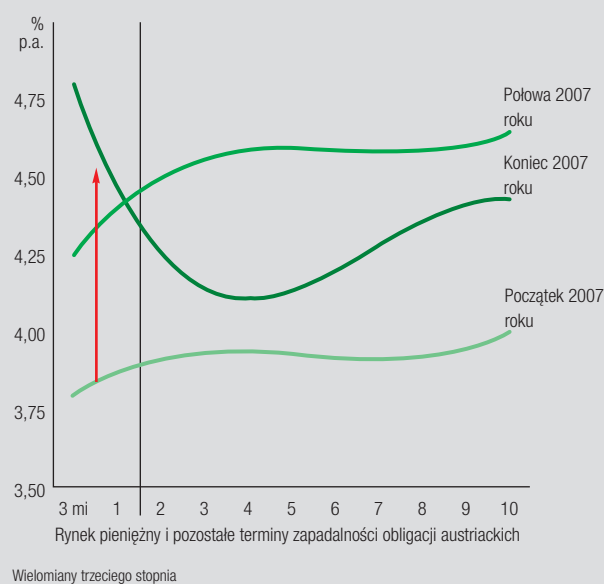
Corporates bez CA IB CF i bez Leasingu	(mln €)					
	2007	UDZIAŁ	2006	UDZIAŁ	ZMIANA	
Wynik z tytułu odsetek	530	14%	512	19%	19	4%
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	318	13%	304	15%	14	5%
Przychody z działalności operacyjnej	849	13%	816	17%	33	4%
Koszty z tytułu działalności operacyjnej	-275	8%	-270	10%	-5	2%
Wynik na działalności operacyjnej	573	19%	546	27%	28	5%
Rezerwy na aktualizację wartości	-57	12%	-105	16%	49	-46%
Wynik z inwestycji finansowych	-13	-5%	5	0%	-17	n.s.
Zysk brutto z działalności	500	18%	446	14%	54	12%

Tym samym **przychody z działalności operacyjnej** w roku 2007 osiągnęły w tym Pionie działalności łącznie z Leasingiem 1.005 mln € po 1.059 mln € w roku 2006. Licząc bez Leasingu (i bez CA IB CF w roku ubiegłym) – i to ograniczenie odzwierciedla w znacznym stopniu operacyjną wydajność pięciu Profit Center Pionu Corporates – przychody mogły zostać zwiększone o 5% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Przy tym wynik z tytułu odsetek i przychody niezależne od odsetek uległy zwiększeniu każdorazowo o 5%.

Do wzrostu wyniku z tytułu odsetek przyczyniła się pozytywnie w bieżących transakcjach z Klientami zarówno strona kredytów jak i lokat. Przychody z tytułu odsetek, pochodzące z działalności kredytowej mogły zostać zwiększone dzięki rosnącym wolumenom w kredytach hipotecznych i jeszcze bardziej w przypadku średnio i długoterminowego finansowania komercyjnego, co w obliczu rozwoju marż i dodatkowego obciążenia wyższymi kosztami środków finansowych, należy uznać za sukces. Finansowanie krótkoterminowe i finansowanie handlu było malejące z powodu doskonałej wypłacalności finansowej przedsiębiorstw. O wzroście wyniku z tytułu odsetek zadecydowała w roku 2007 strona lokat: lokaty Klientów przekroczyły w roku 2007 wolumeny z roku ubiegłego w średniej rocznej o ok. 12%, dla którego faktu miarodajne były przede wszystkim lokaty terminowe, które zwiększyły się o przeszło jedną czwartą.

Wprawdzie marże były tutaj – w odróżnieniu od działalności z Klientami detalicznymi – jedynie nieznacznie wyższe, lecz również we wzroście wolumenów po stronie pasywów uwidacznia się bardzo dobra wypłacalność finansowa przedsiębiorstw i fakt, że skorzystały one ze zwiększonych odsetek krótko i długoterminowych. Dalszym powodem zwiększenia wyniku z tytułu odsetek była poprawa Asset Quality, tak że mogliśmy – poprzez instrumenty pochodne – uplasować na rynku wtórnym kredyty i poprawić przez to łącznie zarówno marżę odsetek, jak i zmniejszyć związanie kapitału własnego.

Krzywa struktury odsetek



Wynik z tytułu prowizji mogliśmy zwiększyć w bieżącej współpracy z Klientami korporacyjnymi o 8 % (w ograniczeniu Pionu z powodu brakującej połowy roku obciążającej prowizję działalności leasingowej –8 %). Wzrost ten sprowadzał się w mniej więcej połowie do zwiększenia transakcji z instrumentami pochodnymi, które przyniosły o 16 % więcej prowizji; szczególne sukcesy odniosły tutaj Profit Center Real Estate, obok pozostałych subsegmentów współpracy z Klientami korporacyjnymi, podczas gdy zakres Public Sector dotknięty był w ostatnim czasie krytycznym nastawieniem sektora publicznego do stosowania instrumentów pochodnych.

Koszty z tytułu działalności operacyjnej były w roku 2007 w Pionie Corporate o 19 % niższe, a wskaźnik koszty/dochody spadł z 41,2 % do 35,1 %, co również w dużej mierze sprowadza się do efektu konsolidacji w zakresie Leasingu. Lecz nawet po skorygowaniu, wzrost kosztów osiągnięty +2 % pozostawał pod pełną kontrolą, a wskaźnik koszty/dochody zmniejszył się również przy tym ograniczeniu o prawie 1 punkt procentowy do 32,3 %. Te wartości liczbowe są wyrazem sukcesów we współpracy z Administration Services (AS). Oprócz tego, nowe i udoskonalone pod względem podziału na segmenty modele opieki, pozwalają w austriackiej współpracy z Klientami korporacyjnymi na lepszą klasyfikację intensywności opieki, ukierunkowanej na zapotrzebowanie – w połączeniu ze zwiększonym zastosowaniem elektronicznych kanałów dystrybucji – i przez to na korzystniejszą pod względem kosztów dystrybucję.

Wynik na działalności operacyjnej (652 mln €) kształtował się w roku 2007 zarówno na poziomie pionu działalności (jak wykazano), jak również przy ściślejszym odgraniczeniu (bez Leasingu i CAIB w roku ubiegłym) o 5 % powyżej wartości porównawczej z ubiegłego roku. W przypadku zysku brutto (570 mln €) wzrost wynoszący 13 % – również przy obydwóch odgraniczeniach – był jeszcze wyższy. W odniesieniu do tego rolę odgrywa także fakt, że nakłady na odpisy na utratę wartości, osiągnęły 66 mln €, były wyraźnie niższe niż w 2006 roku (124 mln €), jako że w ramach metodycznego udoskonalenia i zwiększenia standardów ryzyka kredytowego, oprócz bieżących nakładów na ryzyko kredytowe, doliczonych zostało jednorazowo 67 mln €. Mierząc według wskaźnika ryzyko/zysk wielkości 10,4 %, odpisy na utratę wartości w roku 2007 były w porównaniu długoterminowym, nadal jeszcze niskie. Wpierane było to również ze strony koniunktury, nawet jeżeli w ostatnim czasie uwidocznił się trend w kierunku mniejszej ilości przypadków niewypłacalności, ale za to większych przedsiębiorstw. Sytuację tę odciążały także restrukturyzacje portfeli w Real Estate, a także w zakresie Financial Institutions, gdzie doszło nawet do rozwiązań netto. Powodem tego pozytywnego rozwoju w ostatnich latach było z pewnością również uzdrowienie bilansów przedsiębiorstw, a także zwiększone zastosowanie bliskich rynkowi kapitałowemu instrumentów finansowania, nad którym banki pracowały razem ze swoimi Klientami w przededniu Bazylei II. Cały ten rozwój wspierany był także ze strony naszego aktywnego zarządzania portfelami poprzez rynek wtórny: tym samym udało nam się w sierpniu ulokować na rynku ok. 2 mld € w zakresie aktywów ważonych ryzykiem (z wpływem na Bazyleę II) w programie „Euro-Connect LC 2007”.

Łącznie Pion Corporates, posiadający 16 % udziału w kapitale własnym i 11 % w kosztach, przyczynił się w 21 % do zysku brutto z działalności całego Banku Austria. Wskaźnik rentowności kapitału (ROE brutto) zwiększył się z 20,5 % w roku 2006 do 25,2 % w roku 2007.

Raport o sytuacji Grupy w roku 2007

Banku Austria Creditanstalt (CIĄG DALSZY)

Markets & Investment Banking (MIB)

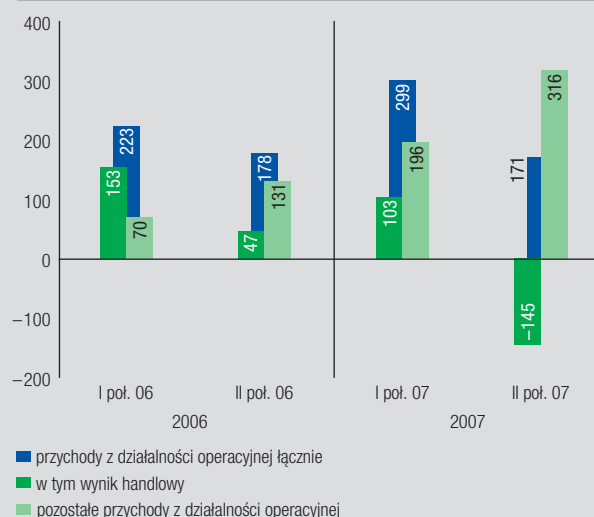
(mln €)	2007	UDZIAŁ	2006	UDZIAŁ	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	330	8%	124	5%	206 >100%
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	140	6%	277	13%	-137 -49%
Przychody z działalności operacyjnej	470	7%	402	8%	69 17%
Koszty z tytułu działalności operacyjnej	-233	7%	-167	6%	-66 39%
Wynik na działalność operacyjną	238	8%	235	12%	3 1%
Rezerwy na aktualizację wartości	1	0%	1	0%	-1 -62%
Wynik z inwestycji finansowych	1	0%	7	0%	-6 -85%
Zysk brutto z działalności	237	9%	207	6%	30 15%
Ø Aktywa ważone ryzykiem (RWA)	5.352	5%	3.266	4%	2.086 64%
Przydzielony kapitał własny	1.960	14%	311	4%	1.648 >100%
Wskaźnik koszty/dochody	49,5%		41,6%		
Wskaźnik rentowności kapitału brutto	12,1%		66,4%		

Pion działalności Markets & Investment Banking (MIB) Banku Austria mógł w całym roku 2007 – pomimo globalnych turbulencji na rynkach, wynikających z tzw. kryzysu kredytowego w USA – zwiększyć przychody z działalności operacyjnej o 17% do 470 mln €. Zysk brutto z działalności wynoszący 237 mln € kształtował się o 15% powyżej roku ubiegłego. Ten dobry wynik ogólny Pionu MIB w roku 2007 zawdzięczamy przede wszystkim dywersyfikacji działalności handlowej – według segmentów rynkowych i regionów – a także wysokiemu udziałowi biznesu leżącego w kwestii Klientów. Wyraża się tutaj również zwiększone znaczenie bardziej intensywniej w ostatnich latach działalności doradczej.

Na Pion MIB w roku 2007 wpływ wywarły dwie bardzo różniące się od siebie połowy roku: Podczas gdy w I połowie roku mógł jeszcze zostać – osiągnięty wynik rekordowy, tak w II połowie roku w ważnych segmentach rynkowych rolę odegrała globalna korekta rynku, wywodząca się z kryzysu kredytowego w USA. I połowa 2007 roku kształtowała się przy wysokości przychodów z działalności operacyjnej wynoszącej 299 mln €, wyraźnie powyżej wartości roku ubiegłego (+34%). Na pierwszą połowę roku wpłynęły – pomijając pierwszą małą korektę rynku z lutego/marca – ciągle rosnące odsetki krótkoterminowe i kursy akcji, a także bardziej stabilne euro. Dynamika i premie za ryzyko w zakresie obligacji dla przedsiębiorstw i obligacji Emerging-Markets spadły do najniższych poziomów, co wyszło na dobre zwłaszcza bankowości inwestycyjnej. I tak wynik handlowy osiągnął w I połowie roku 103 mln €, a pozostałe komponenty przychodów łącznie 196 mln €. Wynik z tytułu odsetek (112 mln €) i wynik z tytułu prowizji (77 mln €) były przeszło dwa razy wyższe niż w I połowie 2006 roku.

II połowa 2007 roku odznaczała się w przeciwieństwie do tego korektą rynku, wywodzącą się z amerykańskiego kryzysu kredytowego – czyli takiego, który występuje mniej więcej raz na 10 lat. Dotknięty był nim w pierwszej linii zakres Structured Credit. Bieżący wynik handlowy i wynik wyceny tego zakresu, był miarodajny dla faktu, że w II połowie roku musieliśmy pogodzić się z negatywnym wynikiem handlowym (-145 mln €). Po latach dużej płynności środków finansowych na rynkach, wziął w lipcu swoje początki ogólnoswiatowy „Deleveraging Process”. Z powodu wywołanego przez to braku płynności środków finansowych, doszło do całkowitego załamania się handlu międzybankowego dla tych produktów. Bezpośrednio po tym, jak dwa aktywne w tym segmencie US-Hedgefonds popadły w tarapaty, doszło – na skutek awersji inwestorów do ryzyka – do nagłego zwiększenia premii za ryzyko na rynku wtórnym (Credit Spreads), przez co pod ogromnym naciskiem znalazły się ceny oszacowania produktów strukturyzowanych (Asset-backed Securities: ABCP, CDO, CLO). Dodatkowo zaobserwować mogliśmy „odłączenie się” cen za kredytowe instrumenty pochodne od ich instrumentów bazowych – w normalnym przypadku istnieje ścisła korelacja pomiędzy instrumentami bazowymi (kredyt, papiery wartościowe) a instrumentami pochodnymi. Uwzględnienie istniejących parametrów rynkowych przy ocenie naszych „pozycji Trading” (zarówno po stronie aktywów jak i pasywów) doprowadziło do oddziaływań w wyniku handlowym.

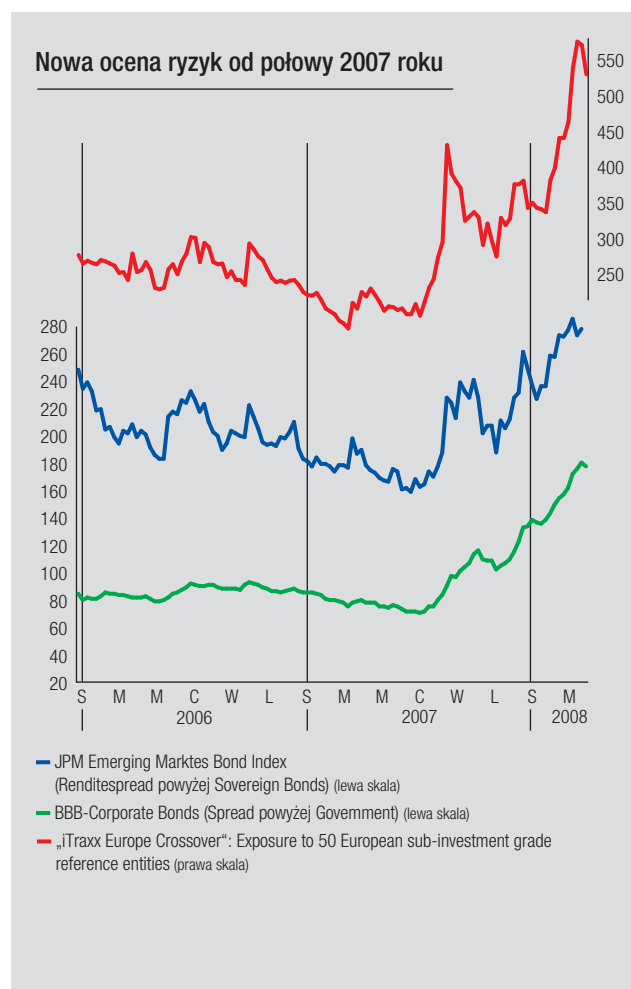
Pion MIB Banku Austria pokonał trudną II połowę roku 2007



W przeciwieństwie do tego, wynik w obrębie odsetek był jednak w II połowie roku skokowo rosnący, co więcej niż wyrównało straty w wyniku handlowym. Wynik z tytułu odsetek osiągnął w samej tylko II połowie roku 218 mln € (+134 % więcej niż w II poł. 2006 r.). Team FICC (Fixed Income, Currencies, Commodities) mógł doskonale wykorzystać te fazy wysokiej dynamiki i osiągnąć nadzwyczaj dobry i przekraczający wszelkie oczekiwania wynik finansowy. Szczególnie dużego wkładu do tego doskonałego wyniku dostarczył Interest Rate Management, na którego przychody korzystnie wpłynęły krzywe odsetek. Ze względu na zmniejszenie zaufania pomiędzy współpracującymi bankami, handel pieniędzmi odbywał się w II połowie roku przy wysokich narzutach za ryzyko, co doprowadziło do tego, że krótsze terminy zapadalności były droższe od dłuższych. Nasz zespół mógł dobrze wykorzystać tę „odwrotną krzywą odsetek”.

Wśród pozostałych gałęzi działalności Pionu MIB (których sukces odbija się przede wszystkim w wyniku z tytułu prowizji), należy wyróżnić Equities, który pomimo niepokojów na giełdach w II poł. roku 2007 mógł profitować z osiągniętej pozycji rynkowej i kompetencji na rynkach EEMEA. W ten sposób nasze zespoły mogły wykorzystać dobry popyt zarówno w transakcjach pierwotnych, jak i profitować z rosnących wolumenów handlowych i dużej dynamiki, a także wypracować z tego silnie rosnące przychody z tytułu prowizji. Podobnie działania w zakresie bankowości inwestycyjnej – zarówno w Financing jak i w M&A – przyczyniły się do osiągnięcia tego dobrego wyniku Banku. Spełniały przy tym ważne funkcje Cross-selling i to zarówno wewnętrznie jak i we współdziałaniu z pozostałymi pionami Banku Austria.

W całym roku 2007 w porównaniu z rokiem 2006, wzrost **wyniku z tytułu odsetek** (plus 206 mln € do 330 mln €) i **wyniku z tytułu prowizji** (plus 102 mln € do 172 mln €) skompensowały zmianę roczną **wyniku handlowego** (minus 243 mln € do niedoboru w wys. 42 mln € w 2007 r.).



Wzrostowi przychodów z działalności operacyjnej w porównaniu z rokiem ubiegłym (+69 mln €) przeciwstawia się absolutnie biorąc wzrost **kosztów z tytułu działalności operacyjnej** w podobnej wysokości (+66 mln €); w nim odzwierciedlają się zmiany w kręgu konsolidacji i prace integracyjne (i tak spółki-córki CA IB nie były w roku ubiegłym objęte pełną konsolidacją, a w III kwartale 2007 r. dołączony został rosyjski Brokerhaus ATON), a także zmieniona wewnętrzna alokacja kosztów. We wzroście w porównaniu z rokiem ubiegłym (39 %) wyraża się również zwiększone w międzyczasie znaczenie działalności doradczej. Wskaźnik koszty/dochody kształtował się w roku 2007 na ok. 49,5 % i tym samym na niskim jak dla banków inwestycyjnych w całej Europie poziomie.

Z **wyniku na działalności operacyjnej** (235 mln €), kształtującego się mniej więcej na poziomie roku ubiegłego (235 mln €), i z niewielu zmian w obrębie pozostałych pozycji, wynika **zysk brutto z działalności** w wys. **237 mln €**, który przewyższył wynik z roku ubiegłego o 30 mln € lub 15 %. Wskaźnik rentowności kapitału brutto wynosi 12,1 %. W odniesieniu do tego należy uwzględnić, że średnie aktywa ważone ryzykiem, zwiększyły się o 64 % i że Pionowi temu przydzielono – w powiązaniu z restrukturyzacją – znaczenie więcej kapitału własnego, bo 1,96 mld € (po 311 mln € w roku ubiegłym).

Raport o sytuacji Grupy w roku 2007

Banku Austria Creditanstalt (CIĄG DALSZY)

Europa Środkowo-Wschodnia (CEE)

(mln €)	2007	UDZIAŁ	2006	UDZIAŁ	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	2.151	55%	1.048	39%	1.104 > 100%
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	1.216	49%	677	33%	539 80%
Przychody z działalności operacyjnej	3.367	52%	1.725	36%	1.642 95%
Koszty z tytułu działalności operacyjnej	-1.729	52%	-917	33%	-812 89%
Wynik na działalności operacyjnej	1.638	53%	808	40%	830 > 100%
Rezerwy na aktualizację wartości	-211	44%	-141	21%	-70 50%
Wynik z inwestycji finansowych	20	8%	5	0%	15 > 100%
Zysk brutto z działalności	1.342	49%	655	20%	687 > 100%
Ø Aktywa ważone ryzykiem (RWA)	46.593	45%	24.720	31%	21.872 88%
Przydzielony kapitał własny	7.099	51%	3.639	44%	3.460 95%
Wskaźnik koszty/dochody	51,4%		53,2%		
Wskaźnik ryzyko/zysk	9,8%		13,4%		
Wskaźnik rentowności kapitału brutto	18,9%		18,0%		

Pion działalności CEE Banku Austria obejmował od początku roku 2007 znacznie poszerzony zasięg konsolidacji – ze spółkami zależnymi w 16 krajach – i przedstawia przez to pierwszy pełen rok w nowej funkcji Holdingu. W listopadzie dołączyła do nas jeszcze jedna duża akwizycja ATF Bank w Kazachstanie. Tym samym rachunek zysków i strat za rok 2007 informuje – w porównaniu ze „starym” segmentem działalności (jaki wykazywany był wcześniej dla roku 2006) – z jednej strony o zmianie struktury, czyli o nowym rzędzie wielkości i jakości tego segmentu, a z drugiej zaś strony RZIS za rok 2007 zawiera w sobie również wzrost wydajności i wzrost organiczny, który osiągnięty został w nowym składzie banków zależnych w roku 2007 łącznie; Wynik ten tworzy porównanie z dodatkowo podanymi wartościami pro forma za rok 2006.

W roku 2007 Pion CEE osiągnął **zysk brutto z działalności** w wys. **1.342 mln €** i przyczynił się tym samym prawie w połowie (49%) do ogólnego wyniku całego Banku Austria. Z porównania z rokiem ubiegłym (jak wykazano) wynika wzrost o 687 mln €, co stanowi prawie pełne podwojenie (+105%). Napędem tego wzrostu jest po pierwsze zwiększenie **wolumenów**: Aktywa ważone ryzykiem (RWA) wynosiły w średniej 2007 roku 46,6 mld € i były tym samym o 88% większe niż w roku 2006 (jeszcze w starym składzie). **Przychody** z działalności operacyjnej

(3.367 mln €) były o 95% wyższe niż przed rokiem. Uwidacznia się tutaj, że zwiększeniu uległy nie tylko średnie wolumeny lecz również osiągnięta z nimi wydajność. **Produktywność RWA** (przychody z działalności operacyjnej/aktywa ważone ryzykiem) zwiększyła się z 6,98 punktów procentowych do 7,23 punktów procentowych (wartość porównawcza dla trzech pól działalności austriackiej współpracy z Klientami: 5,19%).

Koszty z tytułu działalności operacyjnej Pionu CEE (1.729 mln €) kształtowały się o ok. 89% powyżej roku ubiegłego. Wzrost kosztów absolutnie biorąc o 812 mln € był mniej więcej w połowie tak silny jak wzrost przychodów (+1.642 mln €). Wskaźnik koszty/dochody wynosi ok. 51,4% i jest tym samym o 1,8 punktu procentowego lepszy niż przed rokiem / w starym zasięgu konsolidacji. Z tego względu podwoił się także wynik na działalności operacyjnej o 830 mln € (+103%). Nakłady na odpisy na utratę wartości zwiększyły się nieproporcjonalnie o 50% do 211 mln €. Przy wskaźniku ryzyko/zysk wynoszącym poniżej 10% (dokładnie 9,8%) i Cost of Risk w wys. 48 punktów bazowych, sytuacja ryzyka tego pionu działalności jest absolutnie biorąc i w porównaniu z całym Bankiem i rokiem ubiegłym, korzystniejsza (rok ubiegły/stary zasięg konsolidacji: 13,4% bądź 59 bpts.).

→ W aspekcie instytucjonalnym, przejście funkcji Holdingu doprowadziło – pomimo związanego z nim zbycia ważnych banków – do poszerzenia i uzupełnienia regionalnego zasięgu BA-CA, do rozbudowy lokalnej pozycji rynkowej w krajach dokonywanych fuzji, do silnego zwiększenia łącznych wolumenów, a także do jednoczesnego zwiększenia produktywności, jak również do poprawy wydajności kosztów i aktualnej sytuacji ryzyka. Przede wszystkim jednak poprawiły się perspektywy zrównoważonego wzrostu i zwiększenia wartości. Te zaistniałe warunki ramowe chcemy wykorzystać w pierwszym rzędzie przez wzrost organiczny. Dokonując porównania sprawozdania finansowego za rok 2007 z wartościami pro forma za rok 2006 okazuje się, że nasze banki-córki w CEE dokonały na tej drodze wyraźnych postępów.

Wartości porównawcze roku ubiegłego zostały tym samym przedstawione poniżej pro forma w dopasowaniu do obecnego zasięgu konsolidacji. Ze względu na fakt, że bilanse za rok 2006 nie zostały skonsolidowane wstecznie w nowym zasięgu, więc dla niniejszego pionu działalności nie zostały przedstawione żadne dokładne liczby porównawcze dotyczące rozwoju wolumenów.

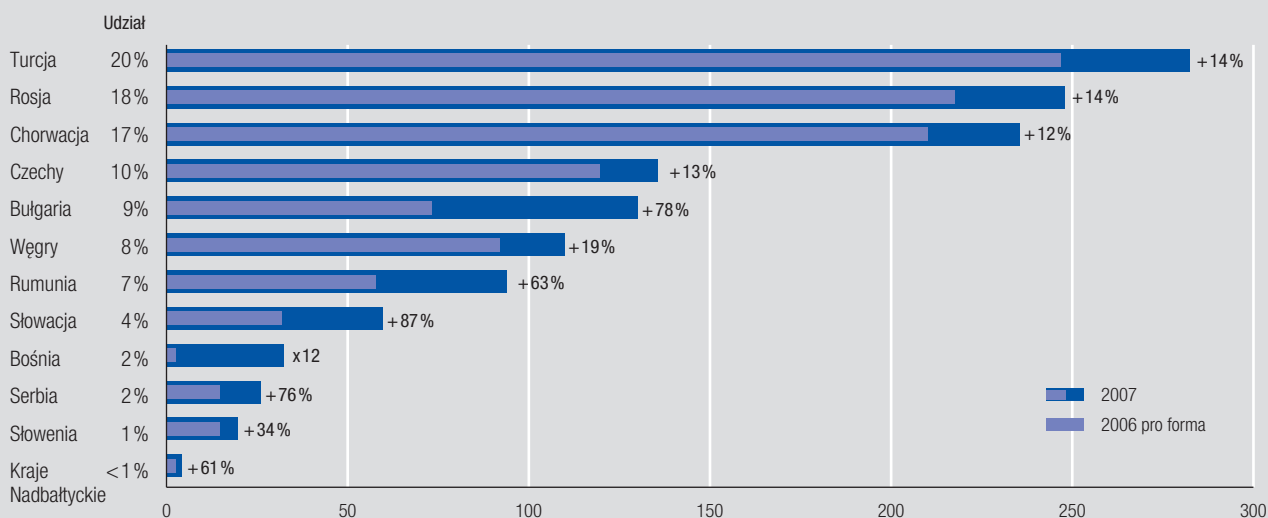
Pion działalności CEE w porównaniu rocznym pro forma (mln €)					
	2007	UDZIAŁ	2006	UDZIAŁ	ZMIANA
Wynik z tytułu odsetek	2.151	55 %	1.772	52 %	379 21 %
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	1.216	49 %	1.015	42 %	201 20 %
Przychody z działalności operacyjnej	3.367	52 %	2.788	48 %	580 21 %
Koszty z tytułu działalności operacyjnej	-1.729	52 %	-1.557	46 %	-172 11 %
Wynik na działalności operacyjnej	1.638	53 %	1.230	51 %	408 33 %
Rezerwy na aktualizację wartości	-211	44 %	-177	25 %	-34 19 %
Wynik z inwestycji finansowych	20	8 %	15	16 %	5 37 %
Zysk brutto z działalności	1.342	49 %	1.010	72 %	332 33 %
Wskaźnik koszty/dochody	51,4 %		55,9 %		
Wskaźnik ryzyko/zysk	9,8 %		10,0 %		

Przy stałym zasięgu konsolidacji Pion CEE wykazuje wzrost zysku o dokładnie jedną trzecią (+332 mln €) do 1.342 mln €. Tym samym operacyjna poprawa wydajności naszych spółek zależnych w porównaniu z rokiem ubiegłym sięga prawie efektu strukturalnego – co stanowi najważniejszy aspekt. Pojedyncze kraje przyczyniły się bez wyjątku do osiągnięcia tak dobrego wyniku finansowego (schemat).

Przychody z działalności operacyjnej (3.367mln €) tego Pionu działalności zwiększyły się w porównaniu pro forma z 2006 rokiem o 580 mln €

lub 21 %, a większa część tego wzrostu pochodziła z **wyniku z tytułu odsetek** przy plus 379 mln € (+21 %). Sprowadza się to w przeważającej mierze do wzrostu klasycznej działalności z Klientami, zarówno po stronie Klientów korporacyjnych jak i detalicznych, gdzie wzrost wolumenów ma miejsce przy porównywalnie zadawalających jeszcze marżach. Przeszło połowę przyrostu absolutnego dostarczyła Rosja i Turcja, a wynik z tytułu odsetek silnie zwiększył się również w Czechach (tutaj przede wszystkim we współpracy z Klientami korporacyjnymi) i w Bułgarii. **Wynik z tytułu prowizji** wzrósł o 200 mln € lub 27 % w porównaniu z rokiem 2006 (pro forma) i poprawił się na szczeblu całego Banku – nawet jeśli regionalnie nierównomiernie – czerpiąc z różnych źródeł: obrotu płatniczego, prowizji za gwarancje, jak również ogólnych świadczeń komercyjnych, przede wszystkim w SEE, dystrybucji ubezpieczeń, lecz również Custody i Brokerage z rozwijających się transakcji papierami wartościowymi. Wyróżnić należy tutaj wysoki wzrost w Turcji, gdzie nasza spółka zależna jest nie tylko na szczeblu lokalnym wiodąca w zakresie transakcji z kartami kredytowymi, lecz zalicza się już do benchmarków międzynarodowych. **Wynik handlowy** (plus 177 mln €) był w porównaniu z rokiem ubiegłym jednak o 26 % spadkowy, i to również w sposób bardzo zróżnicowany wg pojedynczych rynków. Przede wszystkim rosyjski rynek kapitałowy, znajdujący się szczególnie w centrum dynamicznych inwestycji portfelowych, odczuł w II połowie roku 2007 – pomimo tego, że sam jest w fundamentalnie dobrej kondycji – zmniejszoną płynność środków finansowych i skutkujący z tego wzrost Credit Spreads i odsetek rynku pieniężnego. Rumunia, Słowacja, Chorwacja i Turcja wykazały się wysokimi wynikami handlowymi.

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



Raport o sytuacji Grupy w roku 2007

Banku Austria Creditanstalt (CIĄG DALSZY)

Rozwój bilansu

Wzrost w CEE miał miejsce również w stałym zasięgu przy godnej uwagi wydajności kosztów i porównywalnie niskich nakładach na odpisy na utratę wartości: **Koszty z tytułu działalności operacyjnej** (1.729 mln €) były w roku 2007 o 172 mln € lub 11 % wyższe niż – pro forma – w porównywalnym okresie roku ubiegłego. Wskaźnik koszty/dochody poprawił się z 55,9% do 51,4 %. Uwidaczniają się tutaj zarówno efekty synergetyczne pochodzące z dokonanych fuzji lokalnych, jak również ogólna dyscyplina w zakresie kosztów. Wykazana wydajność kosztów jest godna uwagi biorąc pod uwagę przeprowadzone inwestycje we wzrost organiczny działalności bieżącej: I tak w dotychczasowym przebiegu roku dokonaliśmy otwarcia 82 filii w Turcji, 17 w Rosji, 9 w Rumunii i 7 na Węgrzech. Liczba zatrudnionych (FTE) zwiększyła się w ciągu roku o 2,6% (5.277 osobolat kazachskiego ATF dołączyły dopiero w grudniu).

Nakłady na odpisy na utratę wartości zwiększyły się w roku 2007 w porównaniu pro forma o 19% do 211 mln €. Fakt, że stanowi to efekt towarzyszący wzrostowi, wyraża się w spadku wskaźnika ryzyko/zysk (również w stałym zasięgu) z 10,0% do 9,8%.

Waluty CEE znajdowały się w roku 2007 generalnie pod naciskiem rewaloryzacji. Przyczyniły się do tego bogate przyprawy kapitału w powiązaniu z inwestycjami bezpośrednimi i portfelowymi, a czasowo również lokaty krótkoterminowe w waluty o wyższym oprocentowaniu krajów CEE, refinansowane w walutach nisko oprocentowanych (tzw. Carry-Trades). W porównaniu z rokiem ubiegłym i według średnich kursów rocznych, silnie zwiększyła wartość Słowacja (10,2%), Rumunia (5,7%) – przy silnych wahaniami w przebiegu roku i Węgry (5,1%), natomiast w mniejszym stopniu Czechy (2,1%) i Turcja (1,3%). Wartość rubla zmniejszyła się w średniej rocznej o 2,6% w porównaniu z euro. Z przeliczenia pozycji RZIS z walut lokalnych na euro, wynika łącznie niewielkie zwiększenie wartości, stanowiące jedynie 12 mln € lub prawie 1 % wyniku CEE.

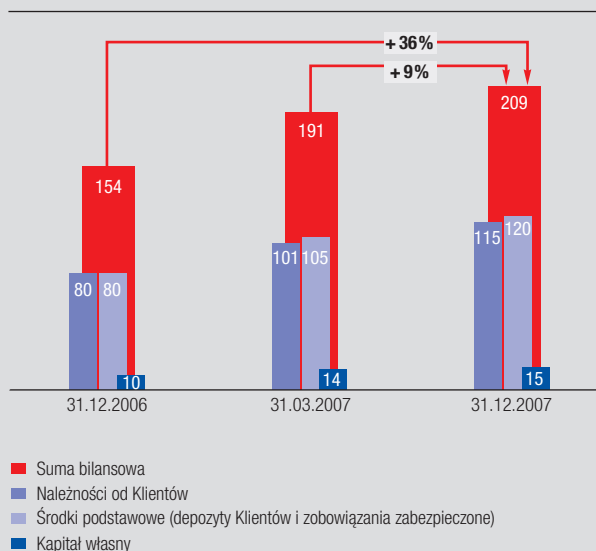
Po stworzeniu za pomocą projektów integracyjnych jednolitych warunków w całej naszej sieci, wszystkie siły skierowane są obecnie na wdrożenie naszych **strategii wzrostu organicznego**. W dużych i silnie rozwijających się krajach tj. Rosja, Turcja i Rumunia rozwijamy działalność, zdominowaną jeszcze silnie segmentem Klientów korporacyjnych, na całej szerokości w kierunku banku uniwersalnego. I tak planujemy w przeciągu trzech lat otwarcie aż do tysiąca filii na naszych rynkach kluczowych. W pozostałych krajach wyznaczamy – w zależności od segmentów i produktów – selektywne punkty ciężkości, przy czym uwidaczniamy w całej naszej sieci, silne strony UniCredit Group, poprzez nasze ponadregionalne linie produktowe.

Skonsolidowana suma bilansowa Banku Austria Creditanstalt kształtowała się z dniem 31 grudnia 2007 roku na **209,4 mld €** i była tym samym o **54,9 mld €** lub **36 %** wyższa niż na końcu ubiegłego roku. Ten silny wzrost sprowadza się zarówno do objęcia po raz pierwszy konsolidacją nowych banków w CEE, jak również do operacyjnego zwiększenia wolumenów Banku.

Z końcem roku 2006, obydwa oddane banki, czyli HVB Splitska banka i Bank BPH były już wyłączone z kręgu konsolidacji, lecz nowe banki nie zostały nią jeszcze objęte. Dlatego też efekt konsolidacji wypada w ramach przejęcia funkcji Holdingu tym bardziej silnie. Ponieważ jednak nie miała miejsca wsteczna konsolidacja bilansów, wobec tego śródroczny bilans na dzień 31 marca 2007 roku był pierwszym bilansem w nowym składzie Banku Austria. Suma bilansowa kształtowała się w tym okresie o 24 % powyżej bilansu rocznego za 2006; w odniesieniu do należności od Klientów (+26 %), jak również środków podstawowych po stronie pasywów, stopy wzrostu brzmią podobnie. W dalszym przebiegu roku aż do końca roku 2007 suma bilansowa wzrosła o 9 % (patrz schemat).

Jak wykazuje porównanie z końca roku, dołączyły do nas Banki CEE o znaczącej i rozwijającej się **działalności z Klientami**: Należności od Klientów zwiększyły się ponadproporcjonalnie: plus 44 % do 115,3 mld €. Rozwój ten podyktowany jest tym, że działalność leasingowa nie jest już ujmowana przez w pełni skonsolidowaną BA-CA Leasing GmbH, lecz od końca lipca przez 32,59%-owy udział at-equity w międzynarodowej linii produktowej UniCredit Group, prawnie UniCredit Global Leasing S.p.A.,

Rozwój bilansu w 2007 roku (mld €)



Mediolan. Pozycja leasingu finansowego, zaliczająca się do należności od Klientów, zmniejszyła się przez to w ramach wyłączenia z kręgu pełnej konsolidacji w porównaniu na końcu roku o 4,9 mld € (inne pozycje bilansowe dotknięte zostały tym zdarzeniem w dalece mniejszym stopniu). Środki podstawowe (lokaty i zobowiązania zabezpieczone) w bilansie Banku Austria zwiększyły się bardziej niż należności od Klientów – plus 49% do 119,7 mld € – strona kredytów we współpracy z Klientami może przez to zostać w całości refinansowana przez środki podstawowe.

Działalność międzybankowa rozwijała się w przeciwieństwie do tego po obu stronach bilansu nieproporcjonalnie. Było to skutkiem oddziaływań kryzysu kredytowego w USA, który jesienią doprowadził ze wszystkich stron do jak największej powściągliwości na rynku pieniężnym. Należności od banków, które już od końca 2006 roku do końca marca nieproporcjonalnie wzrosły, zmniejszyły się od czerwca do września, nie odnotowując żadnej większej poprawy aż do końca roku; na końcu osiągając 38,0 mld €, kształtowały się o 17% powyżej wartości z końca roku 2006. Lokaty banków odnotowały podobny przebieg; osiągając 52,4 mld € były o 9% wyższe niż pod koniec 2006 roku.

Silną ekspansję odnotowano w zakresie **aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu** (+15% do 19,1 mld €), a także odpowiednich pozycji po stronie pasywów, w mniejszym stopniu podyktowane konsolidacją niż w przebiegu roku (+41%).

W **pozycjach przeznaczonych do sprzedaży**, jak również w odpowiedniej pozycji po stronie pasywów, zawarte są – zgodnie z uchwałą Zarządu – przeznaczone do sprzedaży nieruchomości przy ul. Vordere Zollamtstraße 13 i bilansowana w spółce-córce nieruchomość przy ul. Am Hof 2. Do sprzedaży zaoferowano również prawa finansowe do korzyści finansowych bez prawa głosu w odniesieniu do Immobilien Holding GmbH i Hypo Stavebni Sporitelna w Czechach.

Liczne zdarzenia konsolidacyjne z początku i późniejszego przebiegu roku, a w tym IMB, ATON, udział w UniCredit Leasing, a także w końcu nabycie kazachskiego ATF, spowodowały wzrost wartości niematerialnych i prawnych, jak i wartości firmy o 3,1 mld € do 3,9 mld €.

Struktura bilansu: Po stronie aktywów należności od Klientów stanowiły 55% sumy bilansowej, a zaraz po nich należności od banków (18%). Po aktywach finansowych przeznaczonych do obrotu (9%), największymi pozycjami bilansu były AfS – (5%) i aktywa finansowe zakwalifikowane jako „Held-to-maturity“.

Po stronie pasywów na lokaty Klientów przypadało 45% i na zobowiązania zabezpieczone 13% – łącznie jako środki podstawowe 57%. Po zobowiązaniach finansowych przeznaczonych do obrotu (4%), następną zaważającą pozycją pasywów był kapitał własny (7%).

Kapitał własny wynosił pod koniec września 2007 roku 15.333 mln € (7% sumy bilansowej). Wzrost od końca 2006 roku o 5,1 mld € lub 51%, sprowadza się po pierwsze do zwiększenia kapitału (+400 mln € w kapitale podstawowym i +2.463 mln € w kapitale rezerwowym). Po drugie decydującą rolę odegrało też zaksięgowanie bieżącego zysku +2.258 mln € per saldo wypłacenia dywidendy w wys. 588 mln €.

Środki własne zgodnie z BWG (austriacką Ustawą o Bankowości)

Podstawa kalkulacji zgodnie z BWG (portfel bankowy) zwiększyła się w porównaniu z końcem roku 2006 o 37,3 mld € (+51,0%) do 110,4 mld €. Do tego wzrostu przyczyniło się znacząco wprowadzenie spółek zależnych UniCredit do Grupy BA-CA, a także nabycie spółek zależnych od HVB w I kwartale 2007 roku, jak również akwizycje z III i IV kwartału 2007 roku, przy ogólnym uzupełnieniu o pozytywne poszerzenie działalności. Spadkowy wpływ wywarło w III kwartale 2007 roku, mające miejsce wprowadzenie BA-CA Leasing do UniCredit Group Global Leasing i transakcje zabezpieczone BA-CA AG w II połowie 2007 roku. Wymóg kapitałowy w odniesieniu do portfela bankowego zwiększył się w okresie sprawozdawczym o 3,0 mld €.

Źródła finansowania zwiększyły się w porównaniu z końcem 2006 roku o 1,8 mld € (+16,6%) do 12,6 mld €. Miarodajne dla tej zmiany były w znacznym stopniu trzy komponenty, a mianowicie mające miejsce w I kwartale zwiększenie kapitału BA-CA AG, wzrost w zakresie pozycji uzupełniających, a także działające przeciwnie i wspomniane już przejście nowych spółek-córek.

Wynika z tego z dniem 31.12.2007 roku wskaźnik kapitału własnego w wys. 8,76% (na końcu roku 2006: 11,62%) i wskaźnik kapitału całkowitego w wys. 11,37% (na końcu roku 2006: 14,73%).

Informacje szczegółowe

Następujące informacje szczegółowe umieszczone zostały w Danych objaśniających (notach) do skonsolidowanego sprawozdania finansowego: Dane o zdarzeniach o szczególnym znaczeniu po zamknięciu roku obrotowego w nocie (4) „Zdarzenia po dacie bilansowej”; Wywód na temat stosowania instrumentów finansowych w nocie (3) „Streszczenie znaczących zasad rachunkowości”; Informacje o istniejących ryzykach zmiany cen, nieściągłości, płynności i Cashflow w Raporcie na temat ryzyka w notach (58) do (62); Dane zgodnie z § 243a UGB(austriacki kodeks przedsiębiorstw, wcześniej: austriacki kodeks handlowy), dotyczące praw związanych z akcjami w nocie (42) Kapitał własny.

Raport o sytuacji Grupy w roku 2007

Banku Austria Creditanstalt (CIĄG DALSZY)

Perspektywy na przyszłość

Makroekonomiczne tło działalności branży bankowej i ryzyka

● Po czterech latach ciągłej i silnej ekspansji rzędu 4,5 % per annum, gospodarka światowa rozwijać się będzie w roku 2008 o mniej więcej 0,75 punkta procentowego słabiej. Gospodarka w USA, będąca nadal napędem dynamiki koniunkturalnej, porusza się obecnie na skraju „wzrostu zerowego”, niepewności wynikające z kryzysu na rynkach finansowych zwiększyły ogólnie koszty ryzyka, a silny wzrost cen za surowce naturalne stłumił nawet strukturalny rozkwit na dalekim Wschodzie, stanowiącym w dalszym ciągu główne wsparcie dla ekspansji. Przeniesienie tych tendencji do strefy Euro, wzmocnione będzie silnym Euro. Wzrost będzie wynosił tutaj w roku 2008 ok. 1,5 %, po 2,7 % w roku ubiegłym. Silne spadki oprocentowania w USA – na skutek negatywnego oprocentowania rzeczywistego – a także działania fiskalne, powinny jednak od połowy roku zadziałać ekspansywnie. Również ze strony Europejskiego Banku Centralnego oczekujemy – pomimo istniejących impulsów inflacyjnych – w dalszym przebiegu roku zmniejszenia odsetek ustalonych przez bank emisyjny. Wraz z nadzieją na normalizację na rynku pieniężnym, doprowadzi to – przy mało zmienionych długoterminowych zyskach z kapitału – ponownie do podniesienia struktury odsetek.

● Na rozwoju gospodarki austriackiej ciężać będą w roku 2008 niekorzystne wymogi międzynarodowe, które odbijają się na rozwoju eksportów i popycie na inwestycje. Zaufanie przemysłu i konsumentów już się zmniejszyło, a wskaźnik koniunktury BA-CA wskazuje również na „oziębienie” koniunktury. Pomimo wyczuwalnych podwyżek rent i wynagrodzeń, jak i dalszego pozytywnego rozwoju na rynku pracy, konsumpcja prywatna w roku 2008 zwiększy się tylko nieznacznie. Silne podrożenie, które dzięki spadkowi cen za żywność zmniejszy się dopiero w II połowie roku, przyciemnia niestety perspektywy na przyszłość. Gospodarka austriacka kontynuować będzie pomimo tego swój dotychczasowy kurs wzrostu – nawet jeśli w lekko słabszej formie – osiągając plus o 1,9 %.

● Również Regionowi CEE nie uda się uniknąć osłabienia koniunktury i przede wszystkim generalnie nowego oszacowania ryzyka. To nowe oszacowanie ryzyka na szczeblu międzynarodowym, stanie się w przewidywalnym okresie faktem – CDS-Spreads podwoiły bądź potroiły się od lipca 2007 roku na całym świecie. Dodatkowo inwestorzy międzynarodowi są bardzo selektywni w odniesieniu do swoich działań i wycofują się z tych krajów, których gospodarka wykazuje silny brak równowagi. Na podstawie mocnych danych fundamentalnych, Region CEE dobrze poradzi sobie jednak z nową sytuacją makroekonomiczną. Wzrost PKB powinien po 6,8 % w roku 2007 osłabnąć tylko nieznacznie przy rzeczywistych 5,7 % w roku 2008.

Długofalowy trend wzrostowy jest we wszystkich krajach CEE nadal niezmienny. Rosnące dochody gospodarstw domowych i malejące bezrobocie wspierają konsumpcję, pomimo tego, że hamujący wpływ mają tutaj także wysoka inflacja i monetarne warunki ramowe. Pomimo zmniejszenia liczby kredytów, perspektywy dla inwestycji pozostaną nadal pozytywne dzięki ożywionej koniunkturze w zakresie przedsiębiorstw i całemu szeregowi projektów infrastrukturalnych, finansowanych przez fundusze strukturalne (w krajach członkowskich UE) bądź fundusze inwestycyjne i tzw. fundusze wzrostu czyli fundusze inwestycyjne nie wypłacające dywidend, tylko natychmiast dalej inwestujące. Słabsza dynamika gospodarcza w strefie Euro wywrze wpływ na gospodarkę eksportową. Pomimo tego jednak Region nadal będzie konkurencyjny, a niektóre branże mogą nawet profitować z optymalizacji miejsca lokalizacji przedsiębiorstw międzynarodowych. Kraje WNP profitować będą w dalszym ciągu z rozwoju cen za ropę i surowce naturalne.

W ostatnich latach finansowanie wzrostu gospodarczego w większości krajów CEE odbywało się przy pomocy środków z zagranicy. Rosnące deficyty w bilansach obrotów bieżących, finansowane były przez zagraniczne inwestycje bezpośrednie, jak również przez zaciąganie długów za granicą – w roku 2007 Region ten zadłużył się w wys. ok. 100 mld € za granicą. Nowa ocena ryzyka na całym świecie, doprowadziła do silnego wzrostu kosztów tego zaciągnięcia kredytów za granicą, przez co zwiększyło się również ryzyko napięcia w krajowym zakresie kredytowym. Dla krajów o dużej zewnętrznej nierównowadze, wzrost kosztów finansowania za granicą wypada większy, są one tym samym bardziej dotknięte silną zmianą nowych globalnych warunków ramowych.

● W krajach Europy Środkowej, w których Bank prowadzi swoją działalność, wzrost gospodarczy powinien osiągnąć w 2008 roku 4,7 % (po 6,0 % w roku 2007). Kraje tego regionu są mniej podatne na światowy kryzys na rynkach finansowych, ponieważ mają pod kontrolą zewnętrzny brak równowagi, i choć koszty refinansowania wzrastają, to są one nadal jeszcze stosunkowo niskie. Na skutek rosnącego nacisku ze strony inflacji i zwiększających się „wąskich gardeł” w mocy produkcyjnej, oczekujemy jednak monetarnego dopasowania.

● W roku 2008 liczymy na spowolnienie wzrostu gospodarczego w Europie Południowo-Wschodniej z 6,7 % w roku 2007 do 5,7 %. Kraje te posiadają bardzo otwartą gospodarkę, której wzrost finansowany pochodził w ostatnich latach z zagranicy. Niektóre kraje cierpią z powodu politycznej niepewności. Globalne nowe oszacowanie ryzyka, dotknęło te kraje jednak w sposób szczególny, liczymy się tam z osłabieniem wzrostu kredytów. W tych krajach Nadbałtyckich, w których obawiano się w ostatnich latach przegrzania w gospodarce, należałoby cieszyć się nawet ze spowolnienia wzrostu gospodarczego. W odniesieniu do Bułgarii liczymy się ze wzrostem rzędu prawie 6 %. Z powodu wysokiego deficytu

w bilansie obrotów bieżących i rosnącego nacisku ze strony inflacji, rynki zaczynają zaklasyfikowywać ten kraj przy wyższych kosztach ryzyka, co prowadzi do pytania o zrównoważenie Currency Board. Jesteśmy jednak zdania, że polityka gospodarcza jest dobrze koordynowana i zmierza do umiarkowanego ochłodzenia wzrostu gospodarczego. W **Chorwacji** sukces odniosła strategia Banku Centralnego, zmierzająca do ograniczenia krajowego wzrostu kredytów i zmniejszenia zaciągania kredytów przez Banki lokalne za granicą i wspierająca ich rekapitalizację. Deficyt w bilansie obrotów bieżących jest nadal wysoki, w roku 2007 liczony jest w wys. 7,4 % PKB, przy czym finansowanie nie stanowi tutaj problemu, co wyrażać się będzie w nadal istniejącym nacisku zwiększenia wartości wywieranym na walutę chorwacką. Nastroje na rynku uległy w ostatnim roku w przeciwieństwie do **Rumunii** silnej zmianie. Podczas gdy perspektywy wzrostu pozostają pozytywne, kraj musi ponieść koszty za długofalową podatność gospodarki i za raczej niekoherentną sytuację polityczną. Waluta rumuńska, pomimo restryktywnej polityki pieniężnej w ostatnich miesiącach, silnie straciła na wartości i nadal pozostaje pod naciskiem. Liczymy na wzrost gospodarczy wielkości ok. 5,4 % i lekki spadek wzrostu kredytów. W **Serbii** natomiast, sytuacja polityczna pozostaje niepewna. Skutki jednostronnej deklaracji niepodległości Kosowa są nadal niejasne. Po szczytowej wartości ostatniego roku, liczymy ze względu na globalne napięcia w zakresie kredytów, na wzrost raczej zrównoważony. W **Bośni-Hercegowinie**, krajowa sytuacja polityczna pozostanie nadal w centrum zainteresowania i narzuca pytanie, czy podpisane zostanie porozumienie o stabilizacji i asocjacji z UE. Silny wzrost kredytów i dobra koniunktura przemysłu wskazują na silną dynamikę gospodarczą w roku 2007, jak i w roku bieżącym.

● Nowe oszacowanie ryzyka na szczelbu międzynarodowym uwidacznia również w **Rosji** swoje oddziaływania, gdzie banki, a także średnie i duże przedsiębiorstwa skorzystały w ostatnich latach w dużej mierze z finansowania ze źródeł zagranicznych. Wskazuje to przede wszystkim na spowolnienie wzrostu lokat Klientów korporacyjnych i przyspieszony wzrost kredytów przedsiębiorstw. Wzrost kredytów osiągnie w roku 2008 przewidywalnie 35 % i przyczyni się do napędzenia konsumpcji i inwestycji. Łącznie liczymy się w Rosji ze wzrostem gospodarczym wynoszącym 6,7 %, który wspierany będzie przede wszystkim ze strony wysokich cen ropy. Na **Ukrainie** wzrost gospodarczy spadnie z 7,3 % w roku 2007 do 5,6 % w roku 2008. Boom w konsumpcji i inwestycjach będzie kontynuowany i finansowany głównie przez wysokie przyprywy kapitału z zagranicy, a także przeżywający silną ekspansję sektor bankowy. Gospodarka oznacza się również brakiem równowagi: deficyt w bilansie obrotów bieżących kształtuje się na 4,1 % PKB, a inflacja osiągnęła w grudniu poziom najwyższy rzędu 16,6 %. Jednocześnie gospodarka pozostanie nieodporna na możliwe negatywne wpływy ze strony sytuacji międzynarodowej tj. nagły spadek cen stali lub kolejny kryzys gazowy w powiązaniu z Rosją. W **Kazachstanie** naznaczają się tendencje kryzysu płynności

środków finansowych, pokazujące się już w zmniejszeniu kredytów. Fakt ten zmniejsza silny wzrost konsumpcji i inwestycji, na którym opierała się wywierająca wrażenie gospodarcza dynamiki z ostatnich lat. Przedsiębiorstwa posiadają jedynie ograniczony dostęp do międzynarodowych rynków kapitałowych, a w zakresie banków, gdzie boom w działalności kredytowej finansowany był przez zaciąganie kredytów za granicą, wzrost kredytów musi zostać ograniczony i silniej przesunięty w kierunku zwiększenia lokat. W roku 2008 liczymy na wzrost gospodarczy wielkości jedynie 5 %, po tym jak w ostatnich latach osiągał on wysokie stopy rzędu ok. 10 %. Długofalowy potencjał tego kraju pozostanie naszym zdaniem niezmienny, ponieważ z powodu jego bogatych zasobów energii i surowców, osiągających nie tylko przejściowo wysokie ceny na rynkach światowych, kraj ten dysponuje wystarczającymi środkami, aby zapobiec większym kryzysom. Gospodarka **turecka** utraciła w roku 2007 trochę na dynamice. Pomimo niepewnego rozwoju gospodarki światowej, perspektywy na przyszłość poprawiły się w ostatnim czasie. Odsetki ustalone przez bank emisyjny są niższe o 225 punktów bazowych niż przed pięcioma miesiącami, co wspierać będzie działalność inwestycyjną. Niepewności polityczne zostały rozwiane, a rząd zmierza do ważnych reform. Pomimo tego, że sektor bankowy stoi na solidnym fundamencie, i tylko w nieznanym stopniu uzależniony jest od międzynarodowego zaciągania kredytów (relacja między kredytami a lokatami kształtuje się nadal jeszcze poniżej 1), to Turcja narażona jest na to, że w fazach niepewności na międzynarodowych rynkach finansowych wciągnięta zostanie w ich wir.

Dalszy rozwój Banku Austria w 2008 roku

● We współpracy z Klientami w Austrii, rynek odznaczał się będzie również w roku 2008 słabym wzrostem wolumenów i – ze względu na zaostrożną konkurencję – również utrzymującym się naciskiem na marżę. Osłabiona koniunktura zmniejszy wzrost kredytów w 2008 roku do 3,5 %. Cykliczne osłabienie i utrzymująca się duża płynność finansowa przedsiębiorstw, uwidocznia się w słabiej rosnącym popycie na finansowanie przedsiębiorstw, podczas gdy pożyczki dla gospodarstw domowych ulegną silniejszemu zwiększeniu niż w słabszym w tym kontekście roku ubiegłym. Również wzrost lokat zmaleje wraz ze zmniejszeniem się odsetek. W przeciwieństwie do tego, przy trwałym uspokojeniu się sytuacji na rynkach finansowych, większą atrakcyjnością cieszyć się będą w roku 2008 ponownie fundusze inwestycyjne, a zwłaszcza fundusze pożyczkowe, jak i ubezpieczenia. Pomimo tej ostrożnej perspektywy rynku, wychodzimy z założenia zrównoważonego wzrostu przychodów w roku 2008. Dystrybucja, polityka w odniesieniu do produktów i procesy, ukierunkowane zostały – po dopasowaniach z ostatnich lat – docelowo na zapotrzebowanie pojedynczych segmentów Klientów, a większe restrukturyzacje nie są tutaj na razie przewidziane. Znaczące impulsy dla dalszego wzrostu wyniku,

Raport o sytuacji Grupy w roku 2007

Banku Austria Creditanstalt (CIĄG DALSZY)

oczekujemy w odniesieniu do współpracy z Klientami w Austrii ze strony pełnego wykorzystania ponadregionalnego modelu działalności UniCredit (efekty synergetyczne pomiędzy przychodami a kosztami), a tym samym ze strony dalszego spadku wskaźnika koszty/dochody, jak i poprawy produktywności, mierząc według zastosowanych aktywów ważonych ryzykiem.

● Na rynkach finansowych, wzrost premii za ryzyko był w pierwszych miesiącach 2008 roku generalnie jeszcze kontynuowany, tak że ryzyko dalszych dopasowań Mark-to-Market w zakresie Structured Credit dla całej branży nie zostało jeszcze przezwyciężone. Koncentracja wszystkich sił w Pionie Markets & Investment Banking i integracja w międzynarodowym silnym zrzeszeniu, wzmocni naszą konkurencyjność przy zwiększającej się ciągle konkurencji o rynki w CEE. Nasze działalności handlowe są zarówno zdywersyfikowane, jak i koordynowane międzynarodowo w obrębie pojedynczych segmentów częściowych. W ten sposób również jednostki MIB w CEE zintegrowane zostaną silniej w całym zrzeszeniu. Działalność generowana przez Klientów, oferuje po stronie rynków i bankowości inwestycyjnej, istotną podstawę dla sukcesu w roku 2008, a przede wszystkim w tle z naszym regionalnym punktem ciężkości w CEE wraz z dużym potencjałem Cross-Selling całej UniCredit Group. Z tego powodu wychodzimy z założenia, że nasz Pion MIB – przy mijających skutkach kryzysu kredytowego w USA będzie mógł również w roku 2008 kontynuować wyniki z lat ubiegłych.

● Znacznego wkładu we wzrost wyników w roku 2008 oczekujemy ze strony **Pionu CEE**. Pomimo dużych różnic między krajami naszego szerokiego zasięgu działalności w odniesieniu do ich wielkości, otwarcia na gospodarkę zagraniczną, konwergencji do UE i struktury gospodarczej, a także pomimo wiążących się z tym zróżnicowanych profili ryzyka – wspólnym mianownikiem dla działalności bankowej z perspektywy Pionu CEE pozostanie: W scenariuszu ogólnym, wzrost gospodarczy kształtować się będzie pod względem rzeczywistym dużo powyżej tego, który przewidziany jest dla zachodnioeuropejskich gospodarek narodowych. Dochodzi do tego, jak już w ostatnich latach, utrzymujące się przyspieszenie obiegu pieniądza i postępujące przebicie się na rynku nowoczesnych produktów bankowych „state-of-the-art”. Pomimo trochę słabszej dynamiki, stopy wzrostu będą kształtowały się po stronie kredytów pomiędzy 25 a 30 %, a w zakresie Retail nieco wyżej. Strona lokat z trudem podążać będzie w logice procesu nadrobienia za tym rozwojem, i wykazywać tylko nieco niższe stopy wzrostu. Assets under Management dotrzymają kroku tej dynamice, lecz tylko w tych krajach, które są postępowe w procesie konwergencji.

W tej sytuacji stawiamy na wzrost organiczny, między innymi w naszym ambitnym programie zwiększania ilości filii na rynkach rozwijających się. Wspierany on będzie silniejszą koordynacją pionów i międzynarodowymi liniami produkcyjnymi. Postępujący podział pracy według zasady Best Practice przyczyni się pomimo większych inwestycji do utrzymania poziomu wzrostu kosztów, wyraźnie poniżej poziomu wzrostu przychodów. Również w CEE produktywność kapitału jest ważnym czynnikiem sukcesu. Oczekujemy łącznie, że wynik w tym pionie działalności w roku 2008 wzrastać będzie nadal w trendzie lat ubiegłych.

→ Nawet jeżeli silna poprawa wyniku ogólnego Banku Austria w roku 2007, nie jest w tej mierze możliwa do powtórzenia, to w roku 2008 bierzemy namiar w scenariuszu bazowym, czyli bez nastąpienia wymienionych ryzyk, na procentualnie przynajmniej dwucyfrowy wzrost zysku.

4 marca 2008, Zarząd

Dr Erich Hampel
Dyrektor generalny

Dr Federico Ghizzoni

Thomas Groß

Mgr Wilhelm Hemetsberger

Drdr Werner Kretschmer

Dr Ralph Müller

Drdr Regina Prehofer

Dr Carlo Vivaldi

Robert Zadrazil

Financial Statements – Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości
Finansowej (MSSF)

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2007	134
Wskaźniki finansowe	134
Bilans na dzień 31.12.2007	135
Zestawienie zmian w kapitale własnym	136
Zestawienie ujętych w kapitale własnym pozycji przychodów i kosztów	136
Rachunek przepływów pieniężnych	137

Rachunek zysków i strat Grupy BA-CA

za rok obrotowy 2007

(mln €)					
	(Nota)	2007	2006	ZMIANY	
				MLN €	W %
Przychody z tytułu odsetek netto	(5)	3.653	2.456	1.197	48,7
Dywidendy i przychody podobne	(6)	124	130	-6	-4,6
Przychody z przedsiębiorstw ocenianych metodą praw własności	(6)	160	96	64	67,3
Wynik z tytułu odsetek		3.936	2.681	1.255	46,8
Wynik z tytułu prowizji	(7)	2.124	1.667	457	27,4
Wynik handlowy	(8)	141	348	-207	-59,6
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(9)	214	66	147	>100
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek		2.478	2.081	397	19,1
PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		6.414	4.762	1.652	34,7
Koszty personalne	(10)	-1.836	-1.606	-230	14,3
Pozostałe koszty zarządzania	(11)	-1.243	-903	-340	37,6
Zwrot kosztów		4	-	4	>100
Amortyzacja i aktualizacja wartości aktywów trwałych i rzeczowych oraz wartości niematerialnych i prawnych	(12)	-270	-248	-23	9,1
KOSZTY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		-3.346	-2.757	-589	21,4
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		3.069	2.005	1.063	53,0
Amortyzacja wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych		-	-8	8	-100,0
Rezerwy	(13)	-75	-111	36	-32,4
Koszty restrukturyzacji	(14)	-33	-248	215	-86,7
Odpisy na utratę wartości	(15)	-483	-679	196	-28,9
Wynik z inwestycji finansowych	(16)	268	2.313	-2.045	-88,4
ZYSK BRUTTO		2.745	3.272	-527	-16,1
Podatek dochodowy	(17)	-382	-140	-242	>100
ZYSK NETTO ROKU OBROTOWEGO		2.364	3.132	-769	-24,5
Część okresowego zysku netto przypadająca na udziały mniejszości		-106	-111	5	-4,3
ZYSK NETTO ROKU OBROTOWEGO BEZ UDZIAŁÓW MNIEJSZOŚCI		2.258	3.022	-764	-25,3

Wskaźniki finansowe			
		2007	2006
Zysk (strata) na jedną akcję (w €, rozwodniony i nierozwodniony)	(18)	11,71	20,56
Wskaźnik rentowności kapitału brutto (ROE before tax)		19,7%	39,6%
Wskaźnik rentowności kapitału netto (ROE after tax)		17,0%	39,5%
Wskaźnik koszty/dochody (C/I-Ratio)		52,2%	57,9%
Wskaźnik ryzyko/zysk (Risk/Earnings-Ratio)		12,3%	25,3%

Bilans Grupy BA-CA

na dzień 31 grudnia 2007 roku

Aktywa (mln €)					
	(Nota)	31.12.2007	31.12.2006	ZMIANY	
				MLN €	W %
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	(20)	2.967	1.584	1.384	87,4
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	(21)	19.092	16.676	2.416	14,5
Aktywa finansowe oceniane z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie	(22)	935	487	448	92,1
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	(23)	10.864	9.697	1.167	12,0
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	(24)	7.623	5.772	1.851	32,1
Należności od banków	(25)	38.007	32.486	5.521	17,0
Należności od Klientów	(26)	115.341	80.104	35.237	44,0
Derywaty hedgingowe	(27)	1.147	1.207	-60	-5,0
Zmiany wartości rynkowej transakcji podstawowych (+/-) zabezpieczonych przez portfel hedgingowy		-	-	-	-
Udziały w przedsiębiorstwach stowarzyszonych i Joint Ventures	(28)	2.281	1.890	391	20,7
Aktywa trwałe i rzeczowe	(29)	2.003	1.373	630	45,9
Wartości niematerialne i prawne	(30)	4.258	1.052	3.206	>100
<i>w tym: wartości firmy</i>		<i>3.886</i>	<i>836</i>	<i>3.050</i>	<i>>100</i>
Roszczenia podatkowe	(31)	1.007	998	9	0,9
a) Prawa do zwrotu podatku zapłaconego		151	99	53	53,5
b) Roszczenia z tytułu podatku odroczonego		856	900	-44	-4,9
Pozycje przeznaczone do sprzedaży	(32)	1.727	15	1.712	>100
Pozostałe aktywa		1.918	916	1.002	>100
AKTYWA		209.170	154.255	54.915	35,6

Pasywa (mln €)					
	(Nota)	31.12.2007	31.12.2006	ZMIANY	
				MLN €	W %
Zobowiązania wobec banków	(33)	52.445	48.309	4.136	8,6
Zobowiązania wobec Klientów	(34)	93.203	54.969	38.234	69,6
Zobowiązania zabezpieczone	(35)	26.496	25.347	1.149	4,5
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	(36)	7.442	5.264	2.178	41,4
Zobowiązania finansowe oceniane z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie	(37)	2.386	1.731	655	37,9
Derywaty hedgingowe	(38)	1.638	1.440	198	13,7
Zmiany wartości rynkowej transakcji podstawowych (+/-) zabezpieczonych przez portfel hedgingowy		-	-	-	-
Zobowiązania podatkowe	(39)	616	587	29	5,0
a) Bieżące zobowiązania podatkowe		125	85	39	46,0
b) Odroczone zobowiązania podatkowe		492	501	-10	-2,0
Pozycje przeznaczone do sprzedaży	(41)	1.247	-	1.247	>100
Pozostałe pasywa		3.574	1.954	1.619	82,9
Rezerwy	(40)	4.611	4.513	98	2,2
a) Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania		4.088	3.714	374	10,1
b) Pozostałe rezerwy		523	799	-276	-34,6
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe		178	-	178	>100
Kapitał własny	(42)	15.334	10.140	5.194	51,2
<i>w tym: udziały mniejszości (+/-)</i>		<i>658</i>	<i>213</i>	<i>444</i>	<i>>100</i>
PASYWA		209.170	154.255	54.915	35,6

Zestawienie zmian w kapitale własnym Grupy BA-CA

(mln €)									
	KAPITAŁ PODSTA- WOWY	KAPITAŁ REZER- WOWY	REZERWY UTWORZONE	REZERWY WALUTOWE	REZERWY SZACUN- KOWE ZGODNIE Z MSR 39 ^{*)}	ŚWIAD- CZENIA PRACOW- NICZE ZGODNIE Z MSR 19	UDZIAŁY WŁASNE	UDZIAŁY MNIJ- SZOŚCI	KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 1.1.2006	1.069	2.751	3.954	-293	125	-734	6.871	650	7.521
Podwyższenie kapitału							-	25	25
Zmiany w zasięgu konsolidacji								-486	-486
Udziały w jednostkach dominujących			-3				-3		-3
Ujęte przychody i nakłady			3.021	220	223	-23	3.440	86	3.526
Dywidendy wypłacone			-368				-368	-62	-430
Pozostałe zmiany		108	-122				-14		-14
STAN NA DZIEŃ 31.12.2006	1.069	2.859	6.482	-73	347	-757	9.927	213	10.140
^{*)} Rezerwy szacunkowe zgodnie z MSR 39	1.1.2006	31.12.2006							
Rezerwa na zabezpieczenie przepływów	-111	-175							
Rezerwa na AfS	236	522							
Razem	125	347							
	KAPITAŁ PODSTA- WOWY	KAPITAŁ REZER- WOWY	REZERWY UTWORZONE	REZERWY WALUTOWE	REZERWY SZACUN- KOWE ZGODNIE Z MSR 39 ^{*)}	ŚWIAD- CZENIA PRACOW- NICZE ZGODNIE Z MSR 19	UDZIAŁY WŁASNE	UDZIAŁY MNIJ- SZOŚCI	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	365	3.228
Zmiany w zasięgu konsolidacji							-		-
Udziały w jednostkach dominujących		1					1		1
Ujęte przychody i nakłady			2.258	43	49	157	2.507	86	2.593
Dywidendy wypłacone			-588				-588	-6	-594
Pozostałe zmiany			-34				-34		-34
STAN NA DZIEŃ 31.12.2007	1.469	5.323	8.118	-31	397	-600	14.676	658	15.334
^{*)} Rezerwy szacunkowe zgodnie z MSR 39	1.1.2007	31.12.2007							
Rezerwa na zabezpieczenie przepływów	-175	-119							
Rezerwa na AfS	522	516							
Razem	347	397							

Zestawienie ujętych w kapitale własnym pozycji przychodów i kosztów			(mln €)	
	2007	2006		
Zyski z wyceny wartości majątkowych przeznaczonych do sprzedaży (Rezerwy na AfS)	-1	382		
Zyski z zabezpieczenia przepływu środków pieniężnych (Rezerwa na zabezpieczenie przepływu środków pieniężnych)	75	-105		
Skutki zmian kursów wymiany walut obcych (zmiana rezerwy walutowej)	30	212		
Rezerwa walutowa z wartości majątkowych przeznaczonych do sprzedaży	-	-		
Zyski matematyczno-ubezpieczeniowe/straty na planach ukierunkowanych na wydajność	210	-30		
Podatki od pozycji, przeniesionych bezpośrednio do albo z kapitału własnego	-85	-63		
Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	229	395		
Zysk netto roku obrotowego	2.364	3.131		
SUMA UJĘTYCH W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM POZYCJI PRZYCHODÓW I NAKŁADÓW	2.593	3.526		
Udziały własne	2.507	3.440		
Udziały mniejszości	86	86		

Rachunek przepływów środków pieniężnych

	(mln €)	
	2007	2006
WYNIK NETTO	2.364	3.132
Pozycje niepieniężne zawarte w wyniku finansowym netto oraz korekty dot. uzgodnień wyniku finansowego netto do przepływów z działalności operacyjnej		
Umorzenia, amortyzacja, aktualizacja wartości	815	949
Zmiany wartości rezerw dot. spraw pracowniczych oraz innych rezerw	137	346
Zmiany wartości innych pozycji niepieniężnych	280	210
Zysk/strata na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych, majątku rzeczowego oraz inwestycji	-299	-81
RAZEM	3.297	4.556
Zmiany stanu aktywów i pasywów z tytułu działalności operacyjnej po korektach uwzględniających pozycje niepieniężne		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-386	-291
Należności	-9.230	-12.920
Inne aktywa	-1.890	468
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	2.603	439
Zobowiązania wobec sektora finansowego i niefinansowego	11.710	4.601
Inne należności zabezpieczone	-6.241	4.433
Inne pasywa	2.109	-251
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1.972	1.035
Wpływy z tytułu sprzedaży		
Aktywa finansowe	17.947	7.064
Aktywa trwałe i rzeczowe	51	319
Wydatki z tytułu zakupu		
Aktywa finansowe	-16.029	-8.000
Aktywa trwałe i rzeczowe	-655	-210
Przypływy/odpływy środków ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-141
Przypływy/odpływy środków z nabycia jednostek zależnych	-1.223	-15
Inne zmiany	-148	105
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	-57	-878
Środki pieniężne z tytułu podniesienia kapitału	-	-
Dywidendy wypłacone	-588	-368
Zobowiązania podporządkowane oraz pozostała działalność finansowa	66	-34
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	-522	-402
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	1.584	1.859
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1.972	1.035
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-57	-878
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-522	-402
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-10	-30
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	2.967	1.584
PŁATNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU, ODSETEK I DYWIDEND		
Zapłacony podatek dochodowy	-68	-99
Odsetki otrzymane	10.282	6.200
Odsetki zapłacone	-6.448	-3.581
Dywidendy otrzymane	153	200

Dane objaśniające (Noty) do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

(1) Podstawa prawna niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego	140	Dodatkowe informacje zgodnie z MSSF	171
(2) Zmiany struktury	141	(43) Podział aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wg umownego okresu ważności	171
(3) Streszczenie znaczących zasad rachunkowości	144	(44) Podział regionalny	171
(4) Zdarzenia po dacie bilansowej	151	(45) Wartość godziwa	171
Dane szczegółowe do rachunku zysków i strat	152	(46) Informacje na temat podmiotów powiązanych	172
(5) Przychody z tytułu odsetek netto	152	(47) Wynagrodzenia na bazie akcji	174
(6) Dywidendy i przychody z przedsiębiorstw ocenianych metodą praw własności	152	(48) Sprawozdawczość segmentów działalności	175
(7) Wynik z tytułu prowizji	153	(49) Zabezpieczenie na aktywach	180
(8) Wynik handlowy	153	(50) Aktywa podporządkowane	180
(9) Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	154	(51) Aktywa i pasywa w walutach obcych	180
(10) Koszty personalne	154	(52) Majątek powierniczy	181
(11) Pozostałe koszty zarządzania	155	(53) Transakcje kupna/sprzedaży instrumentów finansowych z przyrzeczeniem odkupu	181
(12) Planowe i pozaplanowe amortyzacje aktywów trwałych i rzeczowych oraz wartości niematerialnych i prawnych	155	(54) Pozabilansowe zobowiązania warunkowe i ryzyka kredytowe	181
(13) Rezerwy na koszty doradztwa prawnego	156	(55) Lista wybranych udziałów kapitałowych	182
(14) Koszty restrukturyzacji	156	(55a) Przedsiębiorstwa w pełni skonsolidowane	182
(15) Odpisy na utratę wartości	156	(55b) Przedsiębiorstwa skonsolidowane przez udziały procentowe	184
(16) Wynik z inwestycji finansowych	157	(55c) Udziały stowarzyszone, oceniane metodą praw własności	184
(17) Podatek dochodowy	157	(55d) Udziały stowarzyszone, nie oceniane metodą praw własności	184
(18) Zysk (strata) na jedną akcję	158	(56) Zatrudnienie	185
(19) Dywidendy	158	(57) Organy	185
Dane szczegółowe do bilansu	159	Raport dotyczący ryzyka	186
(20) Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	159	(58) Ryzyko całego Banku	186
(21) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	159	(58a) Ryzyka rynkowe	189
(22) Aktywa finansowe oceniane z wpływem na wynik wg wartości w danym czasie	159	(58b) Ryzyka płynności	195
(23) Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	160	(58c) Ryzyka counterparty	196
(24) Inwestycje finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	160	(58d) Ryzyka kredytowe	196
(25) Należności od banków	161	(58e) Ryzyka operacyjne	199
(26) Należności od Klientów	161	(58f) Ryzyka biznesowe	200
(27) Derywaty hedgingowe	162	(58g) Ryzyka z udziałów	200
(28) Udziały w nieskonsolidowanych spółkach zależnych, Joint Ventures i przedsiębiorstwach stowarzyszonych	162	(59) Ryzyka prawne zawieszonych postępowań	200
(29) Aktywa trwałe i rzeczowe	163	(60) Wniesione powództwa i postępowania	201
(30) Wartości niematerialne i prawne	164	(61) Informacje o wykluczeniu wspólnika	201
(31) Roszczenia podatkowe	164	(62) Wolumeny instrumentów pochodnych w działalności	202
(32) Pozycje przeznaczone do sprzedaży	165	Informacje według prawa austriackiego	205
(33) Zobowiązania wobec banków	166	(63) Skonsolidowane środki własne i środki adekwatności kapitałowej zgodnie z wymogami nadzoru bankowego	205
(34) Zobowiązania wobec Klientów	166	Uwaga końcowa Zarządu Bank Austria Creditanstalt	206
(35) Zobowiązania zabezpieczone	166	Raport biegłych rewidentów	208
(36) Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	167	Raport Rady Nadzorczej 2007	210
(37) Zobowiązania finansowe oceniane z wpływem na wynik wg wartości w danym czasie	167		
(38) Derywaty hedgingowe	168		
(39) Zobowiązania podatkowe – podatek dochodowy	168		
(40) Rezerwy	168		
(41) Pozycje przeznaczone do sprzedaży	170		
(42) Kapitał własny	170		

Uwaga

Pojęcia „Bank Austria Creditanstalt”, „Grupa BA-CA” jak i „Grupa Bank Austria Creditanstalt” odnoszą się w niniejszym sprawozdaniu finansowym do całego Koncernu. Jeżeli dane dotyczą wyłącznie sprawozdania finansowego spółki dominującej, wtedy używane jest określenie „Bank Austria Creditanstalt AG” lub „BA-CA AG”.

W tabelach mogą występować niewielkie różnice w sumowaniu, które wynikają z zaokrągleń.

Noty

(CIĄG DALSZY)

(1) Podstawa prawna niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego

Bank Austria Creditanstalt AG, Vordere Zollamstraße 13, 1030 Wien, jest bankiem uniwersalnym i prowadzi działalność bankową w myśl § 1 ust. 1 austriackiej Ustawy o bankowości (BWG). Spółka wpisana została do księgi firm pod numerem FN 150714p w Sądzie ds. Handlowych w Wiedniu. Jej geograficzny punkt ciężkości mieści się w Austrii i CEE.

Zgodnie z art. 4 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 r. nr. 1606/2002/WE spółki, podlegające prawu jednego z krajów członkowskich, zobowiązane są do sporządzania swoich skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata obrotowe rozpoczynające się po 31 grudnia 2004 roku, według tych standardów rachunkowości, które przejęte zostały zgodnie z postępowaniem w brzmieniu art. 6 tego rozporządzenia, w przypadku kiedy ich akcje dopuszczone były w dniu bilansowym do obrotu na jednej z regulowanych giełd w Unii Europejskiej.

(2) Zmiany struktury

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

- Koç Finansal Hizmetler A. S., Turcja (łącznie z Grupą Yapi Kredi)
- Zagrebačka banka d.d., Chorwacja
- Bulbank AD, Bułgaria
- Živnostenska banka a.s., Czechy
- UniBanka a.s., Słowacja
- UniCredit Romania S.A., Rumunia

Przejęcie odbyło się w formie aportu, w zamian za nie bank UniCredit S. p. A. otrzymał 55.000.000 sztuk nowych akcji bez prawa do dywidendy za rok 2006, przy kwocie emisji w wys. 105,33 €. Przeniesione spółki ujęte zostały w sprawozdaniu zgodnie z MSSF w wartościach księgowych koncernu.

Bank Austria Creditanstalt AG zwiększyła w roku 2007 swój udział w International Moscow Bank stopniowo do 100%. Odbyło się to przez przejęcie udziałów od Bayerische Hypo- Vereinsbank AG (70,26%) jak również przez dodatkowy zakup. W sierpniu przeprowadzone zostało podwyższenie kapitału w wys. 300 mln USD. Wstępna wartość firmy liczona jest na 912,7 mln €. Za zgodą rosyjskiego Banku Centralnego nazwa banku International Moscow Bank zmieniona została w dniu 25 grudnia 2007 roku na ZAO UniCredit Bank.

Nabyty został również bank HVB Latvia AS., Łotwa za cenę kupna w wys. 76,2 mln €. Wyliczona z transakcji wstępna wartość firmy wynosi 11,5 mln €.

Już w pierwszym kwartale 2007 roku przeprowadzone zostało w banku Zagrebačka banka d.d. podwyższenie kapitału w wys. 484,6 mln €, subskrybowana przez Bank Austria Creditanstalt AG w 100%. Udział Banku Austria Creditanstalt w Zagrebačka banka d.d., Zagrzeb wzrósł tym samym z 81,91% do 84,21%.

W ramach nowego Corporate Brandings nazwa banków HVB Bank Hungary, HVB Serbia i HVB Bank Latvia została zmieniona w pierwszym kwartale i obecnie firmują one pod nazwą UniCredit Bank.

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

W Słowacji połączone zostały z dniem 1 kwietnia 2007 roku banki HVB Bank Slovakia a.s. z UniBanka a.s. i firmują obecnie pod nazwą UniCredit Banka Slovakia a.s.

W dniu 25 kwietnia 2007 roku spółka CA Immobilien Anlagen AG przeprowadziła podwyższenie kapitału powyżej 676,3 mln €. W ramach tego podwyższenia kapitału spółka Bank Austria Creditanstalt AG nabyła 8.112.910 akcji za cenę 23,25 € i zwiększyła przez to swój udział w CA Immobilien Anlagen AG do 10% całego kapitału bądź 33% kapitału uprawnionego do głosu. Z tej transakcji wynika w Grupie Bank Austria Creditanstalt wstępna wartość firmy w wys. 13,6 mln €. Spółka CA Immobilien Anlagen AG oceniana jest od dnia 1 maja 2007 roku w kręgu konsolidacji BA-CA metodą „at-equity”.

Bułgarskie banki zależne – Bulbank AD, HVB Bank Biochim AD i Hebros Bank AD – połączyły się z dniem 27 kwietnia 2007 roku w nowy bank UniCredit Bulbank AD.

Rumuńskie banki zależne HVB Tiriac Bank S.A. i UniCredit Romania S.A. zakończyły z sukcesem swoją fuzję w dniu 1 czerwca 2007 roku. Bank firmuje obecnie pod nazwą UniCredit Tiriac Bank S.A.

Z dniem 27 lipca 2007 roku Bank Austria Creditanstalt AG wprowadziła swój udział w wys. 99,98% w Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH do UniCredit Global Leasing S.p.A. (AG), Mediolan. W zamian za to BA-CA otrzymuje 32,59% udziału w tej spółce, która od 1 lipca 2007 roku zawarta jest at-equity w kręgu konsolidacji Grupy Bank Austria Creditanstalt.

W dniu 31 lipca 2007 roku BA-CA nabył każdorazowo 100% w Aton International Limited, Nikosia i Aton Broker, Moskwa za cenę kupna 315,8 mln €. Na Aton International przypada 193,9 mln € a na Aton Broker ok. 43,7 mln € wstępnej wartości firmy. Obie spółki objęte zostały od 31 lipca 2007 roku pełną konsolidacją w Grupie Bank Austria Creditanstalt.

W dniu 3 września 2007 zmieniła się nazwa słowackiego banku zależnego Bank Austria Creditanstalt d.d. Ljubljana na UniCredit Bank Slovenija d.d.

W dniu 30 października 2007 roku spółka CA IB Corporate Finance GmbH, Wiedeń wniesiona została do CA IB International Markets AG, Wiedeń, a w listopadzie 2007 roku nazwa spółki CA IB International Markets AG zmieniona na UniCredit CA IB AG. Dodatkowo Bank Austria Creditanstalt AG sprzedała następujące udziały, które po zakończeniu zgod-

Noty

(CIĄG DALSZY)

(2) Zmiany struktury (CIĄG DALSZY)

nej z prawem o spółkach handlowych strukturyzacji działalności Markets i Investment Banking stały się z końcem roku 2007 udziałami UniCredit CA IB AG:

- CA IB International Markets Ltd., Londyn:
sprzedaż w dniu 17 października 2007 roku
- UniCredit CA IB Polska, Warszawa, Polska:
sprzedaż w dniu 23 października 2007 roku
- Al Beteiligungs GmbH z obydwoma udziałami Aton International Limited i ZAO ATON Broker: sprzedaż w dniu 28 grudnia 2007 roku.

W Republice Czeskiej zakończona została z sukcesem w dniu 6 listopada 2007 roku fuzja banków Zivnostenska banka i HVB Czech Republic. Banki te firmują obecnie pod nazwą UniCredit Bank Czech Republic a.s.

W dniu 13 listopada 2007 roku Bank Austria Creditanstalt AG zakończyła przejęcie kazachskiego banku ATF Bank. W ramach tego przejęcia Bank Austria Creditanstalt AG nabyła 92,88% kapitału akcyjnego banku ATF Bank wraz ze spółkami zależnymi w Kirgistanie, Tadżykistanie i południowo-syberyjskim regionie Omska za cenę 1.592 mln €. Z zakupu tego wynika wstępna wartość firmy w wys. 1.205,8 mln €.

Wpływ zmian dokonanych w kręgu konsolidacji

Aktywa (mln €)				
	31.12.2006	WŁĄCZENIA Z DNIEM 1.1.2007	WYŁĄCZENIA 2007	WŁĄCZENIA 2007
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	1.584	1.427	–	41
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	16.676	1.153	–	201
Aktywa finansowe oceniane z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie	487	101	–1	170
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	9.697	1.361	–57	81
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	5.772	4.367	–	6
Należności od banków	32.486	5.987	–535	1.244
Należności od Klientów	80.104	20.859	–6.313	4.647
Derywaty hedgingowe	1.207	–	–	–
Zmiany wartości rynkowej transakcji podstawowych (+/–) zabezpieczonych przez portfel hedgingowy	–	–	–	–
Udziały w przedsiębiorstwach stowarzyszonych i Joint Ventures	1.890	55	–28	50
Aktywa trwałe i rzeczowe	1.373	705	–379	143
Wartości niematerialne i prawne	1.052	441	–36	354
<i>w tym: wartości firmy</i>	836	368	–31	346
Roszczenia podatkowe	998	167	–36	7
a) Prawa do zwrotu podatku zapłaconego	99	18	–	7
b) Roszczenia z tytułu podatku odroczonego	900	149	–36	–
Pozycje przeznaczone do sprzedaży	15	154	–	–
Pozostałe aktywa	916	344	–180	29
AKTYWA	154.255	37.122	–7.566	6.973

Pasywa (mln €)				
	31.12.2006	WŁĄCZENIA Z DNIEM 1.1.2007	WYŁĄCZENIA 2007	WŁĄCZENIA 2007
Zobowiązania wobec banków	48.309	6.905	–5.894	1.842
Zobowiązania wobec Klientów	54.969	23.870	–400	2.860
Zobowiązania zabezpieczone	25.347	1.183	–418	1.228
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	5.264	82	–	109
Zobowiązania finansowe oceniane z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie	1.731	–	–	–
Derywaty hedgingowe	1.440	–	–	–
Zmiany wartości rynkowej transakcji podstawowych (+/–) zabezpieczonych przez portfel hedgingowy	–	–	–	–
Zobowiązania podatkowe	587	76	–42	2
a) Bieżące zobowiązania podatkowe	85	20	–6	–
b) Odroczone zobowiązania podatkowe	501	56	–35	2
Pozycje przeznaczone do sprzedaży	–	61	–	–
Pozostałe pasywa	1.954	1.114	–217	21
Rezerwy	4.513	283	–6	2
Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe	–	162	–	–
Kapitał własny	10.140	3.386	–588	909
<i>w tym: udziały mniejszości (+/–)</i>	213	31	–8	–
PASYWA	154.255	37.122	–7.566	6.973

Noty (CIĄG DALSZY)

(3) Streszczenie znaczących zasad rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Banku Austria Creditanstalt za rok 2007 sporządzone zostało w oparciu o § 59a BWG (austriacka Ustawa o Bankowości) i § 245a UGB (austriacki kodeks przedsiębiorstw, wcześniej: austriacki kodeks handlowy), jak i w zgodności z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady Uni Europejskiej z dnia 19 lipca 2002 r. nr. 1606/2002/WE według obowiązujących w dniu zakończenia roku obrotowego wymogów MSSF (IFRS) Międzynarodowej Rady Standardów Rachunkowości (International Accounting Standards Board – IASB), a także zgodnie z interpretacjami Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC/SIC). Zastosowanie znalazły wszystkie przejęte przez UE Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (IFRS), odnoszące się do sprawozdań finansowych za rok 2007. Za podstawę sporządzenia sprawozdania służyły dodatkowo ustanowione – przez nadrzędną spółkę Koncernu UniCredit w jej Accounting Manual – za wiążące dla całego Koncernu wytyczne dotyczące ewidencjonowania. Na tych samych standardach opierają się również porównawcze wartości liczbowe z roku ubiegłego. Wszystkie dane podane są – jeśli wyraźnie nie podano inaczej – w milionach euro (€).

Wydane, lecz nie stosowane jeszcze obowiązkowo MSSF, które nie zostały zastosowane z wyprzedzeniem

MSSF 8, który przejęty został z końcem 2007 roku przez UE i stosowany być musi w odniesieniu do lat obrotowych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2009 roku, dokonuje nowej regulacji podstawy sprawozdawczości segmentów działalności na tyle, iż w sprawozdawczości segmentów działalności należy wtedy stosować inne wartości niż te, które opierają się na regulach MSSF, jeżeli decyzje kadry zarządzającej sprowadzają się do tych innych wartości. Żądane jest przy tym jednak przejście do wartości MSSF w pozostałej sprawozdawczości. Ponieważ jednak sprawozdawczość w obrębie BA-CA opiera się już na wartościach MSSF, więc nie nastąpią tutaj żadne zmiany. Dodatkowo należy przedstawić rozliczenia i transakcje brutto wykraczające poza granice jednego segmentu. Mogą wynikać z tego zmiany w pojedynczych wierszach w obrębie sprawozdawczości segmentów działalności, co nie znaczy, że sumaryczny wynik całego Banku bądź wkład poszczególnych segmentów działalności ulegną przez to zmianie.

Zmiany zasad rachunkowości w sprawozdaniu finansowym za rok 2007

MSSF 7, instrumenty finansowe: Konieczne stało się podanie szczegółowych danych o pozycjach ryzyka banków, przede wszystkim w odniesie-

niu do ryzyka kredytowego, umożliwiające adresatowi lepszy wgląd w ogólną sytuację ryzyka banków. W celu spełnienia tego wymogu, Bank Austria Creditanstalt umieścił część danych, która w latach ubiegłych znajdowała się poza obrębem danych objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, obecnie w danych objaśniających (patrz nota 58d).

Oprócz tego nie występują żadne istotne różnice w danych Rachunku Zysku i Strat pomiędzy wykazem w sprawozdaniu finansowym za rok 2007 a podziałem stosowanym przez BA-CA do roku 2006.

Metody konsolidacji

Wszystkie istotne spółki, które są bezpośrednio lub pośrednio kontrolowane przez Bank Austria Creditanstalt, zostały w pełni ujęte w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym. Podstawę niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Banku Austria Creditanstalt tworzą sporządzone według jednolitych standardów Grupy, pojedyncze sprawozdania finansowe wszystkich objętych pełną konsolidacją przedsiębiorstw.

Znaczące przedsiębiorstwa stowarzyszone, czyli udziały, które nie są pośrednio lub bezpośrednio kontrolowane przez Bank Austria Creditanstalt AG, na które jednak może ona wywierać miarodajny wpływ, oceniane są metodą praw własności.

Wszystkie pozostałe udziały w przedsiębiorstwach, zaklasyfikowane zostały jako available-for-sale do aktywów finansowych i – jeżeli możliwe jest wiarygodne ustalenie – wycenione według wartości godziwej (Fair Value).

Sposób ujmowania uwidoczniony został w liście wybranych spółek zależnych bądź udziałów kapitałowych w nocie 55.

Księgowanie transakcji wewnątrzgrupowych

Należności, zobowiązania, nakłady i przychody pochodzące z transakcji między jednostkami Grupy podlegają, jeśli nie są miarodajne, tak samo eliminacji jak zyski z transakcji między tymi jednostkami.

Nabywanie spółek

W odniesieniu do połączeń przedsiębiorstw podlegających tej samej spółce dominującej nie zastosowano MSSF 3 (3) lit. b.

Przy nabyciu spółki zależnej, jej przedmioty majątkowe łącznie ze zidentyfikowanymi wartościami niematerialnymi, jak i zobowiązania wyceniane według wartości godziwej, zaliczane są na poczet kosztów nabycia. Różnica między ceną nabycia a majątkiem netto wycenianym według wartości godziwej, ujmowana jest w bilansie w pozycji: wartości firmy, o ile powstała różnica w kwocie nie może zostać przyporządkowana wartościom niematerialnym, takim jak np. baza Klientów. Zgodnie z MSSF 3 i MSR 36 – wartości firmy oraz wartości niematerialne i prawne nie są już amortyzowane planowo. Wartości firm pochodzące z połączeń przedsiębiorstw mających miejsce po dniu 1 kwietnia 2004 roku, ujmowane są w walucie przedsiębiorstwa nabytego i przeliczane każdorazowo według kursu terminu ostatecznego. Pozycja wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych sprawdzana jest pod kątem zachowania wartości przynajmniej raz do roku.

W momencie nabycia zagranicznych spółek zależnych, ich kapitał własny przeliczany zostaje na euro. Zyski i straty powstałe z przeliczenia walut obcych kapitału własnego zagranicznych spółek zależnych, zaliczane są w kolejnym dniu bilansowym na poczet rezerw walutowych i ewidencjonowane bezpośrednio w kapitale własnym.

Wartości firm nabytych przed 1.1.1995 roku zaliczone zostały na poczet rezerw utworzonych z zysku.

Do obliczenia udziałów mniejszościowych przy nabyciu spółki zależnej stosuje się aktywa i pasywa wyceniane według wartości godziwej.

Przeliczanie walut obcych

Przeliczanie walut obcych odbywa się zasadniczo według przepisów MSR 21. Zgodnie z nimi aktywa pieniężne i długi w walucie innej niż euro przeliczane są na euro według rynkowego kursu wymiany obowiązującego w dniu bilansowym. Niezrealizowane transakcje terminowe przeliczane są według kursu w transakcjach terminowych w dniu bilansowym.

Sporządzone w walutach obcych sprawozdania finansowe zagranicznych spółek zależnych, przeliczane są w przypadku bilansu według średniego kursu wymiany obowiązującego na dzień bilansowy, natomiast w przypadku rachunku zysków i strat – według rocznego średniego kursu wymiany.

Środki pieniężne

Wykazany w rachunku przepływów stan środków pieniężnych, obejmuje również rezerwę gotówkową przedmiotów majątkowych przeznaczonych do sprzedaży.

Instrumenty finansowe

Zakupy i sprzedaże instrumentów finansowych na rynku transakcji kasowych ujmowane są w dniu dokonanego handlu.

Zasoby przeznaczone do obrotu (łącznie z instrumentami pochodnymi przeznaczonymi do obrotu) oceniane są z wpływem na wynik finansowy w wartości godziwej. Potrącenie (Netting) w pozycjach przeznaczonych do obrotu ma miejsce tylko wtedy, jeżeli istnieją ku niemu uzasadnione podstawy prawne i odpowiada ono rzeczywiście oczekiwanemu przebiegowi transakcji.

a) Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu (Held for Trading)

Instrument finansowy przeznaczony do obrotu wyceniany jest przy pierwszym zastosowaniu wg wartości w danym czasie po odjęciu kosztów transakcji, ujmowanych z wpływem na wynik. Po pierwszym zastosowaniu przedsiębiorstwo musi ocenić ten instrument finansowy z wpływem na wynik wg wartości w danym czasie. Zyski i straty wypływające ze sprzedaży lub umorzenia bądź zmiany wartości w danym czasie danego instrumentu finansowego przeznaczonego do sprzedaży, wykazywane są w Rachunku Zysków i Strat w pozycji wyniku handlowego.

W pozycji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu ujmowane są i wyceniane według swoich wartości godziwych – papiery wartościowe przeznaczone do obrotu jak i dodatnia wartość rynkowa pochodnych instrumentów finansowych. W celu ustalenia wartości godziwej powołujemy się nie tylko na kursy giełdowe, ale również na kursy Bloomberg, Reutersa, Telerate i inne wskaźniki cen z rynku międzybankowego itd. W przypadku braku tego typu kursów, ma zastosowanie wycena oparta na wartości bieżącej lub na modelach wyceny opcji.

W pozycji zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zawarte są ujemne wartości rynkowe pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu jak i ich zasoby Short. W celu ustalenia wartości godziwej powołujemy się oprócz kursów giełdowych również na kursy tj. Bloomberg, Reuters, Telerate i inne wskaźniki cen z rynku międzybankowego itd. W przypadku braku tego typu kursów, ma zastosowanie wycena oparta na obliczeniach wartości aktualnej lub na modelach wyceny opcji.

Noty (CIĄG DALSZY)

(3) Streszczenie znaczących zasad rachunkowości (CIĄG DALSZY)

b) Fair Value Option

Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe mogą w przypadku zaistnienia określonych warunków (redukcji istniejącej poza tym niestałości wyceny z przynależnymi instrumentami finansowymi lub przynależności do pewnej grupy instrumentów pochodnych, zarządzanych z ich Fair Values na podstawie pewnej strategii inwestycyjnej i ryzyka), zostać zaklasyfikowane przy pierwszym naliczeniu z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie poprzez rachunek zysków i strat do ocenianych aktywów bądź zobowiązań finansowych. W ujęciu bilansu BA-CA pozycja aktywów/zobowiązań finansowych ocenianych z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie zawiera jedynie te instrumenty finansowe kategorii „at fair value through profit or loss”, które przy pierwszym naliczeniu zostały zaliczone do tej kategorii. Wynik wyceny wykazywany jest w wyniku handlowym.

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży (Available for Sale)

Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży (available-for-sale = AfS) tworzą swoją własną kategorię. Dla określenia wartości godziwej wykorzystywany jest kurs giełdowy. W przypadku niedysponowania takim kursem, wartość aktualna kalkulowana jest na podstawie uznanych metod wyceny. Wahania wartości wynikające z dokonania oceny wartości godziwej, wykazujemy tak długo – bez wpływu na wynik finansowy – w odrębnej pozycji kapitału własnego (rezerwa na aktywa dostępne do sprzedaży – AfS), aż dana wartość majątkowa nie zostanie zbyta. W przypadku zaistnienia powodów przyczyniających się do zmniejszenia wartości („impairment losses”), dokonywany jest odpis z wpływem na wynik finansowy. Po zaniknięciu takiego powodu („reversal of impairment losses”) ma miejsce w przypadku instrumentów kapitału własnego – ponowne dopisanie przez rezerwę AfS w kapitale własnym, a w przypadku instrumentów dłużnych – w rachunku zysków i strat.

Udziały w spółkach, które nie podlegają pełnej konsolidacji, ani nie są wyceniane metodą praw własności, stanowią część aktywów dostępnych do sprzedaży (AfS).

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności (Held to Maturity)

Inwestycje finansowe utrzymywane do terminu zapadalności nie są pochodnymi aktywami finansowymi o stałych i dających się określić płatnościach, jak i o określonym okresie ważności, które przedsiębiorstwo chce i może utrzymać do terminu zapadalności.

Zasoby te wyceniane są w bieżących kosztach nabycia, przy czym do terminu zapadalności uwzględniana jest wartość umorzenia. Zmniejszenia wartości w znaczeniu MSR 39.63 (impairment) uwzględniane są z wpływem na wynik finansowy w pozycji amortyzacja i aktualizacja wartości w odniesieniu do utrzymywanych do terminu zapadalności inwestycji finansowych.

Należności od banków, należności od Klientów

Kredyty i należności (loans and receivables) wykazywane są w bilansie w wysokości ich bieżących kosztów nabycia po odliczeniu aktualizacji wartości łącznie z rozliczonymi odsetkami. Kwoty agio i damnum rozgraniczane są finansowo-matematycznie.

Aktualizacja wartości

Aktualizacja wartości w przypadku należności obejmuje rezerwy na aktualizację wartości w formie aktualizacji pojedynczych wartości łącznie ze zryczałtowanymi aktualizacjami pojedynczych wartości, jakimi są aktualizacje wartości w odniesieniu do małych kredytów, wycenianych według kryteriów specyficznych dla poszczególnych Klientów), jak i w formie aktualizacji wartości na bazie portfeli („incurred but not reported”). Rezerwy na aktualizację wartości tworzone są na podstawie szacowanych wysokości przyszłych strat z tytułu kredytów nieściągalnych i spadku odsetek. Aktualizacje wartości wykazywane są i saldowane wraz z danymi należnościami.

Instrumenty pochodne (derywaty)

Instrumenty pochodne wywodzą się od instrumentów finansowych, a ich wartość ulega zmianie w zależności od wartości instrumentów bazowych branych za podstawę. Nie wymagają one żadnych bądź tylko małych kosztów nabycia i pokrywane są w terminie późniejszym. Przy czym różniamy tu instrumenty na stopę procentową, walutowe, transakcje na papierach wartościowych i pozostałe instrumenty. Kredytowe instrumenty pochodne używane są w ramach aktywnego zarządzania portfelami kredytowymi w celu optymalizacji wyniku ryzyka kredytowego.

Transakcje instrumentami pochodnymi mogą być zawierane w obrocie pozagiełdowym over the-counter (OTC), bezpośrednio ze stroną umowy lub też na giełdzie. Poprzez wymagane zabezpieczenia Margin, w przypadku handlowanych na giełdzie kontraktów futures i opcji, które przyczyniają się do wyrównania wahań kursów, dochodzi do redukcji Exposure.

Instrumenty pochodne wyceniane są wg ich wartości godziwej, a zmiana wartości wykazywana jest – poza przypadkiem korzystnego Cashflow-Hedge Accountings zgodnie z MSR 39 – w rachunku zysków i strat. Derywaty kredytowe, odpowiadające definicji gwarancji finansowej, wykazywane są w gwarancjach finansowych. Ocena transakcji w wartości rynkowej w terminie ostatecznym odbywa się – jeśli są dyspozycyjne – na podstawie kursów giełdowych i oficjalnych cen rynkowych (Bloomberg, Telerate), a w przypadku ich braku, ocena ta dokonywana jest na podstawie uznanych i sprawdzonych modeli po cenach dziennych.

Derywaty hedgingowe/Hedge Accounting

W BA-CA stosowane są w odniesieniu do *Hedge Accounting* albo *Fair-Value-Hedge* lub też *Cashflow-Hedge*. W obu przypadkach zmiany wartości w transakcjach podstawowych i zabezpieczających, mające miejsce w tych samych przedziałach czasowych, uwzględniane są w rachunku sukcesów. W celu uznania Hedge Accounting zgodnie z MSR 39, Hedges muszą być w wysokim stopniu efektywne.

Aktywa finansowe lub zobowiązania, zabezpieczane są w przypadku Fair-Value-Hedge przeciwko zmianom wartości rynkowej. Przy tym instrument zabezpieczający naliczany jest w wartości godziwej z wpływem na wynik finansowy, a transakcja podstawowa odnotowywana jest również z wpływem na wynik finansowy wraz ze zmianami Fair-Value, które wynikają w odniesieniu do zabezpieczonego ryzyka. Poprzez pomiar efektywności Hedge, sprawdzana jest na bieżąco dopuszczalność Fair-Value-Hedge Accountings.

Cashflow-Hedge służy w BA-CA zabezpieczeniu przyszłych zmiennych przepływów środków pieniężnych przed zmianami oprocentowania rynkowego. Zabezpieczane jest ryzyko wahających się przepływów środków pieniężnych, wynikających z bilansowanych aktywów bądź zobowiązań lub z planowanych transakcji, i posiadające wpływ na osiągnięty sukces. Zmiany Fair-Value zabezpieczających instrumentów pochodnych należy dzielić na część efektywną, przypadającą na zabezpieczenie i nie przypadającą na zabezpieczenie część nieefektywną. Efektywna część zmiany wartości transakcji zabezpieczającej ujmowana jest w rezerwie na zabezpieczenie przepływu środków pieniężnych i księgowana w tym okresie w rachunku zysków i strat, w którym przedstawiana jest również z wpływem

na wynik finansowy zmiana wartości transakcji podstawowej. Wynika z tego oddziaływanie „neutralizujące” osiągnięty wynik. Poprzez pomiar efektywności Hedge, sprawdzana jest na bieżąco dopuszczalność Fair-Value-Hedge Accountings.

Aktywa trwałe i rzeczowe, wartości niematerialne i prawne

Majątek aktywów trwałych i rzeczowych jak i wartości niematerialne i prawne oceniane są zgodnie z MSR 16 w kosztach nabycia bądź produkcji, pomniejszonych o amortyzację planową.

Amortyzacja planowa odbywa się metodą liniową na bazie szacowanego okresu użytkowania przedmiotu majątkowego. W Bank Austria Creditanstalt obowiązują następujące okresy użytkowania dla majątku aktywów trwałych:

- budynki używane pod działalność bankową: 25 – 50 lat
- wyposażenie dla prowadzenia działalności i wyposażenie biurowe: 4 – 15 lat
- oprogramowanie: 4 – 6 lat
- pozostałe wartości niematerialne i prawne: 4 – 20 lat
- baza Klientów: 10 – 15 lat

Zmniejszenia wartości prowadzą do odpisu pozaplanowego, w przypadku ustania przyczyny dla której dokonano tego odpisu, ma miejsce odpowiednie zwiększenie wartości. Wartości firmy i wartości niematerialne i prawne pochodzące z połączeń przedsiębiorstw nie są już od 1 stycznia 2005 roku planowo odpisywane, lecz przynajmniej raz do roku sprawdzane pod kątem zachowania wartości. Zmniejszenia wartości firmy bądź niematerialnych i prawnych ujmowane są w Rachunku Zysków i Strat pod pozycją amortyzacja wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych. Nadrabianie wartości w przypadku wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych nie jest dozwolone.

Pozycje utrzymywane jako aktywa finansowe

Nieruchomości gruntowe i budynki utrzymywane przez nas długoterminowo jako aktywa finansowe w celu pozyskania przychodów z wynajmu i/lub wzrostu wartości, ewidencjonowane są w pozycji aktywa trwałe i rzeczowe wg. zamortyzowanego kosztu nabycia, przy czym od 2006 roku przychody z wynajmu ujmowane są w wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów.

Noty

(CIĄG DALSZY)

(3) Streszczenie znaczących zasad rachunkowości (CIĄG DALSZY)

Pozycje przeznaczone do sprzedaży

Zgodnie z MSSF 5 należy odpisać ten przedmiot zbytu w wartości niższej spośród wartości księgowej i wartości w danym czasie, po odjęciu kosztów zbytu. Aktywa i pasywa tej pozycji przeznaczonej do sprzedaży zostały odrębnie wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu rocznym. Wynik tej transakcji ewidencjonowany jest w segmencie Corporate Center.

Podatek odroczony

Wykazanie i obliczanie podatku dochodowego odbywa się zgodnie z MSR 12 metodą zobowiązań bilansowych. Obliczenie dokonywane jest w przypadku każdego podmiotu podatkowego, według tych stawek podatkowych, które stosowane są zgodnie z obowiązującymi ustawami w okresie, w którym aktywa lub rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostaną zrealizowane.

Roszczenia i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są obliczane na podstawie różnych wartości wyjściowych aktywa lub pasywa, jak i z każdorazowej podatkowej wartości wyjściowej. Wynikają z tego na przyszłość prawdopodobne efekty odciążenia lub obciążenia podatkiem dochodowym (różnice czasowe). Aktywowane podatki odroczone na nieopryte straty netto z lat ubiegłych, bilansowane są wtedy, jeżeli jest prawdopodobne, że zyski opodatkowane w przyszłości przypadną w tej samej jednostce podatkowej. Nie dokonuje się dyskontowania w przypadku podatku odroczonego.

Nakłady podatkowe wliczane w wynik finansowy, wykazane zostały w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w pozycji podatek dochodowy. Pozostałe podatki, które nie są zależne od przychodów, wykazywane są w pozycji koszty zarządzania.

Z powodu wprowadzonego w roku 2005 opodatkowania grupowego, utworzona została przez BA-CA AG grupa przedsiębiorstw. Z 29 członkami tej grupy zawarta została umowa o odprowadzanie zysku, a z pozostałymi porozumienie o rozłożeniu podatków.

Pozostałe aktywa

W pozycji pozostałe aktywa wykazywane są głównie należności z dostaw i świadczeń, wierzytelności podatkowe i aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Zobowiązania wobec banków/ Klientów, zobowiązania zabezpieczone

Zobowiązania wykazywane są zasadniczo w bieżących kosztach nabycia.

W przypadku zobowiązań zabezpieczonych, różnica między ceną emisyjną a kwotą umorzenia, rozdzielana jest finansowo-matematycznie na pozostały okres ważności, jako zwiększenie wartości lub amortyzacja.

Dywidenda zaproponowana Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy nie jest ujęta w zobowiązaniach Banku.

Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze i odprawy z tytułu zwolnień

Rezerwy na świadczenia emerytalne i odprawy z tytułu zwolnień bilansowane są według metody prognozowanych uprawnień jednostkowych zgodnie z MSR 19. Na podstawie MSR 19.93A, zyski i straty ubezpieczeniowo-matematyczne ujmowane są poza obrębem wyniku finansowego danego okresu sprawozdawczego. Wykaz ten ma miejsce bezpośrednio w kapitale własnym i przedstawiony został w tabeli „Zestawienie ujętych pozycji przychodów i nakładów w kapitale własnym”.

W ramach obowiązku zapewnienia określonych świadczeń emerytalnych, w Bank Austria Creditanstalt AG pozostają roszczenia tych pracowników, którzy jeszcze przed wejściem w życie reformy emerytalnej z dnia 31 grudnia 1999 r. przeszli na emeryturę, jak i – jako specjalna regulacja prawa pracowniczego Banku Austria Creditanstalt AG – na ekwiwalentne do ubezpieczenia obowiązkowego roszczenia ze strony tych pracowników zatrudnionych, których Bank Austria Creditanstalt AG jest ubezpieczycielem emerytalnym w znaczeniu § 5 ASVG (austriackiej Ustawy o Ubezpieczeniach Społecznych), (tzn. przejął na siebie zobowiązania ustawowego ubezpieczenia emerytalnego). W rezerwach ujęte zostało również:

- ustalone ryzyko zawodowe bądź ryzyko niezdolności do pracy, jak i ekspektatywy na otrzymanie emerytury administracyjnej bądź rodzinnej – przy uwzględnieniu refundacji z funduszu emerytalnego,
- ekspektatywy przysługujące na podstawie pojedynczych umów i bezpośrednio otrzymanych zapewnień, jak i
- ekspektatywy na emerytury dodatkowe dla świadczących usługi znajdujących się w stosunku pracy.

Przy obliczeniu wartości aktualnej zobowiązań do świadczeń emerytalnych i do świadczenia odpraw, a także płatności z okazji jubileuszy uwzględniono istniejące oficjalne porozumienia między pracodawcą a radą zakładową, w oparciu o następujące założenia matematyczno-ubezpieczeniowe:

- odsetki rachunkowe/krajowe 5,25 % p. a. (w roku ubiegłym: 4,25 % p. a.)
- wzrost wynagrodzeń związany z negocjacjami w sprawie zbiorowego układu pracy: 2,45 % p. a. (w roku ubiegłym: 2,25 % p. a.) (założenie waloryzacji w stosunku do pracowników i emerytów)
- rozwój kariery uwzględnia awanse okresowe zawarte w aktualnym schemacie bankowego układu pracy, jak i oddziaływania przepisów przejściowych reformy prawa pracowniczego 2005. Awanse nieokresowe obliczane są przy 0,25 % p. a. (w roku ubiegłym: 0,25 % p. a.). (Założenie waloryzacji w stosunku do pracowników).
- bez założenia potrącenia fluktuacyjnego
- wiek przejścia na emeryturę: dla pracowników zatrudnionych na stałe uwzględniany jest poprzez ekwiwalent emerytalny z dnia 30.12.1999 (wersja: 1.5.2007) Banku Austria Creditanstalt w znaczeniu ASVG – austriackiej Ustawy o Ubezpieczeniach Społecznych, u mężczyzn wiek 60 lat, a u kobiet wiek 55 lat, ze zmianą przejścia na emeryturę w wieku 65 lat. Dla wszystkich pozostałych pracowników uwzględniony został – zgodnie z obowiązującymi regulacjami (reformą emerytalną 2003) – nowy wiek przejścia na emeryturę wynoszący 65 lat – dla mężczyzn jak i dla kobiet – wraz z regulacjami przejściowymi reformy emerytalnej z roku 2003. Jeżeli z powodu tzw. „przejściowej” regulacji emerytalnej (Korridorpensionsregelung) wyniknie niższy wiek emerytalny, to będzie on uwzględniony jako wiek przejścia na emeryturę.
- wartości tabeli statystycznych AVÖ 1999-P (Aktuarverein Austria, tabele dotyczące średniej długości życia pracowników).

Tworzenie rezerw nie jest konieczne na określone programy emerytalne. Uzgodnione wpłaty na rzecz funduszu emerytalnego ujmowane są w pozycji nakładów.

Rezerwy techniczno-ubezpieczeniowe

Według MSSF 4 ubezpieczenia to umowy, w przypadku których jedna strona (ubezpiaczyciel) przejmuje od ubezpieczonego znaczące ryzyko ubezpieczeniowe – tzn. ryzyko za wyjątkiem ryzyka finansowego, które grozi ubezpieczonemu z powodu niewiadomego zdarzenia z racji umów, które on posiada. Rezerwy te stanowią obliczone techniczno-ubezpieczeniowe zobowiązania wynikające z umów ubezpieczeniowych w myśl MSSF 4.

Kapitał własny

Kapitał własny składa się z kapitału wpłaconego, tj. kapitału udostępnionego przedsiębiorstwu przez właścicieli (kapitał podstawowy plus kapitał rezerwowy), jak i z kapitału wygospodarowanego (rezerwy z zysków, rezerwy zgodne z 23 (6) austriackiej Ustawy o Bankowości, rezerwy wg. MSR 39, zyski ubezpieczeniowo-matematyczne (straty, niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych i wynik finansowy roku obrotowego). Rezerwy tworzone zgodnie z MSR 39 zawierają – ujęte bez wpływu na wynik finansowy – zyski i straty na aktywach finansowych dostępnych do sprzedaży (rezerwa na aktywa dostępne do sprzedaży), jak i nie uwzględnione z wpływem na wynik finansowy składniki zabezpieczeń Hedge-Accounting (rezerwa na zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych – Cashflow-Hedge), ujmowane zgodnie z MSR 39, po uwzględnieniu podatku odroczonego. Od 1 stycznia 2005 roku w kapitale własnym przedstawiany jest również kapitał mniejszości.

Utrzymywane przez przedsiębiorstwo akcje własne, odliczane są od kapitału własnego. Różnica pomiędzy kursem przy późniejszej sprzedaży akcji własnych i wiążącymi się z tym kosztami odkupu netto ujmowana jest bezpośrednio w kapitale własnym.

Przychody z tytułu odsetek netto

Przychody i koszty z tytułu odsetek są rozgraniczane i ujmowane zgodnie z danym okresem tak długo, dopóki należy się liczyć z pozyskiwaniem odsetek. Przy czym przychody, stanowiące w dużej mierze opłatę za korzystanie z kapitału (najczęściej liczone podobnie jak odsetki według określonego przebiegu czasu lub według wysokości należności) są zaliczane do przychodów podobnych do odsetek. W pozycji tej ujmowane są również przychody/koszty z zasobów przeznaczonych do obrotu, powstające z odsetek bądź odsetek częściowych z instrumentów dłużnych i kosztów refinansowania.

Dywidendy

Dywidendy ujmowane są z wpływem na wynik w tym roku obrotowym, w którym ich wypłata została zezwolona.

Wynik z tytułu prowizji

W pozycji wyniku z tytułu prowizji ujmowane są przychody z działalności usługowej łącznie z zależnymi od handlu elementami składowymi prowizji i podporządkowane im koszty w stosunku do osób trzecich.

Prowizje i opłaty ujmowane są i dzielone odpowiednio do danych okresów. Prowizje z handlu papierami wartościowymi ewidencjonowane są w mo-

Noty

(CIĄG DALSZY)

(3) Streszczenie znaczących zasad rachunkowości (CIĄG DALSZY)

mencie świadczenia usługi. Opłaty za zarządzanie majątkiem, prowizje z doradztwa i opłaty za zarządzanie funduszem ujmowane są na bazie podziału czasowego.

Opłaty jako część składowa kosztów nabycia, które stosowane są do obliczenia oprocentowania rzeczywistego, nie są zawarte w prowizjach, ponieważ są częścią oprocentowania rzeczywistego.

Wynik handlowy

Tutaj wykazywane są zrealizowane i niezrealizowane wyniki z wyceny rynkowej wszystkich instrumentów finansowych ocenianych z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie.

Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych

Pozycja ta zawiera także odszkodowania za nakłady na aktywa trwałe i rzeczowe.

Pozostałe koszty zarządzania

Pozostałe podatki, ujmowane do tej pory w wyniku z tytułu innych przychodów i kosztów wykazywane będą teraz w tej pozycji.

Amortyzacja i aktualizacja wartości

Jako część składowa tej pozycji wykazywane będą również amortyzacje w odniesieniu do „pozycji utrzymywanych jako aktywa finansowe”.

Odpisy na utratę wartości

W pozycji odpisów na utratę wartości wykazywane są utworzone zwiększenia na aktualizację wartości i rezerwy bądź przychody z tytułu rozwiązania aktualizacji wartości i rezerw, jak i późniejsze przychody z odzyskania należności w powiązaniu z działalnością kredytową.

Transakcje kupna/sprzedaży instrumentów finansowych z przyrzeczeniem odkupu (Transakcje repo)

Papiery wartościowe, które przedsiębiorstwo otrzymało w ramach transakcji z umownym zobowiązaniem sprzedaży w terminie późniejszym lub które dostarczyło w ramach umownego zobowiązania odkupu, są nienaliczane bądź wyksięgowywane. W przypadku papierów wartościowych, nabytych w ramach umowy do odsprzedaży, świadczenie wzajemne wykazywane jest jako należność od Klientów bądź banków lub jako aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu. W przypadku papierów wartościowych, utrzymywanych w ramach porozumienia o odkupie (Repurchase Agreement), zobowiązanie wykazywane jest jako zobowiązania wobec banków bądź Klientów lub jako zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu.

Przychody z takich należności – w formie kuponów przypadających na te papiery wartościowe jak i różnicy w kwocie pomiędzy kursem przy sprzedaży/kupnie a kursem przy odsprzedaży/odkupie, odgraniczane i ujmowane są zgodnie z danym okresem w Rachunku Zysków i Strat jako przychody z tytułu odsetek bądź koszty z tytułu odsetek. Wyprowadzenie salda możliwe jest tylko wtedy, jeżeli transakcje te były dokonywane z tą samą stroną umowy i w umowach leżących u jej podstaw przewidziane jest potrącenie.

(4) Zdarzenia po dacie bilansowej

W dniu 25 lipca 2007 roku Zarząd BA-CA AG zezwolił na zakup banku Joint Stock Commercial Bank for Social Development Ukrsotsbank, Kijów, Ukraina (Ukrsotsbank). Bank nabył w dniu 21 stycznia 2008 roku udział w wys. 94,20 procent za cenę kupna w wys. 1.525,5 mln €. Udział wysokości 8,05% o wartości księgowej 130,4 mln € nabyty został bezpośrednio, a drugi udział w wys. 86,15% o wartości księgowej 1.395,2 mln € nabyty został pośrednio przez Private Joint Stock Company „Fertrade International” z siedzibą firmy w Kijowie (100%-córka BA-CA AG).

W lutym 2008 roku spółce BA-CA AG doręczony został pozew akcjonariusza BA-CA, będącego zarazem akcjonariuszem byłej polskiej spółki zależnej BA-CA AG, którą był Bank BPH S.A., Kraków, Polska, przeciwko bankom Bank BPH S.A., UniCredit i BA-CA AG, w którym żądane jest stwierdzenie, że BA-CA AG jest akcjonariuszem Banku BPH S.A., a UniCredit nie jest akcjonariuszem Banku BPH S.A., ponieważ umowa o zbyciu Banku BPH S.A. przez BA-CA AG na rzecz UniCredit jest nieważna. Z punktu widzenia BA-CA AG pozew ten jest niedopuszczalny i nieuzasadniony.

Sąd Krajowy w Monachium zasądził powództwo zaskarżające przeciwko uchwałom nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia HVB AG z dnia 25.10.2006 o zezwoleniu na sprzedaż spółki BA-CA AG na rzecz

UniCredit i działalności w Europie Wschodniej spółki HVB AG na rzecz BA-CA AG, ponieważ podczas przeprowadzania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w roku 2006 doszło do dwóch uchybień procesowych. Skuteczność dokonanej osobno na początku 2007 roku przeniesienia udziałów w BA-CA AG na rzecz UniCredit i działalności w Europie Wschodniej HVB AG na rzecz BA-CA AG pozostaje przez to nienaruszona. Nad to wyrok nie jest jeszcze prawomocny.

W lutym 2008 spółka BA-CA AG przedłożyła propozycję ugody tym byłym pracownikom, którzy w okresie 8 lat (okres od 1.1.2000 do 31.12.2007) po przeniesieniu ekspektatyw na emerytury do funduszu emerytalnego, zakończyli stosunek pracy z powodu przejścia na emeryturę i którzy wnieśli pozew przeciwko bankowi (326 byłych pracowników). Termin ustosunkowania się do przyjęcia propozycji trwa do końca marca 2008 roku. W przypadku przyjęcia propozycji, świadczenia muszą zostać zaproponowane również porównywalnym pracownikom, którzy nie wnieśli pozwu, przez co dotyczy to w sumie ok. 2.600 byłych pracowników.

W dniu 25 lutego 2008 roku bank Yapi Kredi Bank, Turcja ogłosił zamiar sprzedaży spółki ubezpieczeniowej Yapi Kredi Sigorta AS, Turcja. BA-CA AG miała pośredni udział w wys. 38,8% w Yapi Kredi Sigorta. Proporcjonalny udział kapitału własnego wg MSSF wynosi: 55,5 mln €.

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dane szczegółowe do rachunku zysków i strat

(5) Przychody z tytułu odsetek netto

	(mln €)	
	2007	2006
Przychody z tytułu odsetek	10.282	6.621
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	556	383
Aktywa finansowe ocenianie z wpływem na wynik wg wartości w danym czasie	19	92
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	424	290
Inwestycje finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	664	294
Należności od banków	1.912	1.418
Należności od Klientów	6.375	3.594
Derywaty hedgingowe	312	521
Pozostałe aktywa	20	29
Koszty z tytułu odsetek	-6.629	-4.165
Zobowiązania wobec banków	-2.422	-1.654
Zobowiązania wobec Klientów	-2.946	-1.314
Zobowiązania zabezpieczone	-1.114	-1.061
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-76	-
Zobowiązania finansowe oceniane z wpływem na wynik wg wartości w danym czasie	-41	-36
Pozostałe pasywa	-24	-56
Derywaty hedgingowe	-4	-44
PRZYCHODY Z TYTUŁU ODSETEK NETTO	3.653	2.456

(6) Dywidendy i przychody z przedsiębiorstw ocenianych metodą praw własności

	(mln €)	
	2007	2006
Przychody z dywidendy	124	130
Udziały w przedsiębiorstwach	23	24
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	95	100
Aktywa finansowe oceniane z wpływem na wynik wg wartości w danym czasie	6	6
Przychody z przedsiębiorstw ocenianych metodą praw własności	160	96
DYWIDENDY I PRZYCHODY Z PRZEDSIĘBIORSTW OCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	284	225

(7) Wynik z tytułu prowizji

Przychody z tytułu prowizji / koszty z tytułu prowizji (mln €)		
	2007	2006
Przychody z tytułu prowizji	2.575	2.025
Usługi w zakresie zarządzania, pośrednictwa i doradztwa	866	637
Inkaso i obrót płatniczy	871	685
Pozostałe usługi	838	703
Koszty z tytułu prowizji	-451	-358
Usługi w zakresie zarządzania, pośrednictwa i doradztwa	-123	-112
Inkaso i obrót płatniczy	-191	-140
Pozostałe usługi	-137	-106
WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI	2.124	1.667

Wynik z tytułu prowizji (mln €)		
	2007	2006
Usługi w zakresie zarządzania, pośrednictwa i doradztwa	743	525
Inkaso i obrót płatniczy	680	545
Pozostałe usługi	701	597
WYNIK Z TYTUŁU PROWIZJI	2.124	1.667

(8) Wynik handlowy

(mln €)		
	2007	2006
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-203	176
Instrumenty dłużne	-305	-13
Instrumenty kapitału własnego	51	149
Udziały w funduszach inwestycyjnych	32	44
Kredyty	6	-
Pozostałe	13	-5
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	-7	-
Lokaty	3	-
Pozostałe	-10	-
Pozostałe inwestycje finansowe	108	-2
Derywaty	224	149
Derywaty finansowe	191	147
Derywaty kredytowe	34	2
Przychody z działalności handlowej z ocenianych z wpływem na wynik wg wartości w danym czasie aktywów i zobowiązań finansowych	15	22
Dywidendy z utrzymywanych do obrotu aktywów finansowych	4	3
WYNIK HANDLOWY	141	348

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dane szczegółowe do rachunku zysków i strat (CIĄG DALSZY)

(9) Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych

	(mln €)	
	2007	2006
Pozostałe przychody operacyjne	356	134
Pozostałe koszty operacyjne	-142	-68
WYNIK Z TYTUŁU POZOSTAŁYCH PRZYCHODÓW I KOSZTÓW OPERACYJNYCH	214	66

W tej pozycji zawarte zostały między innymi również przychody ze sprzedaży majątku, który nie jest konieczny dla prowadzenia działalności.

(10) Koszty personalne

	(mln €)	
	2007	2006
Pracownicy	-1.796	-1.569
Wynagrodzenia	-1.365	-1.097
Składki na ubezpieczenia społeczne	-248	-214
Odprawy	-20	-5
Nakłady na świadczenia socjalne	-52	-37
Dotowanie rezerw na odprawy	-32	-28
Dotowanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobnych rezerw	-30	-185
Płatności na rzecz funduszy emerytalnych	-26	-27
Koszty wynagrodzeń na bazie akcji	-2	-
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	-57	-22
Zwrot wynagrodzeń	37	46
Pozostałe	-40	-38
KOSZTY PERSONALNE	-1.836	-1.606

(11) Pozostałe koszty zarządzania

	(mln €)	
	2007	2006
Podatki pośrednie i opłaty	-21	-8
Pozostałe koszty	-1.222	-895
Honoraria	-96	-86
Składki ubezpieczeniowe	-23	-9
Reklama	-179	-138
Monitoring budynków i transport gotówki	-31	-18
Dostawy i świadczenia osób trzecich	-286	-195
Koszty nieruchomości gruntowych i budynków	-231	-184
Utrzymanie i najem w ramach wyposażenia dla działalności przedsiębiorstwa	-63	-41
Opłaty pocztowe, telefoniczne, druk i pozostałe koszty biurowe	-142	-105
Najem i nakłady podobne	-53	-33
Pozostałe koszty	-119	-87
POZOSTAŁE KOSZTY ZARZĄDZANIA	-1.243	-903

(12) Planowe i pozaplanowe amortyzacje aktywów trwałych i rzeczowych oraz wartości niematerialnych i prawnych

	(mln €)	
	2007	2006
Aktywa trwałe i rzeczowe		
we własności	-195	-148
na użytkowanie zakładowe	-193	-118
utrzymywane jako inwestycje finansowe	-2	-30
Leasing finansowy	-1	-5
na użytkowanie zakładowe	-1	-5
utrzymywane jako inwestycje finansowe	-	-
Wartości niematerialne i prawne		
we własności	-74	-95
stworzone przez samo przedsiębiorstwo	-17	-29
Operating-Leasing	-7	-
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	-50	-66
AMORTYZACJA I AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW TRWAŁYCH I RZECZOWYCH ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH	-270	-248

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dane szczegółowe do rachunku zysków i strat (CIĄG DALSZY)

(13) Rezerwy na koszty doradztwa prawnego

(mln €)		
	2007	2006
Dotowanie	-113	-127
Procesy prawne	-27	-97
Rezerwy na koszty doradztwa	-86	-30
Rozwiązanie	38	16
Procesy prawne	17	16
Rezerwy na koszty doradztwa	21	-
REZERWY	-75	-111
Dotowanie netto		
Procesy prawne	-10	-81
Rezerwy na koszty doradztwa	-65	-30
REZERWY	-75	-111

(14) Koszty restrukturyzacji

(mln €)		
	2007	2006
Rezerwy	1	-234
Aktualizacja wartości w zakresie aktywów trwałych i rzeczowych	-	-2
Aktualizacja wartości w zakresie wartości niematerialnych i prawnych	-	-
Koszty personalne	-3	-1
Inne koszty zarządzania	-30	-10
KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	-33	-248

(15) Odpisy na utratę wartości

(mln €)		
	2007	2006
Aktualizacja wartości w zakresie należności	-506	-664
Należności od banków	7	-3
Zwiększenia	-	-3
Rozwiązania	4	-
Wpływy z tytułu uprzednio odpisanych należności	4	-
Należności od Klientów	-513	-661
Zwiększenia	-1.180	-945
Rozwiązania	529	261
Wpływy z tytułu uprzednio odpisanych należności	138	23
Aktualizacja wartości w zakresie pozostałej działalności	23	-15
ODPISY NA UTRATĘ WARTOŚCI	-483	-679

(16) Wynik z inwestycji finansowych

(mln €)							
	2007						2006
Przychody	381						2.340
Koszty	-113						-27
WYNIK	268						2.313
	2007						
	INWESTYCJE FINANSOWE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	INWESTYCJE FINANSOWE UTRZYMYWANE DO TERMINU ZAPADALNOŚCI	PRZEDSIĘBIORSTWA STOWARZYSZONE	NIERUCHOMOŚCI GRUNTOWE I BUDYNKI	POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	RAZEM	2006
Przychody	251	-	31	89	11	381	2.340
Zyski ze sprzedaży	251	-	30	89	11	381	2.340
Zwiększenia	-	-	1	-	-	1	-
Pozostałe pozytywne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
Koszty	-3	-14	-9	-75	-11	-113	-27
Amortyzacja	-3	-14	-	-	-	-18	-12
Aktualizacja wartości	-	-	-8	-	-	-8	-12
Straty ze sprzedaży	-	-	-1	-75	-11	-87	-4
Pozostałe negatywne zmiany	-	-	-	-	-	-	-
SALDO ZYSKI (STRATY)	248	-14	21	13	-	268	2.313

(17) Podatek dochodowy

(mln €)		
	2007	2006
Podatek bieżący	-297	-193
Podatek odroczony	-84	53
PODATEK DOCHODOWY	-382	-140

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dane szczegółowe do rachunku zysków i strat (CIĄG DALSZY)

Przebieg z rachunkowego podatku dochodowego na bieżący podatek dochodowy			(mln €)
	2007	2006	
Zysk brutto	2.745	3.272	
Stosowana stawka podatku	25 %	25 %	
Rachunkowy podatek dochodowy	-686	-818	
Różne stawki podatkowe	68	20	
Przychody wolne od opodatkowania	553	626	
Koszty niepotracalne	-399	-12	
Lata ubiegłe i zmiany stawki podatku	19	8	
a) oddziaływania na podatki bieżące	22	8	
przeniesiona strata z lat ubiegłych	1	8	
pozostałe efekty z lat ubiegłych	22	-	
b) oddziaływania na podatek odroczony	-4	-	
zmiany stawki podatku	1	-	
nowo wprowadzone podatki (-), podatki zniesione (+)	-5	-	
Dopasowanie wartości i niestosowanie podatku odroczonego	77	43	
Amortyzacja odroczonego roszczenia podatkowego	-33	-	
Wliczenie odroczonego roszczenia podatkowego	85	30	
Niewliczenie odroczonego roszczenia podatkowego	-4	-	
Niewliczenie odroczonego roszczenia podatkowego/zobowiązań podatkowych zgodnie z MSR 12.39 i 12.44	29	12	
Amortyzacja wartości firmy	-	-2	
Wolne od opodatkowania dochody z zagranicy	9	3	
Pozostałe różnice	-21	-9	
PODATEK DOCHODOWY	-382	-140	

(18) Zysk (strata) na jedną akcję

Ponieważ w okresie sprawozdawczym w obiegu nie znajdowały się żadne instrumenty finansowe wywierające efekt rozwodnienia na akcje zwykłe, wartości w odniesieniu do „basic earnings per share” (zysk na jedną akcję wg MSR 33) i do „diluted earnings per share” (zysk rozwodniony na jedną akcję wg MSR 33) kształtowały się na tym samym poziomie. Zysk (strata) na jedną akcję liczony jest na bazie średniej liczby akcji znajdujących się w obrocie (2007: 192,9 mln sztuk; 2006: 147,0 mln sztuk).

(19) Dywidendy

Zysk netto roku obrotowego trwającego od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku spółki Bank Austria Creditanstalt AG wynosi 1.162,3 mln €. Po zasileniu rezerw sumą 354,6 mln € i uwzględnieniu niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych w wys. 2,3 mln € otrzymaliśmy kwotę zysku bilansowego zdolnego do użycia w wys. 810,0 mln €. Zarząd proponuje zatem Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, przeznaczyć do wypłaty na uprawniony do dywidendy kapitał podstawowy w wys. 1.468.770.749,80 €, dywidendę w wys. 4,0 € na każdą uprawnioną do dywidendy akcję. Wypłacona dywidenda przy 202.031.740 sztukach akcji wyniesie 808,1 mln €.

Dodatkowo Zarząd proponuje, ażeby pozostałą resztę w wys. 1,9 mln € przenieść jako wynik niepodzielony na rachunek roku przyszłego.

Dane szczegółowe do bilansu

(20) Kasa i operacje z Bankiem Centralnym

	(mln €)	
	31.12.2007	31.12.2006
Kasa i operacje z Bankiem Centralnym	1.013	391
Dobro rachunku w Bankach Centralnych	1.954	1.192
RAZEM	2.967	1.584

(21) Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

	(mln €)		
	31.12.2007		31.12.2006
	NOTOWANE NA GIEŁDZIE	NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE	RAZEM
Instrumenty finansowe nie będące derywatami	9.059	2.432	11.491
Instrumenty dłużne	8.900	1.517	10.416
Instrumenty kapitału własnego	147	661	808
Udziały w funduszach inwestycyjnych	2	40	42
Kredyty	–	214	214
Aktywa finansowe o zmniejszonej wartości	10	–	10
Dodatnia wartość rynkowa finansowych instrumentów pochodnych	12	7.589	7.601
Derywaty finansowe	12	7.477	7.489
Derywaty kredytowe	–	112	112
RAZEM	9.071	10.021	19.092

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

	(mln €)		
	31.12.2007		31.12.2006
	NOTOWANE NA GIEŁDZIE	NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE	RAZEM
Instrumenty dłużne	534	44	577
Instrumenty kapitału własnego	10	21	31
Udziały w funduszach inwestycyjnych	11	295	306
Kredyty	20	–	20
RAZEM	575	360	935

W pozycji tej wykazane zostały aktywa, w odniesieniu do których bank BA-CA skorzystał – w celu uniknięcia niekongruencji przy ocenie gospodarczo powiązanych aktywów i pasywów – z możliwości desygnacji w odniesieniu do oceny z wpływem na wynik finansowy wg wartości w

danym czasie. Chodzi tutaj głównie o kompleksowe struktury z zawartymi derywatami (embeddet derivatives). Aktywa w wys. 935 mln € (rok ub.: 487 mln €) ocenione zostały z wpływem na wynik łącznie pozytywnym wynikiem oceny kształtującym się na 16,0 mln € (rok ub.: 20,9).

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dane szczegółowe do bilansu (CIĄG DALSZY)

Zmiany aktywów finansowych ocenianych z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie (mln €)					
	2007				
	INSTRUMENTY DŁUŻNE	INSTRUMENTY KAPITAŁU WŁASNEGO	UDZIAŁY W FUNDUSZACH INWESTYCYJNYCH	KREDYTY	RAZEM
Wartość księgowa w dniu 1.1.2007	204	39	244	–	487
Zmiany w kręgu konsolidacji	224	–	16	30	270
Zwiększenia	455	–	150	–	606
Przejęcia	423	–	116	–	539
Pozytywne zmiany Fair-Values	3	–	23	–	27
Inne zmiany	28	–	11	–	40
Zmniejszenia	–305	–8	–105	–10	–427
Zbycia	–210	–8	–91	–	–309
Umorzenia	–69	–	–	–10	–79
Negatywne zmiany Fair-Values	–15	–	–5	–	–19
Inne zmiany	–12	–	–9	–	–21
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA DZIEŃ 31.12.2007	577	31	306	20	935

(23) Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży

	31.12.2007			31.12.2006
	NOTOWANE NA GIEŁDZIE	NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE	RAZEM	RAZEM
Instrumenty dłużne	4.898	2.623	7.521	5.745
Instrumenty kapitału własnego	129	2.056	2.185	2.797
Udziały w funduszach inwestycyjnych	26	1.132	1.159	1.155
RAZEM	5.053	5.811	10.864	9.697

(24) Inwestycje finansowe utrzymywane do terminu zapadalności

	31.12.2007	31.12.2006
Instrumenty dłużne		
Strukturyzowane papiery wartościowe	70	125
Pozostałe papiery wartościowe	7.553	5.646
RAZEM	7.623	5.772

Zmiany aktywów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności (mln €)	
	2007
Wartość księgowa w dniu 1.1.2007	5.772
Umorzenia	4.373
Zwiększenia	2.403
Przejęcia	2.025
Dopisanie ponowne	1
Inne zmiany	377
Zmniejszenia	-4.925
Sprzedaże	-281
Zmniejszenia w kręgu konsolidacji	-4.245
Amortyzacje	-6
Inne zmiany	-393
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA DZIEŃ 31.12.2007	7.623

(25) Należności od banków

	(mln €)	
	31.12.2007	31.12.2006
Należności od Banków Centralnych	5.365	1.409
Lokaty terminowe	289	180
Rezerwa minimalna	3.573	1.012
Transakcje kupna/sprzedaży instrumentów finansowych z przyrzeczeniem odkupu (repos)	1.120	165
Pozostałe	382	52
Należności od banków	32.642	31.077
Konta żyrowe i lokaty a-vista	7.527	4.368
Lokaty terminowe	11.689	6.700
Pozostałe należności	13.397	19.984
Instrumenty dłużne	-	-
Aktywa finansowe o zmniejszonej wartości	28	25
RAZEM	38.007	32.486
Odpisy na utratę wartości odjęte w należnościach	33	6

(26) Należności od Klientów

	(mln €)	
	31.12.2007	31.12.2006
Kredyty i pozostałe należności	72.641	44.022
Konta żyrowe	15.824	14.042
Kredyty hipoteczne	15.506	8.800
Karty kredytowe i kredyty prywatne, łącznie z kredytami zabezpieczonymi dochodami bieżącymi	8.559	5.464
Kwota netto należności o aktualizowanej wartości	2.071	1.796
Leasing finansowy	740	5.613
Sprzedane lecz niewyksięgowane aktywa finansowe	-	366
RAZEM	115.341	80.104
Odpisy na utratę wartości odjęte w należnościach	3.570	2.655

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dane szczegółowe do bilansu (CIĄG DALSZY)

(27) Derywaty hedgingowe

(mln €)				
	31.12.2007			RAZEM
	STAWKI PODATKOWE	WALUTA OBCA I ZŁOTO	INSTRUMENTY KAPITAŁU WŁASNEGO	
Nienotowane na giełdzie	992	140	15	1.147
Derywaty finansowe	992	140	15	1.147
Derywaty kredytowe	–	–	–	–
RAZEM	992	140	15	1.147

(28) Udziały w nieskonsolidowanych spółkach zależnych, Joint Ventures i przedsiębiorstwach stowarzyszonych

(mln €)				
	PRZEDSIĘBIORSTWA OCENIANE METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	W TYM WARTOŚCI FIRMY	POZOSTAŁE UDZIAŁY	2007
Wartość księgowa na dzień 1.1.2007	1.109	93	780	1.890
Zmiany w kręgu konsolidacji	9	–	68	77
Zwiększenia	826	33	206	1.032
Przejęcia	692	33	184	876
Dopisanie ponowne	–	–	12	12
Nowa ocena	–	–	–	–
Inne zmiany	134	–	10	144
Zmniejszenia	–22	–	–696	–718
Zbycia	–	–	–687	–687
Odpisy	–	–	–8	–8
Inne zmiany	–22	–	–	–22
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA DZIEŃ 31.12.2007	1.922	126	359	2.281

(29) Aktywa trwałe i rzeczowe

	(mln €)	
	31.12.2007	31.12.2006
Aktywa trwałe i rzeczowe użytkowane na potrzeby działalności bankowej	1.751	839
we własności	1.698	785
Nieruchomości gruntowe	185	114
Budynki	1.088	456
Wyposażenie biurowe	152	44
Systemy elektroniczne	131	33
Pozostałe	142	138
leasingowane	53	54
Budynki	53	53
Pozycje utrzymywane jako aktywa finansowe	252	535
we własności	252	535
Nieruchomości gruntowe	197	181
Budynki	55	295
Pozostałe	–	58
RAZEM	2.003	1.373

Rozwój aktywów trwałych i rzeczowych				(mln €)
	2007			
	AKTYWA TRWAŁE I RZECZOWE UŻYTKOWANE NA POTRZEBY DZIAŁALNOŚCI BANKOWEJ	POZYCJE UTRZYMywane JAKO AKTYWA FINANSOWE	RAZEM	
Wartość księgowa w dniu 1.1.2007	839	535	1.373	
Zmiany w kręgu konsolidacji	766	–297	469	
Zwiększenia	601	19	620	
Przejęcia	356	18	374	
Dopisanie ponowne	1	–	1	
Zmiana z przeliczenia waluty	26	–	26	
Inne zmiany	217	1	218	
Zmniejszenia	–454	–5	–459	
Zbycia	–45	–2	–47	
Odpisy	–195	–3	–199	
Zmiana z przeliczenia waluty	–16	–	–16	
Pozostałe zmiany	–197	–	–197	
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA DZIEŃ 31.12.2007	1.751	252	2.003	

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dane szczegółowe do bilansu (CIĄG DALSZY)

(30) Wartości niematerialne i prawne

	(mln €)	
	31.12.2007	31.12.2006
Wartości firmy i niematerialne	3.886	836
Pozostałe wartości niematerialne i prawne	373	217
Samodzielnie utworzone wartości niematerialne i prawne	153	130
Pozostałe aktywa finansowe	220	87
RAZEM	4.258	1.052

Rozwój wartości niematerialnych i prawnych				(mln €)
	2007			
	WARTOŚCI FIRMY I WARTOŚCI NIEMATERIALNE	POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	RAZEM	
Wartość księgowa na dzień 1.1.2007	836	217	1.052	
Zmiany w kręgu konsolidacji	683	76	759	
Zwiększenia	2.406	223	2.629	
Przejęcia	2.389	195	2.584	
Dopisanie ponowne	–	–	–	
Zmiana z przeliczenia waluty	–	–	–	
Inne zmiany	17	28	45	
Zmniejszenia	–39	–143	–182	
Zbycia	–	–11	–11	
Odpisy	–	–74	–74	
Zmiana z przeliczenia waluty	–20	–3	–23	
Pozostałe zmiany	–19	–55	–74	
WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA DZIEŃ 31.12.2007	3.886	373	4.258	

(31) Roszczenia podatkowe

	(mln €)	
	31.12.2007	31.12.2006
Prawo do zwrotu podatku	151	99
Podatek odroczony	856	900
Aktywa/pasywa utrzymywane w celu obrotu	13	4
Pozostałe instrumenty finansowe	42	30
Aktywa trwałe i rzeczowe	31	1
Rezerwy	387	473
Pozostałe aktywa/pasywa	64	60
Należności od banków i Klientów	70	43
Przeniesiona strata podatkowa z lat ubiegłych	245	284
Pozostałe	3	4
RAZEM	1.007	998

W roku obrotowym podatki odroczone rozliczone zostały bezpośrednio w rezerwach, 16 mln € (w ub. r.: 96 mln €) jako zapis obciążający w rezerwach AfS i 18 mln € (w ub. r.: 27 mln €) na korzyść w rezerwach Cashflow-Hedge.

Oprócz tego w BA-CA AG rozliczone zostały w kapitale własnym – przede wszystkim poprzez ujęcie matematyczno-ubezpieczeniowych zysków i strat ze zobowiązań na rzecz funduszy emerytalnych i odpraw – w roku bieżącym poza obrębem wyników za dany okres, aktywne podatki odroczone w wys. 53 mln € (w ub. r.: 8 mln €).

Pierwsza pełna konsolidacja wymienionych w nocie 2 spółek zależnych bądź koncernów częściowych, doprowadziła w roku 2007, oprócz przeliczenia podatku odroczonego z waluty obcej i bezpośredniego

rozliczenia w rezerwach do tego, że część zmian stanu podatku odroczonego nie wywarła wpływu na wynik finansowy.

W aktywach uwzględnione zostały podatki odroczone z powodu zaistniałych korzyści płynących z jeszcze niewykorzystanego przeniesienia straty na rok przyszły w wys. 245 mln € (w ub.r. 284 mln €). Przeważająca część przeniesień strat na rok przyszły jest nieograniczenie możliwa do przeniesienia.

W przypadku podatkowych przeniesień strat na rok przyszły w wys. 126 mln € (w ub. r.: 668 mln €) nie został naliczony żaden podatek odroczonego, ponieważ z dzisiejszego punktu widzenia, korzyść podatkowa nie wydaje się możliwa do zrealizowania w stosownym czasie.

(32) Pozycje przeznaczone do sprzedaży

	(mln €)	
	31.12.2007	31.12.2006
Długoterminowe aktywa finansowe	535	10
Pozycje przeznaczone do sprzedaży		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	–	–
Aktywa finansowe oceniane z wpływem na wynik wg wartości w danym czasie	–	–
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	557	–
Inwestycje finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	407	–
Należności od banków	65	–
Należności od Klientów	95	–
Udziały w przedsiębiorstwach	–	5
Aktywa trwałe i rzeczowe	3	–
Wartości niematerialne i prawne	3	–
Pozostałe aktywa	62	–
RAZEM	1.192	5
AKTYWA	1.727	15

W pozycji tej zawarte zostały, zgodnie z uchwałą Zarządu, przeznaczone do sprzedaży nieruchomości przy ul. Vordere Zollamtstraße 13 i bilansowana w spółce-córce nieruchomość przy ul. Am Hof 2. Do sprzedaży za-

oferowano również prawa finansowe do korzyści finansowych bez prawa głosu w odniesieniu do Immobilien Holding GmbH i Hypo Stavebni Spolitelna w Czechach.

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dane szczegółowe do bilansu (CIĄG DALSZY)

(33) Zobowiązania wobec banków

	(mln €)	
	31.12.2007	31.12.2006
Zobowiązania wobec Banków Centralnych	5.448	7.554
Zobowiązania wobec banków	46.997	40.754
Konta żyrowe i lokaty a-vista	6.933	8.714
Lokaty terminowe	21.473	18.011
Inne zobowiązania	18.591	14.030
RAZEM	52.445	48.309

(34) Zobowiązania wobec Klientów

	(mln €)	
	31.12.2007	31.12.2006
Konta żyrowe i lokaty a-vista	34.439	27.172
Lokaty terminowe	35.323	25.252
Inne zobowiązania	23.441	2.545
RAZEM	93.203	54.969

(35) Zobowiązania zabezpieczone

	(mln €)	
	31.12.2007	31.12.2006
Notowane na giełdzie papiery wartościowe	12.329	12.005
Instrumenty dłużne	11.923	11.600
Pozostałe papiery wartościowe	406	405
Nie notowane na giełdzie papiery wartościowe	14.167	13.342
Instrumenty dłużne	11.663	10.859
Pozostałe papiery wartościowe	2.504	2.484
RAZEM	26.496	25.347

(36) Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

(mln €)			
	31.12.2007		
	NOTOWANE NA GIEŁDZIE	NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE	RAZEM
			RAZEM
Zobowiązania finansowe	124	1.124	1.248
Zobowiązania wobec banków	–	1.109	1.109
Zobowiązania wobec Klientów	102	12	114
Instrumenty dłużne	22	3	25
Negatywne wartości rynkowe z pochodnych instrumentów finansowych	64	6.130	6.194
Derywaty finansowe	64	6.056	6.120
Derywaty kredytowe	–	74	74
RAZEM	188	7.254	7.442

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

(mln €)			
	31.12.2007		
	NOTOWANE NA GIEŁDZIE	NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE	RAZEM
			RAZEM
Zobowiązania wobec banków	–	12	12
Zobowiązania wobec Klientów	–	–	–
Instrumenty dłużne	183	2.191	2.374
RAZEM	183	2.203	2.386

W tej pozycji wykazane zostały pasywa, w odniesieniu do których bank BA-CA skorzystał w celu uniknięcia niekongruencji przy ocenie gospodarczo powiązanych aktywów i pasywów z możliwości desygnacji w odniesieniu do oceny z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie. Chodzi tutaj głównie o kompleksowe struktury z zawartymi dery-

watami (embeddet derivatives). Pozostałe obligacje w wys. 2.386 mln € (rok ub.: 1.731 mln €) ocenione zostały z wpływem na wynik łącznie negatywnym wynikiem oceny kształtującym się na 1,2 mln € (rok ub.: 0,7 mln €). Zysk z wyceny wynosi z powodu zmiany naszej własnej płynności + 30,6 mln € (w ub. r.: +2,9 mln) za miniony rok obrotowy.

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dane szczegółowe do bilansu (CIĄG DALSZY)

(38) Derywaty hedgingowe

(mln €)			
	31.12.2007		RAZEM
	STAWKI PODATKOWE	WALUTA OBCA I ŻŁOTO	
Nienotowane na giełdzie	1.097	541	1.638
Derywaty finansowe	1.097	541	1.638
Derywaty kredytowe	–	–	–
RAZEM	1.097	541	1.638

(39) Zobowiązania podatkowe – podatek dochodowy

(mln €)		
	31.12.2007	31.12.2006
Rzeczywiste zobowiązania podatkowe	125	85
Odroczone zobowiązania podatkowe	492	501
Rezerwy na ryzyko niewywiązania się z należności od banków i Klientów	1	35
Aktywa/pasywa utrzymywane w celu obrotu	6	1
Pozostałe instrumenty finansowe	382	431
Aktywa trwałe i rzeczowe/wartości niematerialne i prawne	66	19
Pozostałe aktywa/pasywa	12	11
Zobowiązania wobec banków i Klientów	1	–
Pozostałe	24	4
RAZEM	616	587

Za różnice czasowe w powiązaniu z udziałami w krajowych przedsiębiorstwach zależnych nie zostały utworzone zgodnie z MSR 12.39 żadne podatki odroczone, ponieważ ich sprzedaż z obecnego punktu widzenia nie jest przewidziana.

(40) Rezerwy

(mln €)		
	31.12.2007	31.12.2006
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania	4.088	3.714
Pozostałe rezerwy	523	799
Spory prawne	181	209
Pozostałe	341	590
RAZEM	4.611	4.513

Zmiany stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne zobowiązania		(mln €)
		2007
Rezerwy na zobowiązania z racji świadczeń ukierunkowanych na wydajność na dzień 1.1.		3.714
Zmiany w kręgu konsolidacji		172
Koszty stażu pracy		71
Koszty finansowania		153
Zyski/straty techniczno-ubezpieczeniowe ujęte w roku sprawozdawczym		210
Zyski/straty ze skrócenia planów		-164
Świadczenia zapłacone		-228
Pozostałe podwyżki ^{*)}		383
Pozostałe zmniejszenia ^{*)}		-224
REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA Z RACJI ŚWIADCZEŃ UKIERUNKOWANYCH NA WYDAJNOŚĆ NA DZIEŃ 31.12.		4.088

^{*)} łącznie z kwotami pochodzącymi z połączeń przedsiębiorstw

Rozwój pozostałych rezerw		(mln €)
		2007
Rezerwy na dzień 1.1.		799
Zmiany w kręgu konsolidacji		107
Zwiększenia		72
Rezerwy na rok sprawozdawczy		16
Zmiany przez upływ czasu		-
Różnice wynikające ze zmian i czynnika dyskontowania		-
Pozostałe pozytywne zmiany		56
Zmniejszenia		-455
Wykorzystanie w roku sprawozdawczym		-56
Różnice wynikające ze zmian i czynnika dyskontowania		-
Pozostałe negatywne zmiany		-399
REZERWY NA DZIEŃ 31.12.		523

W pozostałych negatywnych zmianach zawarte zostało wykorzystanie w BA-CA AG rezerw na restrukturyzację w wys. 197 mln €.

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dane szczegółowe do bilansu (CIĄG DALSZY)

(41) Pozycje przeznaczone do sprzedaży

	(mln €)	
	31.12.2007	31.12.2006
Długoterminowe zobowiązania utrzymywanych do sprzedaży długoterminowych aktywów finansowych		
Lokaty	–	–
Papiery wartościowe	–	–
Pozostałe pasywa	103	–
RAZEM	103	–
Pozycje przeznaczone do sprzedaży		
Zobowiązania wobec banków	–	–
Zobowiązania wobec Klientów	1.143	–
Zobowiązania zabezpieczone	–	–
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	–	–
Zobowiązania finansowe oceniane z wpływem na wynik wg wartości w danym czasie	–	–
Pozostałe pasywa	1	–
RAZEM	1.144	–
PASYWA	1.247	–

(42) Kapitał własny

W dniu 31 grudnia 2007 r. emitowanych było 202.031.740 akcji, z czego 10.100 było akcjami imiennymi. Akcje imienne (10.000 sztuk należą do Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten /Prywatna Fundacja ds. Zarządzania Prawami Udziałów/, a 100 do Betriebsratsfonds /Fundusze Rady Zakładowej/Rady Zakładowej Pracowników Banku Austria Creditanstalt AG, Wiedeń i jego okolice) posiadają wyjątkowe prawa: ażeby móc podejmować na Walnym Zgromadzeniu uchwały dotyczące zezwolenia na podział lub określone połączenia bądź też określone zmiany statutu, konieczna jest obecność Akcjonariuszy imiennych. Dokładny opis uchwał, których to dotyczy, umieszczony został w § 20 ust. 13 i 14 naszego statutu.

W ramach zarządzania portfelem papierów wartościowych Klientów nabyliśmy 2.244.584 sztuki akcji Bank Austria Creditanstalt na okaziciela po średnim kursie w wys. 136,66 € za akcję, którym przeciwstawiona była sprzedaż 2.261.584 sztuk akcji po średnim kursie w wys. 136,76 €. Na końcu roku 2007 Bank Austria Creditanstalt AG i jego w pełni skonsolidowane spółki zależne utrzymywały akcje własne i udziały w spółce dominującej w wartości 0,99 mln €.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 19 maja 2005 r. Zarząd Banku udzielił upoważnienia w myśl § 169 AktG (Ustawy o akcjach), do zwiększenia do dnia 21 czerwca 2010 r. kapitału podstawowego o maksymalnie 534.460.374,90 € poprzez wydanie maksymalnie 73.515.870 sztuk nowych akcji w zamian za wkład gotówkowy lub rzeczowy wraz z lub bez wyłączenia prawa do poboru nowych akcji. W dniu 4 grudnia 2006 r. podjęta została przez Zarząd uchwała, na którą w dniu 21 grudnia 2006 r. wyrażona została zgoda Rady Nadzorczej, dotycząca częściowego wykorzystania zatwierdzonego kapitału i podwyższenia kapitału podstawowego o 399.850.000,00 € poprzez wydanie 55.000.000 sztuk akcji w zamian za wkład rzeczowy części działalności „Europa Środkowo-Wschodnia Banku UniCredit” przy wyłączeniu prawa do poboru nowych akcji. Podwyższenie kapitału nastąpiło w dniu 17 marca 2007 roku. Nowe akcje nie są notowane na giełdzie i upoważnione do dywidendy w odniesieniu do wyniku finansowego od roku obrotowego 2007.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku istnieje jeszcze kapitał zatwierdzony w wys. do 134.610.374,90 EUR.

Dodatkowe informacje zgodnie z MSSF

(43) Podział aktywów finansowych i zobowiązań finansowych wg umownego okresu ważności

(mln €)						
	WOLUMENY NA DZIEŃ 31.12.2007					
	PŁATNE NA ŻĄDANIE	DO 3 MIESIĘCY	3 MIESIĄCE DO 1 ROKU	1 ROK DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Aktywa						
Należności	17.562	31.628	20.075	33.572	50.511	153.349
od banków	9.317	15.623	5.969	5.646	1.452	38.007
od Klientów	8.245	16.005	14.106	27.926	49.059	115.341
Pasywa						
Rachunki bieżące, wkłady a-vista i oszczędnościowe i lokaty terminowe	41.111	41.196	9.293	4.739	1.829	98.168
Banków	8.132	15.063	3.049	1.099	1.063	28.406
Klientów	32.979	26.133	6.245	3.639	766	69.762
Zobowiązania zabezpieczone	25	2.662	2.528	12.745	8.536	26.496
Pozostałe zobowiązania	4.141	14.316	15.124	8.008	5.890	47.479

(44) Podział regionalny

Regionalny podział sumy bilansowej i przychodów z tytułu działalności operacyjnej			(mln €)
	31.12.2007		
	SUMA BILANSOWA	PRZYCHODY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	
Austria	128.904	2.659	
Europa	72.613	3.694	
Europa Zachodnia	744	83	
Europa Środkowo-Wschodnia	71.869	3.611	
Ameryka	995	33	
Azja	6.658	29	
Pozostałe kraje	—	—	
RAZEM	209.170	6.414	

Podział regionalny bazuje na lokalizacji spółek zależnych, gdzie działalność jest zaksięgowywana.

(45) Wartość godziwa

W poniższej tabeli przedstawione zostały wartości godziwe pozycji bilansowych. Należności od banków i Klientów zostały w nich wykazane po odjęciu rezerw na aktualizację wartości. Wykazane wartości godziwe przedstawiają sobą te kwoty, za jakie instrumenty finansowe w dniu bilansowym mogłyby zostać wymienione pomiędzy kompetentnymi, niezależnymi i chcącymi zawrzeć umowę stronami transakcji. O ile dostępne były ceny rynkowe giełd lub innych rynków funkcyjnych, o tyle zostały one wykorzystane do określenia wartości godziwej. Do wyceny pozostałych instrumentów finansowych użyte zostały własne modele wyceny, a

zwłaszcza metoda wartości aktualnej (dyskontowanie przyszłych przepływów środków pieniężnych na bazie aktualnych krzywych odsetek). W przypadku należności i zobowiązań o stałym oprocentowaniu od lub wobec banków i Klientów, z terminem wymagalności i regularnym dopasowaniem oprocentowania poniżej jednego roku, wartość godziwa zrównana została z wartością księgową. Udziały notowane na giełdzie i ich wartość giełdowa w dniu bilansowym wykazane zostały w wartości godziwej aktywów finansowych, a w przypadku udziałów nienotowanych na giełdzie, wartość godziwa zrównywana jest z wartością księgową.

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dodatkowe informacje zgodnie z MSSF (CIĄG DALSZY)

Wartość godziwa (Fair Values)					(mln €)	
	2007		2006		DYF. FAIR VALUE WARTOŚĆ KSIĘGOWA 2007	DYF. FAIR VALUE WARTOŚĆ KSIĘGOWA 2006
	FAIR VALUE	WARTOŚĆ KSIĘGOWA	FAIR VALUE	WARTOŚĆ KSIĘGOWA		
Należności od banków	38.463	38.007	32.548	32.486	457	62
Należności od Klientów	116.812	115.341	80.463	80.104	1.471	359
Aktywa finansowe	22.238	21.702	17.835	17.845	536	-10
					2.463	411
Zobowiązania wobec banków	52.324	52.445	48.275	48.309	-121	-33
Zobowiązania wobec Klientów	94.399	93.203	54.843	54.969	1.196	-126
Zobowiązania zabezpieczone	26.422	26.496	25.381	25.347	-74	33
					1.001	-126
SALDO					1.462	537

(46) Informacje na temat podmiotów powiązanych

a) Informacje dotyczące członków Zarządu, Rady Nadzorczej bądź Rady Zakładowej Banku Austria Creditanstalt AG

Uposażenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Wyplacone członkom Zarządu w roku obrotowym 2007 przez BA-CA AG uposażenia (bez składek na rzecz funduszu emerytalnego) wynosiły 7,62 mln € (dla porównania uposażenia roku ubiegłego: 6,30 mln €). Z tego 1,88 mln € stanowiło wynagrodzenia stałe (2006: 1,98 mln €) a 5,74 mln € zmienne (2006: 4,32 mln €). Kilku członków Zarządu otrzymuje swoje uposażenia od przedsiębiorstw spoza zasięgu kręgu konsolidacji BA-CA. Uposażenia te, które przyznano członkom Zarządu w roku obrotowym 2007 w przedsiębiorstwach powiązanych wynosiły 5,06 mln € (2006: 7,20 mln €). Zawierały one również wynagrodzenia za działalność niezwiązaną z Grupą BA-CA, lecz leżącą w interesie Grupy UniCredit.

Byłym członkiem Zarządu i osobom pozostającym na ich utrzymaniu wypłaconych zostało (bez składek na rzecz funduszu emerytalnego) 9,64 mln € (w tym: na rzecz byłych członków Zarządu Banku Creditanstalt AG połączonego z Bankiem Austria Creditanstalt AG w roku 2002 bądź osób pozostających na ich utrzymaniu przypadają 4,76 mln €, natomiast na rzecz byłych członków Zarządu Banku połączonej z Zentral-sparkasse w roku 1991 spółki Österreichische Länderbank AG, bądź osób pozostających na ich utrzymaniu przypada 1,92 mln €). Wartość porównawcza roku ubiegłego wynosi 10,96 mln €. Za działalność w spółkach zależnych wypłacono na rzecz tego kręgu osób 0,53 mln € (2006: 0,57 mln €).

Uposażenia członków Rady Nadzorczej pełniących funkcje w roku obrotowym 2007 wynosiły w Banku Austria Creditanstalt AG 0,32 mln € (2006: 0,31 mln €), a w obydwóch instytucjach kredytowych 0,01 mln € (2006: 0,01 mln €).

Kredyty udzielone członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Kredyty udzielone członkom Zarządu wynosiły 0,27 mln € (2006: 0,25 mln €), a przydzielone zaliczki (przeciążenia kont) 0,1 mln € (2005: 0,1 mln €).

Kredyty udzielone członkom Rady Nadzorczej wykazane zostały w wys. 0,72 mln € (2006: 0,27 mln €), natomiast przydzielone zaliczki bądź przeciążenia kont kształtowały się na 0,52 mln € (2006: 0,1 mln €). W ciągu roku obrotowego spłaconych zostało 0,03 mln € (2006: 0,04 mln €).

W kredytach udzielonych Radzie Nadzorczej ujęto także kredyty przyznane członkom Rady Pracowniczej. Termin ważności wymienionych kredytów wynosi od 5 do 15 lat. Oprocentowanie odsetek tych kredytów jest takie samo jak w przypadku kredytów udzielanych pracownikom Banku Austria Creditanstalt.

Nazwiska członków ww organów

Listę członków ww organów umieszczono w nocie 57.

b) Związki pomiędzy spółką dominującą a spółkami zależnymi nie objętymi konsolidacją oraz spółkami w których utrzymywane są udziały kapitałowe

Transakcje bankowe ze spółkami powiązanymi przeprowadzane były wyłącznie na warunkach przyjętych na rynku.

Transakcje z przedsiębiorstwami powiązanymi przedstawione zostały w nocie 2.

Zawarte zostało porozumienie syndykatu „Restated Bank of the Regions Agreement” (ReBORA) pomiędzy UniCredit, AV-Z Stiftung /Prywatną Fundacją ds. Zarządzania Prawami Udziałów/ a Betriebsratsfonds /Funduszem Rady Zakładowej/Rady Zakładowej Pracowników Banku Austria Creditanstalt AG, Wiedeń i jego okolice, które zastępuje dotychczasową umowę syndykatu.

W porozumieniu ReBORA, AV-Z Stiftung i Fundusz Rady Zakładowej Pracowników Banku Austria Creditanstalt AG, Wiedeń i jego okolice, zobowiązali się wobec Banku UniCredit do zaoferowania jemu w pierwszej kolejności kupna, znajdujących się w ich posiadaniu i przeznaczonych do sprzedaży akcji BA-CA. O ile UniCredit nie zaakceptuje tej oferty, to strona umowy której to dotyczy może sprzedać akcje BA-CA na rzecz osoby trzeciej. W tym wypadku prawo pierwokupu posiada Bank UniCredit.

Zgodnie z tym porozumieniem Fundacja AV-Z posiada prawo do składania propozycji w odniesieniu do dwóch członków Rady Nadzorczej BA-CA

AG, a po upływie tego okresu, na czas trwania odpowiedzialności cywilnej gminy Wiedeń bądź Fundacji, prawo do składania propozycji w odniesieniu do jednego członka Rady Nadzorczej.

UniCredit posiadała z dniem 31 grudnia 2007 roku 96,35 % bezpośrednich udziałów w BA-CA AG.

Jeden członek Zarządu HVB zasiadał w dniu bilansowym 31 grudnia 2007 roku równocześnie w Radzie Nadzorczej BA-CA AG (członek ten jest jednocześnie w Management Committee Banku UniCredit), natomiast jeden z członków Zarządu BA-CA był do 31 grudnia 2007 r. równocześnie członkiem Zarządu HVB.

W dniu bilansowym 31 grudnia 2007 roku istniały następujące powiązania pomiędzy organami zarządzającym naszej spółki a UniCredit S. p. A.:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej BA-CA AG jest równocześnie członkiem Board of Directors i członkiem Management Committees w UniCredit.
- Inny członek Rady Nadzorczej jest równocześnie członkiem Board of Directors w UniCredit.
- Dalszych sześciu członków Rady Nadzorczej BA-CA AG jest równocześnie członkami Management Committees w UniCredit (jeden z członków jest równocześnie członkiem Zarządu HVB).
- Dwóch członków Zarządu BA-CA AG było jednocześnie członkami Management Committee UniCredit.

Kontakty biznesowe do przedsiębiorstw i osób powiązanych na dzień 31.12.2007:

(mln €)

	NIESKONSOLIDOWANE PRZEDSIĘBIORSTWA POWIĄZANE	PRZEDSIĘBIORSTWA STOWARZYSZONE	KADRA KIEROWNICZA W POZYCJACH KLUCZOWYCH	INNE PRZEDSIĘBIORSTWA I OSOBY POWIĄZANE
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	2.483	—	—	—
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	61	14	—	—
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	35	—	—	—
Należności od banków	8.408	745	—	—
Należności od Klientów	6.308	141	—	—
Udziały w przedsiębiorstwach	305	48	—	—
Pozostałe aktywa	987	—	—	—
AKTYWA RAZEM	18.587	949	—	—
Zobowiązania wobec banków	9.740	11.498	—	—
Zobowiązania wobec Klientów	794	34	—	—
Zobowiązania zabezpieczone	1.730	—	—	—
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	994	—	—	—
Zobowiązania finansowe oceniane z wpływem na wynik finansowy wg wartości w danym czasie	469	—	—	—
Pozostałe pasywa	665	—	—	—
PASYWA RAZEM	14.392	11.532	—	—

Noty

(CIAĞ DALSZY)

Dodatkowe informacje zgodnie z MSSF (CIAĞ DALSZY)

c) Pozostałe informacje i powiązania

Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten / Prywatna Fundacja ds. Zarządzania Prawami Udziałów / („AV-Z Stiftung”; do 17 kwietnia 2001 r. „Anteilsverwaltung-Zentralsparkasse”)

Zgodnie z § 92 ust. 9 austriackiej Ustawy o Bankowości (BWG) Fundacja Privatstiftung odpowiada za wszystkie zobowiązania BA-CA AG w przypadku jego niezdolności płatniczej. W składającym się z 14 członków Zarządzie Fundacji Privatstiftung zasiadało czterech członków Rady Nadzorczej BA-CA.

Gmina Wiedeń

Gmina Wiedeń odpowiada po – zmieniającym formę prawną – przekształceniu Anteilsverwaltung-Zentralsparkasse (Zarządzanie Udziałami – Kasa Oszczędnościowa) w Prywatną Fundację Anteilsverwaltung w roku 2001, za wszystkie zobowiązania BA-CA AG, (dawna nazwa firmy: Bank Austria Aktiengesellschaft / Bank Austria Spółka Akcyjna/), które powstały do 31 grudnia 2001 r., łącznie z już istniejącymi wtedy umownymi zobowiązaniami i ekspektatywami.

B & C Privatstiftung

W Zarządzie składającym się z trzech członków, zasiada jeden członek Zarządu BA-CA.

Immobilien Privatstiftung

W Zarządzie składającym się z trzech członków, zasiada jeden członek Zarządu BA-CA.

(47) Wynagrodzenia na bazie akcji

INSTRUMENTY ZALEGŁE

Zarząd i wybrani pracownicy Grupy Bank Austria Creditanstalt wzięli udział w programie UniCredit dotyczącym wynagrodzenia bazującego na akcjach. Wynagrodzenia bazujące na akcjach obejmowały:

- opcje na akcje;
- „Performance Shares”, w postaci akcji zwykłych UniCredit, do przyznania których spółka-matka zobowiązuje się pod warunkiem, że cele ustanowione w Strategic Plan – jak i w wiążących się z nim i zezwolonych przez Board of Directors spółki-matki zmianach – i dotyczące osiągnięć na szczeblu koncernu i pionów, zostaną zrealizowane;
- „Restricted Shares”.

MODEL OCENY

Opcje akcji

Dla określenia wartości gospodarczej opcji akcji stosuje się Hull and White Evaluation Model. Poniższa tabela wykazuje ocenę i parametry zastosowane w odniesieniu do przyznanych w roku 2007 opcji akcji.

Ocena opcji akcji 2007	
OPCJE AKCJI 2007	
Cena wydania (€)	7,094
Kurs giełdowy akcji UniCredit (€)	7,094
Dzień przyznania	12 czerwca 2007
Pierwszy dzień okresu ważności	13 lipca 2007
Ostatni dzień okresu ważności	13 lipca 2011
Dzień wymagalności	15 lipca 2017
Cena wydania – Multiple (M)	1,5
Kwota stornowania po przepadnięciu (E)	3,73 %
Zysk z tytułu dywidendy*)	2,8306 %
Wolatywność	17,296 %
Stopa oprocentowania bez ryzyka	4,624 %
Wartość w danym czasie opcji akcji za sztukę w dniu przyznania (€)	1,3292

*) Relacja między średnią dywidendą, zapłaconą przez UniCredit Italiano S.p.A. w okresie od 2004 do 2007, a kursem giełdowym akcji w dniu przyznania

Parametry obliczane są następująco:

- **Cena wydania:** środek arytmetyczny urzędowego kursu giełdowego akcji zwykłej UniCredit w miesiącu przed uchwałą podjętą przez Board of Directors o przyznaniu;
- **Kurs giełdowy akcji UniCredit:** równoważny z ceną wydania z uwagi przydzielenia opcji akcji „at the money” w dniu przyznania;
- **Kwota stornowania:** roczna stopa procentowa opcji akcji, które zostaną utracone przez przepadnięcie;
- **Zysk z tytułu dywidendy:** średni zysk z tytułu dywidendy ostatnich czterech lat zgodnie z okresem ważności;
- **Wahania:** historyczna średnia dzienna wahań przez pewien czas, który odpowiada trwaniu okresu ważności.

Performance Shares

Gospodarcza wartość Performance Shares określana jest przy uwzględnieniu kursu giełdowego akcji w dniu przydzielenia po odjęciu wartości gotówkowej przyszłej dywidendy podczas okresu świadczenia. Parametry oceniane są przy użyciu tego samego modelu, który stosowany jest dla oceny opcji akcji.

Poniższa tabela wykazuje oceny parametrów, stosowanych w odniesieniu do przyznanych w roku 2007 Performance Shares.

Ocena Performance Shares 2007	
	PERFORMANCE SHARES 2007
Dzień przyznania	12 czerwca 2007
Pierwszy dzień okresu ...	1 stycznia 2010
Ostatni dzień okresu ...	31 grudnia 2010
Kurs giełdowy akcji UniCredit (€)	7,094
Wartość gospodarcza warunków wykonania	-1,015
Wartość w danym czasie Performance Shares na sztukę w dniu przyznania (€)	6,079

Restricted Shares

Wartość gospodarcza Restricted Shares określana jest przy uwzględnieniu kursu giełdowego akcji w dniu przyznania.

W kosztach personalnych za rok 2007 zawarte zostały wynagrodzenia na bazie akcji w wys. 2,1 mln €. Ta dotąd podzielona łącznie kwota (skumulowana) wynosi 3,2 mln €.

(48) Sprawozdawczość segmentów działalności

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 stanowi w pierwszej linii kompetencja w doradztwie naszych Klientów.

Retail

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

Privat Banking & Asset Management

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

Corporates

Pion Corporates obejmuje segment Duże Firmy (czyli koncerny międzynarodowe, Financial Institutions, Public Sector) i Nieruchomości Komercyjne, współpracę ze średnimi przedsiębiorstwami i działalność z Klientami o specjalnym wykorzystaniu produktów (np. instrumenty pochodne), a także działalność BA-CA Wohnungsbank AG i BA-CA Real Invest GmbH. W lipcu 2007 roku działalność leasingowa Grupy Bank Austria Creditanstalt Leasing przeniesiona została do UniCredit Global Leasing. W zamian za to bank BA-CA otrzymał 32,59%-owy udział w tej spółce, która obecnie konsolidowana jest at equity.

CEE – Europa Środkowo-Wschodnia

W zakresie działalności CEE ujęte zostały działające w regionie Europy Środkowo-Wschodniej banki komercyjne Grupy Kapitałowej Bank Austria Creditanstalt. Od roku 2007 do segmentu CEE należą również przejęte od UniCredit i HVB przez Grupę Bank Austria Creditanstalt jednostki w Europie Środkowo-Wschodniej, a także w Turcji. Działalność Corporate Finance na rzecz Klientów CEE przekazana została do Pionu Markets & Investment Banking. W grudniu 2007 roku objęty zasięgiem konsolidacji został również bank JSC ATF Bank.

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dodatkowe informacje zgodnie z MSSF (CIĄG DALSZY)

Markets & Investment Banking

Pion Markets & Investment Banking obejmuje zasadniczo działalność treasury spółki Bank Austria Creditanstalt AG. Od początku 2007 roku przyporządkowana została tutaj również działalność UniCredit CA IB AG i działalność Corporate-Finance dla Klientów CEE. W sierpniu 2007 przejęte zostały udziały w Aton International Limidet i przyporządkowane Pionowi MIB.

Corporate Center – Centra Korporacyjne

W Pionie Corporate Center ujęto wszystkie pozostałe udziały, które nie zostały przyporządkowane żadnemu 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 jest dzielony 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 każdego z 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 kierowania zakresami działalności przedsiębiorstwa. W zakresie sprawozdawczości segmentów, ewidencjonowany jest również zysk netto z działalności.

Stopa procentowa w odniesieniu do alokacji kapitału własnego przydzielonego poszczególnym segmentom, uległa redukcji i odpowiada 3-miesięcznemu EURIBOR z narzutem w wys. średniego 5-letniego UniCredit Spreads. Stopa procentowa ustalana dla segmentów w odniesieniu do alokacji kapitału własnego, określana jest w ramach procesu budżetowego na okres jednego roku. Bezodsetkowe aktywa i aktualizacje wartości oceniane są jednolicie w wys. 3,4%.

Koszty Overhead przyporządkowywane są proporcjonalnie do kosztów bezpośrednich i pośrednich każdorazowego zakresu działalności.

Zakresy działalności w BA-CA AG wyposażone zostały w 2006 roku w kalkulacyjny kapitał własny o rozmiarze 7% aktywów ważonych ryzykiem. Ta jednolita stopa procentowa zmieniona została z początkiem roku 2007 na różne dla każdego zakresu działalności stopy procentowe:

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

Wsteczne dopasowanie nowych stóp procentowych nie zostało dokonane.

Spółkom zależnym przydzielany będzie rzeczywiście istniejący kapitał własny.

Sprawozdawczość segmentów działalności 1–12 2007 / 1–12 2006

(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	1–12 2007	748	19	630	2.151	330	58	3.936
	1–12 2006	768	14	653	1.048	124	73	2.681
Wynik z tytułu prowizji	1–12 2007	548	143	342	929	172	–11	2.124
	1–12 2006	535	124	374	588	70	–25	1.667
Wynik handlowy	1–12 2007	–	1	–	177	–42	6	141
	1–12 2006	–1	1	–	106	201	42	348
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	1–12 2007	–31	39	33	110	11	52	214
	1–12 2006	–19	31	32	–17	6	33	66
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	1–12 2007	517	183	375	1.216	140	46	2.478
	1–12 2006	514	156	406	677	277	50	2.081
PRZYCHODY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1–12 2007	1.266	202	1.005	3.367	470	104	6.414
	1–12 2006	1.283	171	1.059	1.725	402	123	4.762
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1–12 2007	–935	–104	–353	–1.729	–233	8	–3.346
	1–12 2006	–978	–105	–436	–917	–167	–154	–2.757
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1–12 2007	330	98	652	1.638	238	112	3.069
	1–12 2006	305	66	623	808	235	–31	2.005
Amortyzacja wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych	1–12 2007	–	–	–	–	–	–	–
	1–12 2006	–8	–	–	–	–	–	–8
Rezerwy	1–12 2007	–1	–1	–5	–79	–	11	–75
	1–12 2006	–6	–1	1	–6	–6	–94	–111
Koszty restrukturyzacji	1–12 2007	–	–1	–	–27	–2	–3	–33
	1–12 2006	–1	–1	–	–12	–31	–203	–248
Odpisy na utratę wartości	1–12 2007	–208	1	–66	–211	1	–	–483
	1–12 2006	–414	1	–124	–141	1	–2	–679
Wynik z inwestycji finansowych	1–12 2007	14	3	–12	20	1	243	268
	1–12 2006	6	–1	7	5	7	2.289	2.313
ZYSK BRUTTO Z DZIAŁALNOŚCI	1–12 2007	135	99	570	1.342	237	362	2.745
	1–12 2006	–119	63	507	655	207	1.960	3.272
Podatek dochodowy	1–12 2007	–26	–25	–120	–250	–51	90	–382
	1–12 2006	34	–12	–115	–134	–46	132	–140
ZYSK NETTO ROKU OBROTOWEGO	1–12 2007	109	75	450	1.092	186	452	2.364
	1–12 2006	–85	51	393	520	161	2.092	3.132
Odpowiednik ryzyka kredytowego i rynkowego	1–12 2007	16.171	452	31.009	46.593	5.352	4.927	104.504
	1–12 2006	16.564	441	31.768	24.720	3.266	3.014	79.773
Zaangażowany kapitał własny (średnia)	1–12 2007	1.019	203	2.260	7.099	1.960	1.391	13.933
	1–12 2006	1.184	172	2.469	3.639	311	481	8.257
<i>Zyskowność kapitału własnego przed opodatkowaniem w %</i>	<i>1–12 2007</i>	<i>13,3</i>	<i>48,9</i>	<i>25,2</i>	<i>18,9</i>	<i>12,1</i>	<i>n. a.</i>	<i>19,7</i>
	<i>1–12 2006</i>	<i>–10,1</i>	<i>36,5</i>	<i>20,5</i>	<i>18,0</i>	<i>66,4</i>	<i>n. a.</i>	<i>39,6</i>
<i>Zyskowność kapitału własnego po opodatkowaniu w %</i>	<i>1–12 2007</i>	<i>10,7</i>	<i>36,8</i>	<i>19,9</i>	<i>15,4</i>	<i>9,5</i>	<i>n. a.</i>	<i>17,0</i>
	<i>1–12 2006</i>	<i>–7,2</i>	<i>29,8</i>	<i>15,9</i>	<i>14,3</i>	<i>51,7</i>	<i>n. a.</i>	<i>37,9</i>
<i>Wskaźnik koszty/dochody (Cost/Income-Ratio) w %</i>	<i>1–12 2007</i>	<i>73,9</i>	<i>51,5</i>	<i>35,1</i>	<i>51,4</i>	<i>49,5</i>	<i>n. a.</i>	<i>52,2</i>
	<i>1–12 2006</i>	<i>76,2</i>	<i>61,6</i>	<i>41,2</i>	<i>53,2</i>	<i>41,6</i>	<i>n. a.</i>	<i>57,9</i>
<i>Odpisy na utratę wartości w % z wyniku z tytułu odsetek</i>	<i>1–12 2007</i>	<i>27,8</i>	<i>n. a.</i>	<i>10,4</i>	<i>9,8</i>	<i>n. a.</i>	<i>n. a.</i>	<i>12,3</i>
	<i>1–12 2006</i>	<i>53,9</i>	<i>n. a.</i>	<i>18,9</i>	<i>13,4</i>	<i>n. a.</i>	<i>n. a.</i>	<i>25,3</i>

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dodatkowe informacje zgodnie z MSSF (CIĄG DALSZY)

Sprawozdawczość segmentów działalności I–IV 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	4 kw. 2007	177	6	147	633	135	–18	1.079
	3 kw. 2007	200	5	167	536	83	29	1.019
	2 kw. 2007	187	4	156	510	69	22	948
	1 kw. 2007	185	4	161	472	43	25	890
Wynik z tytułu prowizji	4 kw. 2007	133	46	65	249	57	–	550
	3 kw. 2007	133	29	72	248	37	–	520
	2 kw. 2007	139	34	101	226	43	–5	537
	1 kw. 2007	144	33	104	207	35	–6	517
Wynik handlowy	4 kw. 2007	–3	–	–	52	–73	–15	–39
	3 kw. 2007	3	–	–	31	–72	–6	–44
	2 kw. 2007	–	–	–	42	18	3	63
	1 kw. 2007	–	–	–	52	85	24	161
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	4 kw. 2007	–5	12	–1	16	1	19	42
	3 kw. 2007	–10	9	–6	34	3	16	47
	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	4 kw. 2007	125	59	64	317	–15	3	553
	3 kw. 2007	125	38	66	314	–32	10	522
	2 kw. 2007	130	45	126	310	64	–	675
	1 kw. 2007	137	40	119	275	123	32	728
PRZYCHODY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4 kw. 2007	301	65	211	950	120	–15	1.632
	3 kw. 2007	325	44	233	849	51	39	1.541
	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	4 kw. 2007	–238	–30	–77	–525	–79	8	–941
	3 kw. 2007	–228	–25	–68	–417	–42	–40	–821
	2 kw. 2007	–235	–26	–107	–407	–52	93	–735
	1 kw. 2007	–235	–23	–101	–380	–60	–52	–849
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	4 kw. 2007	63	35	133	425	41	–7	691
	3 kw. 2007	97	18	165	432	9	–1	720
	2 kw. 2007	82	23	175	414	81	115	889
	1 kw. 2007	88	22	179	368	106	6	768
Amortyzacja wartości firmy oraz wartości niematerialnych i prawnych	4 kw. 2007	–	–	–	–	–	–	–
	3 kw. 2007	–	–	–	–	–	–	–
	2 kw. 2007	–	–	–	–	–	–	–
	1 kw. 2007	–	–	–	–	–	–	–
Rezerwy	4 kw. 2007	–4	–1	–4	–33	–	8	–34
	3 kw. 2007	5	–	–	–16	2	14	5
	2 kw. 2007	–1	–	–	–15	–	–12	–29
	1 kw. 2007	–2	–	–	–14	–2	–	–18
Koszty restrukturyzacji	4 kw. 2007	–	–	–	–9	–2	–1	–13
	3 kw. 2007	–	–	–	–11	–	–1	–12
	2 kw. 2007	–	–	–	–5	–	–	–5
	1 kw. 2007	–	–	–	–2	–	–	–3

		PION RETAIL	PION PRIVATE BANKING & ASSET MANAGEMENT	PION CORPORATE	PION CENTRAL EASTERN EUROPE	PION MARKETS & INVESTMENT BANKING	CORPORATE CENTER	GRUPA BA-CA
Odpisy na utratę wartości	4 kw. 2007	-41	—	-26	-62	2	—	-128
	3 kw. 2007	-58	1	-10	-80	-1	—	-148
	2 kw. 2007	-58	—	-13	-19	—	—	-90
	1 kw. 2007	-51	—	-17	-50	—	—	-117
Wynik z inwestycji finansowych	4 kw. 2007	—	1	-1	-5	-2	56	49
	3 kw. 2007	—	1	-12	22	1	74	87
	2 kw. 2007	1	—	-2	—	2	74	75
	1 kw. 2007	12	—	2	3	1	39	58
ZYSK BRUTTO Z DZIAŁALNOŚCI	4 kw. 2007	18	36	104	315	39	55	565
	3 kw. 2007	45	20	143	347	11	86	652
	2 kw. 2007	24	22	159	374	82	177	840
	1 kw. 2007	48	22	164	305	105	45	688
Podatek dochodowy	4 kw. 2007	—	-9	-26	-61	-10	72	-34
	3 kw. 2007	-10	-4	-27	-62	1	13	-88
	2 kw. 2007	-5	-6	-29	-69	-17	-9	-134
	1 kw. 2007	-12	-6	-38	-59	-24	14	-125
ZYSK NETTO ROKU OBROTOWEGO	4 kw. 2007	18	26	78	254	29	127	531
	3 kw. 2007	36	16	116	285	12	99	564
	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	4 kw. 2007	15.801	445	31.587	51.001	6.852	7.681	113.366
	3 kw. 2007	16.128	464	29.387	47.342	5.424	3.771	102.516
	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)	4 kw. 2007	1.003	231	2.241	7.517	5.099	-1.487	14.603
	3 kw. 2007	1.011	181	2.137	7.377	1.884	1.472	14.064
	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 %	4 kw. 2007	7,1	61,9	18,5	16,8	3,0	n.a.	15,5
	3 kw. 2007	17,9	44,0	26,8	18,8	2,3	n.a.	18,6
	2 kw. 2007	9,7	52,4	27,0	21,7	77,2	n.a.	24,4
	1 kw. 2007	18,1	37,3	28,5	18,5	97,7	n.a.	20,7
Zyskowność kapitału własnego po opodatkowaniu w %	4 kw. 2007	7,1	45,9	13,9	13,5	2,2	n.a.	14,6
	3 kw. 2007	14,1	34,8	21,7	15,5	2,5	n.a.	16,0
	2 kw. 2007	7,9	39,3	22,0	17,8	61,0	n.a.	20,5
	1 kw. 2007	13,7	27,5	21,9	14,9	75,0	n.a.	16,9
Wskaźnik koszty/dochody (Cost/Income-Ratio) w %	4 kw. 2007	78,9	45,7	36,6	55,3	65,5	n.a.	57,7
	3 kw. 2007	70,1	58,0	29,1	49,2	82,0	n.a.	53,3
	2 kw. 2007	74,2	53,8	38,0	49,6	39,4	n.a.	45,3
	1 kw. 2007	72,8	51,1	36,0	50,8	36,0	n.a.	52,5
Odpisy na utratę wartości w % z wyniku z tytułu odsetek	4 kw. 2007	23,4	n.a.	17,4	9,8	n.a.	n.a.	11,8
	3 kw. 2007	28,9	n.a.	6,0	14,9	n.a.	n.a.	14,5
	2 kw. 2007	31,1	n.a.	8,3	3,8	n.a.	n.a.	9,5
	1 kw. 2007	27,3	n.a.	10,7	10,5	n.a.	n.a.	13,2

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dodatkowe informacje zgodnie z MSSF (CIĄG DALSZY)

(49) Zabezpieczenie na aktywach

Znajdujące się w zastawie bądź obciążone przedmioty majątkowe Bank Austria Creditanstalt wynosiły z dniem 31.12.2007 roku 80.584 mln €.

(50) Aktywa podporządkowane

	(mln €)	
	31.12.2007	31.12.2006
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	646	685
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	432	n.a.
Inwestycje finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	119	n.a.
Należności od banków	822	1.130
Należności od Klientów	381	419
Zobowiązania wobec banków	130	n.a.
Zobowiązania wobec Klientów	71	n.a.
Zobowiązania zabezpieczone	5.484	5.385

(51) Aktywa i pasywa w walutach obcych

	(mln €)			
	31.12.2007		31.12.2006	
	AKTYWA	PASYWA	AKTYWA	PASYWA
USD	20.182	24.566	16.193	17.688
JPY	953	1.545	858	551
CHF	14.375	2.839	15.571	15.214
Inne	56.485	49.367	16.735	14.612
WALUTY OBCE, RAZEM	91.995	78.316	49.357	48.064

(52) Majątek powierniczy

	(mln €)	
	31.12.2007	31.12.2006
Należności od banków	17	46
Należności od Klientów	692	785
Pozostałe aktywa	21.102	12.619
AKTYWA POWIERZONE	21.811	13.450
Zobowiązania wobec banków	338	225
Zobowiązania wobec Klientów	21.229	12.607
Zobowiązania zabezpieczone	–	374
Pozostałe zobowiązania	243	244
PASYWA POWIERZONE	21.811	13.450

(53) Transakcje kupna/sprzedaży instrumentów finansowych z przyrzeczeniem odkupu

W ramach transakcji repo dokonano sprzedaży aktywów na rzecz osób trzecich. Jednocześnie porozumiano się, że te instrumenty finansowe zostaną z powrotem odkupione po uzgodnionej już przy sprzedaży cenie. Wartość umów odkupu wynosiła na dzień bilansowy 6.820 mln €

(w ub. r.: 1.565 mln €). Jako transferujący, będziemy wykazywać te aktywa w dalszym ciągu w bilansie w wartości godziwej. Natomiast jako otrzymujący, nie ewidencjonujemy w bilansie przejętych aktywów.

(54) Pozabilansowe zobowiązania warunkowe i ryzyka kredytowe

Przejęte gwarancje i zobowiązania		(mln €)	
		31.12.2007	31.12.2006
Przejęte gwarancje finansowe dla:		8.228	4.520
Instytutów kredytowych		1.697	387
Klientów		6.531	4.132
Przejęte gwarancje komercyjne dla:		12.768	7.108
Instytutów kredytowych		2.825	2.211
Klientów		9.943	4.897
Pozostałe nieodwołalne zgody		14.224	6.087
Derywaty kredytowe: wydane zabezpieczenia		969	935
Pozostałe zobowiązania		5.731	4.609
RAZEM		41.919	23.259

Noty

(CIĄG DALSZY)

Dodatkowe informacje zgodnie z MSSF (CIĄG DALSZY)

(55) Lista wybranych udziałów kapitałowych

Wymagany przez UGB (Kodeks Przedsiębiorstw)/BWG (austriacką Ustawę o Bankowości) wykaz zależnych lecz nie w pełni skonsolidowanych udziałów, przedstawiony został w załączniku rocznego sprawozdania finansowego

BA-CA AG na dzień 31 grudnia 2007 roku. Załącznik ten został złożony w księdze firm, będącej publicznie prowadzonym rejestrem w Sądzie Handlowym w Wiedniu.

(55a) Przedsiębiorstwa w pełni skonsolidowane

	UDZIAŁ W % BEZPOŚREDNI	UDZIAŁ W % POŚREDNI
AI Beteiligungs GmbH, Wiedeń	100,00	100,00
Asset Management GmbH, Wiedeń	100,00	100,00
ATF Bank Kirgizstan OJSC, Bishkek	94,18	87,48
ATF Capital B.V., CL Rotterdam	100,00	92,88
Aton International Ltd., Nicosia	100,00	100,00
AWT International Trade AG, Wiedeń	100,00	100,00
BA-CA Administration Services GmbH, Wiedeń	100,00	100,00
BACA Export Finance Limited, Londyn	100,00	100,00
BA-CA Markets & Investment Beteiligung GmbH, Wiedeń	100,00	100,00
Bank Austria Creditanstalt Real Invest GmbH, Wiedeń	94,95	94,95
Bank Austria Creditanstalt Wohnbaubank AG, Wiedeń	100,00	100,00
Bank Austria Trade Services Gesellschaft mbH, Wiedeń	100,00	100,00
Banking Transaction Services S.R.O., Praga	100,00	100,00
BankPrivat AG, Wiedeń	100,00	100,00
CA IB Bulinvest EOOD Sofia, Sofia	100,00	100,00
CA IB Corporate Finance D.O.O., Ljubljana	100,00	100,00
CA IB Corporate Finance D.O.O. Belgrado, Belgrad	100,00	100,00
CA IB Corporate Finance ZRt., Budapeszt	100,00	100,00
CA IB D.D., Zagrzeb	100,00	100,00
CA IB Romania SRL, Bukareszt	100,00	100,00
CA IB Securities (Ukraine) AT, Kijów	100,00	100,00
CABET-Holding-Aktiengesellschaft, Wiedeń	100,00	100,00
Caibon.com Internet Services GmbH, Wiedeń	100,00	100,00
Card Complete Service Bank AG, Wiedeń	50,10	50,10
Centar Kaptol doo, Zagrzeb	100,00	84,21
CJSC Bank Sibir, Miasto Omsk	100,00	92,88
Domus Bistro GmbH, Wiedeń	100,00	100,00
Domus Clean Reinigungs GmbH, Wiedeń	100,00	100,00
Domus Facility Management GmbH, Wiedeń	100,00	100,00
Eurolease Ramses Immobilien Leasing Gesellschaft mbH & Co. OEG, Wiedeń	99,80	99,80
HVB Central Profit Banka D.D. Sarajewo, Sarajewo	80,85	80,85
Hypo Stavebni Sporitelna A.S., Praga	60,00	60,00
Hypovereins Immobilien EOOD, Sofia	100,00	90,30
Istra Golf doo, Umag	100,00	60,46
Istraturist Umag, Hotelijerstvo i Turizam DD, Umag	71,80	60,46

	UDZIAŁ W % BEZPOŚREDNI	UDZIAŁ W % POŚREDNI
JSC ATF Bank, Almaty	92,88	92,88
Lassallestrasse Bau-, Planungs-, Errichtungs- und Verwertungsgesellschaft mbH, Wiedeń	100,00	100,00
Limited Liability Company B. A. Real Estate, Moskwa	100,00	100,00
Marketing Zagrebacka Banka doo, Zagrzeb	100,00	84,21
Nova Banjalucka Banka AD, Banja Luka	90,93	90,93
OOO IMB Leasing Company, Mosca	100,00	100,00
Open saving pension fund Otan JSC, Almaty	83,08	77,16
Pioneer Investments Austria GmbH, Wiedeń	100,00	100,00
Pominvest dd, Split	88,66	74,66
Prva Stambena Stedionica dd Zagreb, Zagrzeb	100,00	84,21
Schoellerbank Aktiengesellschaft, Wiedeń	100,00	100,00
Sohibkorbank OJSC, Miasto Khujand	75,10	69,75
UniCredit Bank Cayman Islands Ltd., Georgetown, Grand Cayman Islands	100,00	100,00
UniCredit Bank Czech Republic A. S., Praga	100,00	100,00
UniCredit Bank Hungary ZRT., Budapeszt	100,00	100,00
UniCredit Bank Latvia AS	100,00	100,00
UniCredit Bank Slovakia AS, Bratislava	99,03	99,03
UniCredit Bank Srbija JSC, Belgrad	99,89	99,89
UniCredit Bank Slovenija D. D., Ljubljana	99,99	99,99
UniCredit Bulbank AD, Sofia	90,30	90,30
UniCredit CA IB Beteiligungs AG, Wiedeń	100,00	100,00
UniCredit CA IB Polska S. A., Warszawa	100,00	100,00
UniCredit CA IB AG, Wiedeń	100,00	100,00
UniCredit CA IB Czech Republic AS, Praga	100,00	100,00
UniCredit CA IB Securities UK Ltd., Londyn	100,00	100,00
UniCredit CA IB Slovakia A. S., Bratislava	100,00	100,00
UniCredit CA IB UK Ltd., Londyn	100,00	100,00
UniCredit Factoring EAD, Sofia	100,00	90,30
UniCredit Jelzalogbank ZRT., Budapeszt	100,00	100,00
UniCredit Securities SA, Bukareszt	100,00	55,20
UniCredit Tiriak Bank S. A., Bukareszt	55,21	55,21
UniCredit Zagrebacka Banka DD, Mostar	93,98	79,14
Universale International Realitäten GmbH, Wiedeń	100,00	100,00
WAVE Solutions Information Technology GmbH, Wiedeń	100,00	100,00
Zaba Turizam doo, Zagrzeb	100,00	84,21
Zagreb Nekretnine doo, Zagrzeb	100,00	84,21
Zagrebacka Banka dd, Zagrzeb	84,21	84,21
Zane BH doo, Sarajewo	100,00	84,21
ZAO Aton Broker, Moskwa	100,00	100,00
ZAO IMB-Leasing, Moskwa	100,00	100,00
ZAO UniCredit Bank, Moskwa	100,00	100,00
ZB INVEST DOO, Zagrzeb	100,00	84,21

Noty

(CIAĞ DALSZY)

Dodatkowe informacje zgodnie z MSSF (CIAĞ DALSZY)

(55b) Przedsiębiorstwa skonsolidowane przez udziały procentowe

	POŚREDNI UDZIAŁ W %
Koc Finansal Hizmetler AS, Istambul	50,00
Yapi Kredi Bank Nederland NV, Amsterdam	47,02
Stichting Custody Services KBN, Amsterdam	47,02
Yapi Kredi Azerbaijan, Baku	40,90
Yapi Kredi Holding BV, Amsterdam	40,89
Yapi Kredi Bankasi AS, Istambul	40,89
Yapi Kredi Sigorta AS, Istambul	38,80
Yapi Kredi Emeklilik AS, Istambul	38,80
Yapi Kredi Faktoring AS, Istambul	40,88
Yapi Kredi Yatirim Menkul Degerler AS, Istambul	44,10
Yapi Kredi Moscow, Moskwa	40,89
Yapi Kredi Bank Deutschland AG, Frankfurt	40,89
Yapi Kredi Finansal Kiralama AO, Istambul	40,42
Yapi Kredi Yatirim Ortakligi AS, Istambul	24,37
Yapi Kredi Portfoy Yonetimi AS, Istambul	43,68

(55c) Udziały stowarzyszone, oceniane metodą praw własności

UDZIAŁY EQUITY NAZWA I SIEDZIBA FIRMY	ADD-%	SUMA BILANSOWA W TYS. EURO	PRZYCHODY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ W TYS. EURO	KAPITAŁ WŁASNY W TYS. EURO
NZ ZB D. O. O. Društvo za Upravljanje Dobrovoljnim, Zagrzeb, HR	41,26	22.722	11.950	20.452
Allianz Zb D. O. O. Društvo za Upravljanje Obveznim, Zagrzeb, HR	41,26	1.989	1.805	1.150
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck, AT	47,38	8.070.000	173.000	538.421
Banque de Commerce et de Placements SA, Genewa, CH	12,54	1.345.361	82.640	75.190
Bausparkasse Wüstenrot Aktiengesellschaft, Salzburg, AT	24,10	5.663.000	142.464	332.508
BKS Bank AG, Klagenfurt, AT	36,03	5.624.400	158.508	464.546
CA Immobilien Anlagen Aktiengesellschaft, Wiedeń, AT	10,01	3.447.086	54.326	1.881.255
Oberbank AG, Linz, AT	33,44	14.236.909	382.544	884.926
Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Wiedeń, AT	49,15	32.800.000	153.348	436.474
UniCredit Global Leasing SPA, Milan, IT	32,59	28.375.642	1.447.826	1.479.000
UPI Poslovni Sistem DOO, Sarajewo, BA	55,99	2.466	832	2.439
Yapi Kredi Koray Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS, Istanbul, TR	12,45	154.090	11.978	64.754

(55d) Udziały stowarzyszone, nie oceniane metodą praw własności

Zliczona suma bilansowa jednostek stowarzyszonych i nie ocenianych metodą praw własności, kształtuje się w minionym roku obrotowym 2006

w wys. 2.034 mln €. Zsumowany kapitał własny tych udziałów wynosi 158,0 mln €, przy czym wypracowane zostały roczne zyski netto o łącznej wysokości 46,0 mln €.

(56) Zatrudnienie

Grupa BA-CA zatrudniała w roku 2007 bądź 2006 w średniej rocznej następującą liczbę pracowników*):

Pracownicy		(mln €)
	2007	2006
Urzednicy na etacie	44.542	30.884
Pracownicy fizyczni	98	109
RAZEM	44.640	30.993
<i>w tym: w Austrii</i>	<i>10.558</i>	<i>11.118</i>
<i>w tym: za granicą</i>	<i>34.082</i>	<i>19.875</i>

*) średnia liczba pełnych etatów w Banku Austria, wyłączając zatrudnienie praktykantów oraz pracowników na bezpłatnym urlopie macierzyńskim lub opiekuńczym.

(57) Organy

Następujące osoby zasiadały w roku sprawozdawczym w Zarządzie Banku Austria Creditanstalt AG:

Prezes/Dyrektor Generalny: dr Erich HAMPEL

Członkowie: Willibald CERNKO (do 31.12.2007), dr Federico GHIZZONI (od 1.7.2007), Thomas GROSS, mgr Wilhelm HEMETSBERGER, drdr Werner KRETSCHMER, dr Andrea MONETA (do 30.6.2007), drdr Regina PREHOFER, dr Johann STROBL (do 3.8.2007), dr Carlo VIVALDI (od 1.10.2007), Robert ZADRAZIL, dr Ralf MÜLLER (od 1.1.2008)

W skład Rady Nadzorczej Banku Austria Creditanstalt AG wchodziły w roku sprawozdawczym następujące osoby:

Przewodniczący: dr Alessandro PROFUMO

Wiceprzewodniczący: Franz RAUCH

Członkowie: prof. Avv. Dr Vincenzo CALANDRA BUONAURA (od 3.5.2007), Sergio ERMOTTI, dr Paolo FIORENTINO, dr Dario FRIGERIO, dr Roberto NICASTRO, dr Vittorio OGLIENGO, KR Karl SAMSTAG, dr Gerhard SCHARITZER, dr Wolfgang SPRIEBLER, Wolfgang HEINZL, mgr Adolf LEHNER, Emmerich PERL, Thomas SCHLAGER (do 8.10.2007), Martina ICHA, Heribert KRUSCHIK, Josef REICHL (od 25.10.2007)

Noty

(CIAĞ DALSZY)

Raport na temat ryzyka

(58) Ryzyko całego Banku

Bank Austria Creditanstalt rozpoznaje, mierzy, kontroluje i kieruje wszystkimi rodzajami ryzyka Grupy BA-CA. Przy wykonywaniu tych zadań współpracuje ściśle – z powodu istniejącej w Grupie struktury – z jednostkami odpowiedzialnymi za kontrolę i sterowanie ryzykiem w UniCredit. Bank Austria Creditanstalt wspiera przy tym bieżące projekty UniCredit, które mają na celu stworzenie w całej Grupie jednolitych postępowań i procedur w dokonywanej kontroli ryzyka.

W odniesieniu do procesów kontroli i sterowania w zarządzaniu ryzykiem BA-CA rozróżnia pomiędzy następującymi kategoriami:

- ryzyka rynkowe (58a)
- ryzyka płynności (58b)
- ryzyka counterparty (58c)
- ryzyka kredytowe (łącznie z ryzykiem wynikającym z inwestycji w nieruchomości 58d)
- ryzyka operacyjne (58e)
- ryzyka biznesowe (58f)
- ryzyka z udziałów (58g)

Zarząd Banku określa politykę przyjętą w odniesieniu do ryzyka i zatwierdza: zasady zarządzania ryzykiem, ustanowienie limitów wszystkich istotnych rodzajów ryzyka, jak i procedury kontroli ryzyka.

Przy spełnianiu tych zadań Zarząd wspomagany jest przez specjalnie powołane komitety i niezależne jednostki zarządzania ryzykiem. Centralnie zorganizowane działania w zakresie zarządzania ryzykiem w BA-CA połączone są w osobnym pionie Zarządu u Chief Risk Officer (CRO): wtórny przegląd kredytów w Ressort Credit Operations, opieka nad kredytami nadającymi się do restrukturyzacji w Ressort Special Accounts Management, jak i strategiczne zarządzanie ryzykiem w resorcie o tej samej nazwie. Aktywne zarządzanie ryzykiem portfeli (Credit Treasury) podlega Chief Financial Officer (CFO).

Resort „Strategicznego Zarządzania Ryzykiem” odpowiedzialny jest za rozwijanie i implementację metod pomiaru ryzyka i przychodów, bieżące opracowywanie i udoskonalanie narzędzi sterowania ryzykiem, przestrzeganie wiążących się z tym minimalnych wymagań w odniesieniu do prowadzenia działalności handlowych, opracowywanie i dogłębne podstawowych reguł w tym zakresie oraz zdawanie niezależnych i neutralnych raportów na temat profilu ryzyka Grupy BA-CA.

Resort „Credit Operations” zajmuje się zarządzaniem portfelu, sterowaniem ryzyka i monitoringiem ryzyka księgi kredytowej łącznie z oceną w zakresie płynności finansowej Klientów korporacyjnych i biznesowych w

CEE i SEE, a także przeprowadzaniem na miejscu analiz bilansowych i analiz przedsiębiorstw, jak i zbieraniem i oceną informacji branżowych.

Resort „Special Accounts Management” odpowiedzialny jest za szeroką opiekę i obsługę kredytów zagrożonych. Punkt ciężkości stanowi przy tym analiza i ocena ryzyk gospodarczych i prawnych jak i łączące się z tym opracowanie, zezwolenie zgodne z postawionym wnioskiem i wdrażanie strategii dla poszczególnych kredytów. Resort korzysta przy tym z odpowiedniego Know-how w zakresie restrukturyzacji kredytów, które udostępnione jest również spółkom zależnym.

Zarządzanie pozycjami struktury bilansowej, sterowanie ryzykiem płynności, kwestie dot. zarządzania ryzykiem, wykraczające poza granice jednego sektora, pojawiające się między dystrybucją a sterowaniem całym Bankiem, jak i wyniki modelu portfela kredytowego i ryzyka operacyjnego – omawiane są w ramach pracy Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami – ALCO („Asset/Liability Committee”). Sterowanie ryzykami rynkowymi ksiąg handlowych zapewnione jest przez odbywające się cotygodniowo obrady Komitetu ds. Ryzyka Rynkowego („MACO”), zajmującego się krótkoterminowym kierowaniem działalnością w odniesieniu do dyskusji dotyczącej sytuacji ryzyka/przychodów pionu Markets & Investment Banking jak i limitowaniem ryzyka, udzielaniem zezwoleń na produkty lub decyzjami związanymi z uplasowaniem się na rynku. Oprócz tego wyjaśniane są tutaj kwestie dotyczące tematu określania ryzyka counterparty. W tym Komitecie ustalone są również warunki ramowe i limity odnoszące się do spółek zależnych. Ocena ryzyk nieściągalności dokonywana jest w Komitecie ds. Kredytów.

Zarząd BA-CA ustala – przynajmniej raz do roku – limity ryzyka dla wszystkich zakresów działalności związanych z ryzykiem rynkowym całej Grupy BA-CA. Obradujący cotygodniowo komitet MACO podejmuje na szczeblu operacyjnym decyzje dotyczące ustalenia limitów i analizuje pod kątem ryzyka i przychodów sytuację naszych jednostek z zakresu Markets & Investment Banking. Komitet ALCO dokonuje analiz i podejmuje decyzje w odniesieniu do działalności łączącej się ściśle z usługami dla Klientów (zwłaszcza strukturą bilansu, płynnością finansową, ryzykiem operacyjnym jak i koordynacją w kwestiach zarządzania pojawiających się pomiędzy dystrybucją a sterowaniem całego Banku). O uchwałach i wynikach pracy tych gremiów składany jest całemu Zarządowi Banku bezpośredni raport. „Strategiczne Zarządzanie Ryzykiem” jako pion niezależny i wyodrębniony w strukturze Banku poczynając od oddziałów bankowych aż do szczebla Zarządu – zajmuje się sporządzaniem odpowiednich analiz i nadzoruje przestrzeganie limitów. W roku 2007 wdrożona została druga część w projekcie Counterparty-rachunek ryzyka, a na rok 2008 planowany jest finałowy odbiór modelu dokonany przez organy nadzorcze. Krok ten umożliwiłby Grupie BA-CA poprzez zastosowanie tego modelu, osiągnięcie redukcji związanego w tym celu kapitału.

Kierowanie Grupą BA-CA odbywa się według zasad Value-Based-Managements. W ramach tych zasad, w kalkulacji dokonywanej w odniesieniu do transakcji bądź Klienta (sterowanie mikro) rozliczane są roszczenia o określoną stopę oprocentowania w stosunku do Capital employed (= wkład kapitału; uwzględnia się zarówno kapitał Tier 1 zgodnie z austriacką Ustawą o bankowości BWG, jak również kapitał ekonomiczny).

Oprócz spełnienia zasadniczych przepisów dot. kapitału, zawartych w Ustawie o bankowości (BWG), ekonomiczny kapitał ryzyka powinien bardziej szczegółowo i jednolicie odzwierciedlać profil ryzyka specyficzny dla danej instytucji. W sterowaniu mikro, kapitał ekonomiczny obliczany jest w przypadku ryzyka nieściągłości przy pomocy metody wartości zagrożonej (Value-at-Risk). Niespodziewane straty obliczane są na okres jednego roku przy zastosowaniu 99,95 % pewności wypowiedzi (przedział ufności).

Dodatkowo kapitał ekonomiczny obliczany bądź planowany jest w Grupie BA-CA dla wszystkich kategorii ryzyka (ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko z udziałów, ryzyko operacyjne, ryzyko biznesowe) również przy pomocy metody Value-at-Risk.

Włączenie Grupy BA-CA w kontrolę i zarządzanie ryzykiem całej Grupy UniCredit, odbywa się na zasadzie regularności i gwarantuje całościowe sterowanie wspólnym koncernem.

Jako przykłady można wymienić globalny MIB Risk Reporting i globalny MIB Limite w zakresie ryzyka rynkowego.

Aktualny stan wdrażania projektu bazylejskiego (Bazylea II) w Grupie BA-CA

Wiosną 2003 roku wprowadzony został przez BA-CA w obrębie całej Grupy, specjalny program, służący stworzeniu odpowiednich warunków dla spełnienia nowych przepisów dotyczących funduszy własnych w odniesieniu do aktywów ważonych ryzykiem, które obowiązują od 2007 roku.

Bank Austria Creditanstalt AG korzysta przy tym – w zgodzie z uchwałami w Holdingu – z prawa wyboru instytutu – przewidzianego w dyrektywie UE – w odniesieniu do rozpoczęcia projektu Bazylei II na początku roku 2008.

Od początku 2003 roku Bank Austria pracuje nad stworzeniem warunków spełnienia Advanced IRB-Compliance (A-IRB) w zakresie zarządzania ryzykiem kredytowym, a także bazy danych na szczeblu całej Grupy, w celu dalszego rozwoju raportów nadzorczych-prawnych i działań w zakresie implementacji. Projekt Bazylea II obejmuje oprócz BA-CA AG również kra-

jowe i zagraniczne spółki zależne, wszystkie kategorie ryzyka (kredytowe, operacyjne i rynkowe), a także wszystkie trzy filary z Bazylei II.

Z możliwości, które Bazylea II stawia do wyboru, Grupa BA-CA zdecydowała się na jedną z najbardziej wymagających, a mianowicie na podejście Advanced IRB (A-IRB). Przejście na to zaawansowane podejście w obrębie koncernu częściowego odbędzie się w etapach przy dokonanych ustaleniach w planie IRB Roll out. Plan Roll out podejścia IRB musi zostać przedłożony organom nadzorczym i stanowi istotną część składową wniosku o dopuszczenie w odniesieniu do podejścia IRB. Działania skoncentrowane były najpierw na BA-CA AG, która z dniem 1.4.2008 roku wprowadziła do AIRB – z zastrzeżeniem pozytywnej decyzji organów nadzorczych – znaczne części swojego portfela. Wynikające z tego, nowe wymagania w odniesieniu do sprawozdawczości wewnętrznej jak i zewnętrznej, stanowią tak samo integralną część programu.

Jak już wspomniano, wdrażanie metodologii bazylejskiej (Bazylea II) odbędzie się przy pomocy wprowadzonego w całym Koncernie programu. Od momentu kupna Koncernu HVB przez UniCredit Group (UCG) w roku 2005, UniCredit przejęła wiodącą rolę w odniesieniu do tematów i decyzji dotyczących całej Grupy, podobnie jak w odniesieniu do rozwoju modeli w całej Grupie. Tym samym zdefiniowane zostały jednolite portfele, dla których używane mają być w całej Grupie te same systemy ratingowe jak np. dla krajów, banków i firm wielonarodowych, bądź też są jeszcze planowane. W podobny sposób wybrane i rozwinięte zostały określone komponenty systemów jako rozwiązania dla całego Koncernu służące obliczeniu parametrów strat i aktywów ważonych ryzykiem.

Spoistość przy wdrażaniu metodologii bazylejskiej (Bazylea II) zapewniona będzie w całej Grupie poprzez ścisłą współpracę. Ważnym instrumentem, służącym docelowej implementacji w całej Grupie, który powinien gwarantować z jednej strony spełnienie częściowo różniących się od siebie wymogów lokalnych, jak oczywiście z drugiej strony również zachowanie interesów Grupy, są standardy grupowe, opracowane przez UCG-Holding we współpracy z najważniejszymi IRB-Legal Entities, które w dużej części zostały już opracowane i uchwalone. Stopniowa integracja tych standardów grupowych we wszystkich zakresach działalności, jak i we wszystkich jednostkach Koncernu – zarówno z perspektywy procesów jak i organizacji – był i jest dla BA-CA jednym z największych zadań realizowanych w roku ubiegłym, a zwłaszcza dlatego, że uwzględnić należało szczególne osobliwości lokalne i wytyczne ustawowe przy zapewnieniu Compliance Bazylei II. Te grupowe standardy przenoszone będą w przyszłych latach sukcesywnie również do istotnych spółek-córek w CEE.

Noty

(CIAĞ DALSZY)

Raport na temat ryzyka (CIAĞ DALSZY)

Równocześnie wraz ze sprzedażą Koncernu HVB na rzecz włoskiej Grupy bankowej, nowym Home Supervisor Grupy UniCredit stał się włoski nadzór bankowy, tzn. że od tego czasu Bank of Italy kompetentny jest w sprawach wszystkich zezwoleń na szczeblu Grupy, przy czym w odniesieniu do tematów lokalnych w Legal Entities i lokalnych kontroli na miejscu odpowiedzialne są lokalne organy nadzorcze, a struktura tematów opracowywana jest w ścisłej kooperacji pomiędzy regulatorami Home i Host.

W roku 2007 Projekt Bazylea II wszedł w BA-CA AG w decydującą fazę. Działania skupiały się w tym roku na przygotowaniach do nadzorczo-prawnej kontroli modeli na miejscu, które na szczeblu lokalnym zostały rozwinięte przez BA-CA i stosowane są do ustaleń podstawy kalkulacyjnej w odniesieniu do wymogu kapitału własnego. Kontrola dokonywana przez OeNB na zlecenie Bank of Italy trwała od początku kwietnia do końca listopada. Wyniki licznych inwestycji i prac przygotowawczych w zakresie udoskonalania systemów ratingowych, struktury meldunków nadzorczo-prawnych, jakości danych i historii danych, a także w konieczny zestaw rozwiązań IT, zostały – przy kilku propozycjach ulepszenia, które przeprowadzone będą w roku 2008 – uznane za nadające się do zastosowania podejścia A-IRB. Jeden z najważniejszych punktów kontroli stanowiło spełnienie tzw. testu Use tzn. że bank BA-CA mógł wiarygodnie udowodnić iż wyniki ratingu wykorzystywane są nie tylko dla celów nadzorczo-prawnych, lecz również w celu wewnętrznego kierowania bankiem (uwzględniane przy decyzjach o kredytach, w Pricing itd.).

Na początku 2008 roku, końcowa opinia nadzoru austriackiego – wraz z pozytywnym poleceniem, dotyczącym zezwolenia zastosowania opierającej się na ratingach wewnętrznych metody obliczeń podstawy kalkulacji BA-CA AG – wysłana została do banku Bank of Italy. Zezwolenie na szczeblu UniCredit Group wydane ze strony Bank of Italy oczekiwane jest w przyszłych tygodniach.

Również w zakresie ryzyka operacyjnego, wybrane zostało przez Grupę postępowe podejście (AMA). W roku 2007 przeprowadzona została na miejscu – ze strony organów nadzorujących rynki finansowe – kontrola nadzorczo-prawna podejścia AMA zgodnie z § 70 ust. 1 Z 3 BWG /austriacka Ustawa o bankowości/ na zlecenie Bank of Italy, przy czym przedmiotem kontroli była struktura i przebieg organizacji na rzecz ograniczenia ryzyka operacyjnego, jak i łączącego się z nim otoczenia kontrolnego; Kontrola trwała z przerwami od początku czerwca do początku sierpnia.

Podobnie jak w przypadku ryzyka kredytowego, tak i kontrola ryzyka operacyjnego zakończyła się przekazaniem pozytywnej opinii do Bank of Italy, wraz z poleceniem zezwolenia na zastosowanie podejścia AMA. Zezwolenie na szczeblu UniCredit Group wydane ze strony Bank of Italy ma zostać przedłożone w przyszłych tygodniach.

Krajowe spółki zależne

Wszystkie krajowe spółki zależne w nowej strukturze Koncernu stosować będą od roku 2008 to samo podejście standardowe, przy czym z dzisiejszego punktu widzenia z powodów materiałowych nie jest planowane przejście na jedno z podejść IRB.

Spółki zależne w CEE

Spółki zależne w CEE rozpoczynają w roku 2008 pracę z podejściem standardowym, opierającym się na metodologii bazylejskiej (Bazylea II). Dążenia zmierzają oczywiście – z powodu decyzji Gurpy na korzyść IRB – do zastosowania w większości spółek zależnych również postępowego podejścia IRB. W celu etapowego przechodzenia na podejścia IRB, wykonany został plan high-level Roll-out, który przekazano również właściwemu nadzorowi. W ciągu 2008 roku plan ten będzie ze strony spółek zależnych w CEE w kooperacji z BA-CA Sub-Hodling stopniowo udoskonalany. To na nim – jak i na rozpoczynającej się implementacji bądź uzupełnieniu odpowiednich systemów IT i ratingowych, a także na zbiorze przebiegów czasowych – skupiał się będzie główny punkt ciężkości w roku przyszłym w odniesieniu do dotyczącego całej Grupy programu Bazylei II. W dwóch nowo przejętych spółkach-córkach w Kazachstanie i na Ukrainie rozpoczęto przeprowadzanie przedsięwzięć, zapewniających stopniowe spełnienie Compliance na rzecz przejścia standardowego podejścia.

BA-CA AG spełniła z sukcesem – po 5-letniej fazie wdrażania – ustawowe wymogi wywodzące się z dyrektywy UE dotyczącej Bazylei II i wprowadzać będzie – oprócz ongoing compliance w BA-CA AG – w przyszłych latach w koncernie częściowym standardy jakości w zakresie instrumentów sterowania zarządzaniem ryzykiem, sprawozdawczości i Compliance, w celu zapewnienia w całej Grupie jednolitego wdrożenia, a także spójności.

(58a) Ryzyka rynkowe

Zarządzanie ryzykiem rynkowym obejmuje całą naszą działalność w zakresie Markets & Investment Banking jak i zarządzania strukturą bilansu w Wiedniu i w spółkach zależnych BA-CA. Pozycje ryzyka obliczane są przy tym przynajmniej raz dziennie, po czym analizowane przez niezależną jednostkę zarządzania ryzykiem i porównywane z limitami ryzyka, ustalonymi przez Zarząd i powołane przez niego gremia (jak np. „MACO”). Zarządzanie ryzykiem rynkowym w BA-CA obejmuje przy tym sporządzanie bieżących sprawozdań dotyczących pozycji ryzyka i wykorzystania limitów, jak i codzienne przedstawianie wyników z zakresu Pionu Markets & Investment Banking.

BA-CA stosuje w obrębie całej Grupy jednolitą procedurę zarządzania ryzykiem, obliczając przynajmniej raz dziennie najistotniejsze parametry ryzyka dla poszczególnych zakresów handlowej działalności bankowej. Oprócz stosowanej metodologii wartości zagrożonej („Value-at-Risk”), limity wysokości i obrotów pozycji – narażone na nagłe zmiany – odgrywają również ważną rolę. Ten system limitów uzupełniany jest dodatkowo przez limity Loss-Warning-Level, jak i limity wypracowane specjalnie dla poszczególnych opcji, stosowane w obrocie i wycenie nieliniowych produktów bankowych.

Używany od wielu lat własny model analizy ryzyka Banku („NoRISK”), jest stosowany i na bieżąco udoskonalany przez pion „Strategicznego zarządzania ryzykiem”. Jego bieżące udoskonalanie obejmuje między innymi: sprawdzanie modelu w ramach testów retrospektywnych (Backtesting), integrowanie nowych produktów, realizację wymagań stawianych przez Zarząd i komitet MACO, oraz wymagań dyktowanych ogólnym rozwojem rynku. W odniesieniu do wprowadzania nowych produktów, przyjęło się przeprowadzanie procesu wdrażania produktów, w ramach którego pion zarządzania ryzykiem ma decydujący udział w odniesieniu do ich zatwierdzenia. Model analizy ryzyka „NoRISK” BA-CA, uznany również ze strony prawnego nadzorczej, stosowany jest od roku 1998. W celu obliczenia wymaganych środków własnych uwzględniane są w nim – w odróżnieniu od wewnętrznej metody analizy w zarządzaniu ryzykiem – ustalone ustawowo parametry pomiaru ryzyka (99% przedział ufności i okres utrzymania pozycji – 10 dni) oraz ustalony w ramach modelowej analizy ryzyka dodatkowy mnożnik. Ten model ryzyka obejmuje wszystkie istotne kategorie ryzyka tj.: ryzyko stóp procentowych, ryzyko kapitałowe (každorazowo ryzyko ogólne i specyficzne), ryzyko wymiany walut i ryzyko pozycji towarów.

W roku 2007, standardowy raport na temat ryzyka – przedkładany cotygodniowo komitetowi MACO – dopasowany został do struktury stosowanego w UCI raportu ryzyka MIB i obejmuje tym samym oprócz wartości VaR te same sensytywności (warunki skrajne). Informacje przekazywane komitetowi MACO/ALCO i Zarządowi, uzupełniane są dodatkowo sporządzanymi regularnie i obliczanymi na przykładzie bieżących zdarzeń i

transakcji, parametrami warunków skrajnych. Tak zwane scenariusze makro pokazują obrazy zagrożenia globalnego rozwoju wraz ze szczegółowymi skutkami w poszczególnych kategoriach ryzyka podczas gdy sensytywności warunków skrajnych pojedynczych czynników ryzyka lub grup czynników ryzyka przedstawiają potencjały zagrożenia w częściowych segmentach rynku. W scenariuszach analiz warunków skrajnych, zakładana jest możliwość wystąpienia nietypowych gwałtownych wahań pojedynczych parametrów ryzyka rynkowego i badane jest, w jaki sposób wahania te, jak i zahamowania płynności w zakresie pojedynczych produktów i czynników ryzyka, mogą wyrzucić skutki na wynik finansowy Banku. Założone w analizie wahania zależne są od waluty, regionu i płynności, i ustalane na zasadzie dyskrekcji przez pion „Strategicznego Zarządzania Ryzykiem” po dokonaniu uzgodnień z poszczególnymi ekspertami w innych zakresach bankowych (jak np. Research, Treasury).

Oprócz wyników modelowych analiz ryzyka, obliczane i podawane do wiadomości są również dzienne wysokości przychodów z działalności wiążącej się z ryzykiem rynkowym. Przedstawiane są one w przebiegu czasowym i w porównaniu z aktualnymi budżetami. Sprawozdawczość obejmuje z jednej strony te pozycje, które w ramach sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF, wywierają wpływ na wynik finansowy, jak również pełną ocenę tzw. równania do rynku (mark-to-market) wszystkich pozycji inwestycyjnych niezależnie od ich przedstawienia w sprawozdaniu finansowym zgodnym z MSSF („Total Return”). Informacje te dostępne są na bieżąco wszystkim jednostkom BA-CA zarządzającym działalnością i ryzykiem, w systemie aplikacji Intranetu „ERCONIS”, z wyszczególnieniem na portfele, pozycje rachunku zysków i strat i waluty. Nowe podejścia regulacyjne w księdze handlowej na temat „Prudent Valuation” wdrażane są również przez „Strategiczne Zarządzanie Ryzykiem” i na bieżąco doskonalone w kooperacji z UniCredit Group (pierwsze zastosowanie nastąpiło w grudniu 2006).

W celu pełnej i systematycznej kontroli dostosowania transakcji handlowych zawieranych przez BA-CA do warunków rynku, wprowadzony został w Wiedniu stworzony przez nas system „MARCONIS”. Z tego narzędzia korzystają w międzyczasie wszystkie nasze jednostki zależne wykonujące działania związane z ryzykiem rynkowym.

Na przebieg Value-at-Risk (1 dzień utrzymania pozycji w portfelu, przy 99% przedziale ufności) wpłynęło w roku 2007 przyjęcie licznych banków do kręgu konsolidacji Grupy BA-CA (najpierw spółki zależne UniCredit, a później kolejne przejścia poza obrębem spółki-matki). Silny wzrost VaR w marcu wykazuje przede wszystkim integrację banku Yapi Kredi (Turcja), a wzrost w listopadzie – integrację banku ATF (Kazachstan). Integracja nowych banków zależnych spowodowała łącznie wzrost w obrębie Total Return VaR, podczas gdy ryzyko w księdze handlowej odnotowało porównywalnie mniejsze zwiększenie.

Noty

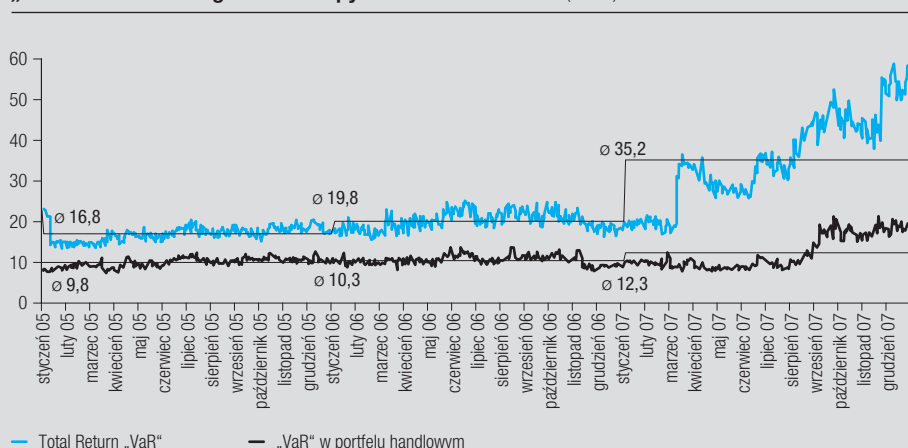
(CIĄG DALSZY)

Raport na temat ryzyka (CIĄG DALSZY)

Wyniki modeli wewnętrznych na bazie „VaR” (1 dzień utrzymania pozycji w portfelu, przy 99% przedziale ufności) kształtowały się w roku 2007 między 16,7 a 58,7 mln € dla Grupy BA-CA. Total Return VaR wynosił średnio 35,2 mln €, czyli wyraźnie więcej niż wartość porównawcza z roku ubiegłego (19,8 mln €). W porównaniu do tego, średnia wartość VaR w księdze handlowej wzrosła w roku 2007 jedynie do 12,3 mln €

(z 10,3 mln € w roku ubiegłym). Niniejszy raport na temat ryzyka obejmuje podobnie jak w roku ubiegłym również pozycje akcji nie przeznaczone do obrotu z naszych ksiąg inwestycyjnych, jak i pozycje Hedge-Fonds. Przeważająca część ryzyka Grupy BA-CA przypada w dalszym ciągu na ryzyko stóp procentowych i Credit-Spread.

„VaR” – Wartość zagrożona Grupy BA-CA 2005–2007 (mln €)



Wartość zagrożona „VaR” Grupy BA-CA wg kategorii ryzyka

(mln €)

KATEGORIA RYZYKA	MINIMALNA	PRZECIĘTNA	MAKSYMALNA	NA DZIEŃ (31.12.RR)
Ryzyko stóp procentowych	6,6	21,6	43,0	38,4
Ryzyko credit spread (przedziały stosowane)	9,2	24,2	41,2	32,2
Ryzyko kursów	0,7	2,3	5,1	1,8
Ryzyko związane z akcjami/obróty	1,2	2,3	4,2	2,4
Rynki wschodzące/High Yield	0,8	1,6	2,9	1,2
Fundusze hedgingowe	3,7	5,0	6,3	4,7
Ryzyko związane z akcjami/inwestycje	5,6	9,7	13,1	10,6
Ryzyko towarowe	0,0	0,0	0,0	0,0
Ryzyko vega	0,8	2,2	5,9	3,4
RAZEM 2007	16,7	35,2	58,7	49,9
RAZEM 2006	15,3	19,8	24,7	19,6

Pozycje narażone na ryzyko Grupy BA-CA – dodatkowo do stosowanej metody oceny wartości zagrożonej VaR – zabezpieczane są także limitami pułapów. W ramach codziennych raportów na temat ryzyka, sporządzane są dla dużej ilości portfeli tzw. szczegółowe „Trader-Reports”, które przy pomocy Intranetu udostępniane są aktualnie i historycznie wszystkim tzw. Risk-Taker’om, jak i poszczególnym kierownikom działów, w postaci istot-

nych limitowanych 99% wartości kwantylowych i licznych innych wskaźników statystycznych, np. średnia wyników poszczególnych scenariuszy wychodzących poza 99% wartość kwantylową, udzielająca informacji na temat wielkości wydarzeń, które nastąpią jedynie z bardzo nieznacznym prawdopodobieństwem. Oprócz istotnych dla limitów ogólnych przebiegów symulacji ujmowane są codziennie wyniki ok. 30 częściowych prze-

biegów symulacyjnych w odpowiednim banku danych dot. ryzyka. Te przebiegi symulacyjne sugerują określone kategorie ryzyka i utrzymują pozostałe na tym samym poziomie. Dzięki kombinacji portfeli i częściowych przebiegów symulacji, można dokonywać codziennej analizy wszystkich ważnych składników ryzyka w przedziałach czasowych.

W dniu 31 grudnia 2007 roku całkowita pozycja odsetkowa Grupy BA-CA („Trading” i „Investment”) w przypadku najbardziej istotnych walut, kształtowała się w następujący sposób (wykazywane są Basis-Point-Values powyżej 500 €):

Basis-Point-Values Grupy BA-CA		(w €)								
		NA DZIEŃ 31.12.2007						ŚREDNIA ROCZNA, MIN./MAKS.		
W EUR		DO 1 MIESIĄCA	1–3 MIESIĘCY	3 MIESIĄCE DO 1 ROKU	1 ROK DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM	MAKSYMALNIE	MINIMALNIE	ABS. ŚREDNIA
Europa Zachodnia	EUR	–41.070	–23.054	8.013	–754.332	–455.679	–1.266.123	–386.089	–1.648.658	965.204
	CHF	40.740	–36.006	–59.578	–37.527	–16.605	–108.975	139.264	–173.668	70.916
	DKK	38	16	–296	12	–	–230	1.138	–876	461
	GBP	–897	416	–25.857	–108.630	124.622	–10.346	19.389	–104.851	45.605
	NOK	104	588	–190	2	–	505	987	–1.143	494
	SEK	314	1.719	–853	–95	–	1.085	5.448	–2.199	3.168
Nowe kraje UE	CZK	–6.121	–24.962	18.325	–3.027	–36.949	–52.734	169.427	–359.290	31.080
	HUF	–204	–1.240	7.756	–47.691	–38.383	–79.762	24.201	–132.622	53.339
	PLN	–6.333	–1.643	46.340	–35.570	16.661	19.455	67.222	–73.153	27.896
	SKK	–2.230	1.695	604	–16.109	96.445	80.406	175.772	–32.307	75.408
Europa Środkowo-Wschodnia łącznie z Turcją	BAM	–115	–702	–493	32	–2.294	–3.572	7.909	–3.642	2.368
	BGN	1.171	–298	–7.496	–37.256	–29.934	–73.813	1.989	–81.301	53.334
	HRK	–12.087	–3.404	–22.472	–111.965	–98.689	–248.618	–5.639	–252.307	147.336
	KZT	625	–164	–8.989	–59.963	–240.898	–309.389	14.462	–342.848	37.678
	LVL	–16	–625	–2.144	1.290	–636	–2.131	3.077	–6.252	2.591
	RON	7.560	–3.205	–2.444	–16.545	–8.917	–23.551	9.242	–77.613	27.536
	RSD	–446	–1.639	–1.762	35	–	–3.813	1.895	–4.939	2.180
	RUB	3.433	–9.820	–49.104	–189.723	–35.602	–280.817	–5.244	–310.099	179.607
	TRY	604	–19.614	–50.634	–175.277	–29.557	–274.478	165.229	–285.226	163.928
Kraje zamorskie	UAH	–63	214	–6.372	1.073	–	–5.148	2.596	–79.284	4.865
	USD	10.895	–57.767	33.954	–843.832	–202.549	–1.059.299	–205.021	–1.521.650	1.094.460
	CAD	1.122	–4.297	6.233	–1.578	86	1.567	3.508	–52.021	22.826
	AUD	–854	1.069	–31.562	–	–	–31.347	4.063	–40.945	12.510
	NZD	–1.108	–19	–13.133	5	–	–14.254	–44	–17.695	4.723
Pozostałe	JPY	77	–2.424	–11.339	28.199	–14.642	–130	109.118	–69.037	26.533
	AED	–27	2	1.148	–	–	1.123	1.249	–384	283
	EGP	–2	–1	–	–383	–	–386	–386	–743	558
	HKD	–51	–31	76	–	–	–6	3.081	–82	128
	ILS	98	–27	–48	–2.674	–	–2.650	36	–3.098	1.231
	ISK	165	178	49	–90	–	303	1.395	303	740
	SAR	–23	–	581	–	–	559	648	–52	73
	XAU	279	680	3.658	–	–	4.617	27.524	4.617	14.349
	ZAR	–67	–5	–3.290	–1.617	–48	–5.027	27.732	–19.423	7.444
	BPV<500	138	–135	–584	–196	1	–775	416	–462	929
RAZEM		–4.350	–184.505	–171.903	–2.413.432	–973.565	–3.747.754			3.081.778

Noty

(CIĄG DALSZY)

Raport na temat ryzyka (CIĄG DALSZY)

Na główny punkt ciężkości naszych pozycji w 2007 roku wpływ wywarły akwizycje dalszych spółek zależnych w CEE. Ważną walutą odsetek dla tych jednostek jest oprócz EUR przede wszystkim USD. Odpowiednio do wielkości naszych nowych spółek-córek, na znaczeniu zyskały również RUB, TRY i HRK, przy czym większa część każdorazowej sensytywności odsetek sprowadza się do portfela bankowego (nie handlowego). Analo-

gicznie do szczegółowego zestawienia pozycji punktów bazowych w obrębie odsetek, przedstawiane są w raportach dziennych szczegóły w zakresie Credit-Spread w odniesieniu do krzywych i przedziałów czasowych (w chwili obecnej stosowanych jest ok. 500 krzywych Credit-Spread w rachunku ryzyka).

Spread-Basis-Point-Values Grupy BA-CA

(w €)

SP-BPVS	SEKTOR	ŚREDNIA ROCZNA, MIN./MAKS.		
		MAKSYMALNA	MINIMALNA	ABSOLUTNA ŚREDNIA
Sektory	Zakres finansowy	-790.028	-2.158.605	1.635.456
	ABS and MBS	-1.347.797	-1.946.198	1.809.718
Przedsiębiorstwa	Przemysł	-161.699	-365.842	283.442
	Branża samochodowa	-13.479	-170.110	41.809
	Dobra konsumpcyjne	38.264	-55.194	31.016
	Przemysł farmaceutyczny	-84.006	-242.174	126.365
	Telekomunikacja	30.211	-85.938	39.212
	Energia i zaopatrzenie	-121.690	-235.495	185.882
	Pozostałe (np. sprzedaż, indeksy ...)	-15.127	-1.932.784	887.056
Pożyczki państwowe	Unia Europejska i europejskie kraje przemysłowe	-1.221.671	-1.763.009	1.370.970
	Nowe kraje członkowskie UE	-478.815	-1.102.510	765.259
bądź papiery	Europa Wschodnia/Emerging Markets	-19.137	-1.652.981	1.290.857
bliskie państwu	Kraje zamorskie	74.268	-48.857	11.778
	bliskie państwu/organizacje ponadnarodowe	-7.725	-152.575	63.124
	Gminy/niem. listy zastawne	-375.493	-1.677.641	593.779
RAZEM		-7.079.524	-10.498.609	9.109.080

Pozycja Credit-Spread Grupy BA-CA kształtowała się w roku 2007 mierząc według Sum-Basis-Point-Value między 7 a 10 mln €. Większa część tej pozycji dotyczy Corporates i Financials w zakresie Investmentgrade. Jednak w roku ubiegłym zwiększył się udział obligacji państwowych przez zakup nowych spółek-córek (przede wszystkim w zakresie Europy Wschodniej i Emerging Markets). Natomiast w obrębie Corporates i Financial dominują pozycje o bardzo dobrym ratingu. W przypadku ABS i MBS, którym z racji kryzysu kredytowego w USA poświęcana jest ze strony kierownictwa szczególna uwaga, dominują pozycje o doskonałym ratingu (ok. 99% AA i lepsze, powyżej 90% AAA), jak i pozycje o starszych rocznikach.

Pomimo tej dobrej struktury ratingowej, skutkami kryzysu w roku 2007 dotknięta była również Grupa BA-CA: Dotyczy to zarówno tego specjalnego zakresu jakim jest ABS/MBS, jak również pozostałego zakresu Credit-Trading w Financial i Corporates. Ze względu na fakt, że pozycje te prowadzone są w BA-CA w portfelu handlowym, wobec tego straty rynkowe kojarzone z kryzysem zawarte i wykazane już zostały w wyniku handlowym. Stosowane metody oceny nie uległy zmianie. Straty powstałe

w zakresie Credit-Spread skompensowane zostały daleko idąco przez pozostałą działalność handlową i szły również w parze z wynikami przeprowadzanych regularnie analiz warunków skrajnych w odniesieniu do ryzyka rynkowego. Pomimo tego, że powstałe w tym zakresie straty ujęte były przez wybrane do tej pory scenariusze warunków skrajnych, istniejący kryzys stał się powodem do powtórnego opracowania przeprowadzanych w banku scenariuszy makro, co zwłaszcza w klasach ratingowych AAA doprowadziło do zaostrzenia w tym kontekście założeń warunków skrajnych.

Kryzys kredytowy w USA posiada dla Grupy BA-CA mniejsze znaczenie. Nie ma w tym zakresie kredytów bezpośrednich, a zainwestowany wolumen w papiery RMBS i CDO odnoszące się do Subprime, kształtował się na końcu roku na ok. 83 bądź 29 mln € wartości rynkowej. Przeszło 99% tego wolumenu przypada na klasy AAA. Papiery CDO emitowane były wyłącznie przed rokiem 2006. Bieżące umorzenia redukują ciągle jeszcze ten wolumen. Straty powstałe w przypadku tych aktywów w roku 2007 posiadają przez to dla BA-CA podrzędne znaczenie. W ramach tzw. Fair Value Adjustments dotowane były w roku 2007 dodatkowe rezerwy

na płynność finansową z wpływem na wynik handlowy. Dotyczy to papierów wartościowych w obrębie Subprime Assets lecz również pozostałego portfela ABS & MBS.

Poprzez swoją spółkę zależną na Kajmanach (Bank Austria Cayman Islands), Bank BA-CA inwestuje także od 1999 r. w fundusze hedgingowe. Strategie tj. „Market Neutral” i „Event-Driven” stanowią jednak w dalszym ciągu największą część wolumenów w tym zakresie, zainwestowaną ogólnie w fundusze tzw. nadrzędne. W porównaniu ze średnią w całej branży, odgórne strategie dyrekcyjnie stanowią tylko nieznaczną część całości wolumenu, podobnie zresztą jak stosowany Leverage, który ograniczony jest do porównywalnie niskiego poziomu. Znaczącym instrumentem sterowania są tutaj zasady Investment Guidelines, definiujące istotne parametry ryzyka. Przestrzeganie zasad Investment Guidelines oraz codzienna kontrola uzyskanych wyników analizy ryzyka, dokonywana jest poprzez nasz pion zarządzania ryzykiem w Banku Austria Cayman Islands, zgodnie z zaleceniami centralnego pionu zarządzania ryzykiem w Wiedniu.

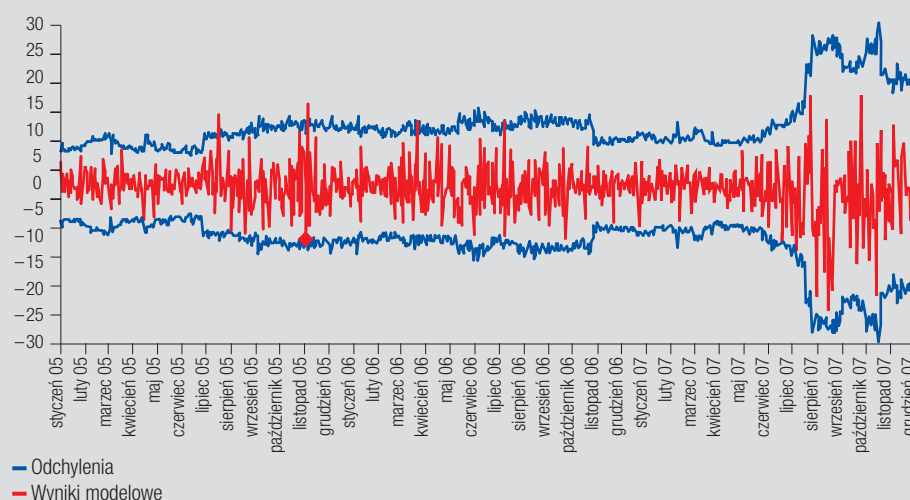
Dodatkowo do inwestycji w fundusze hedgingowe na Kajmanach, dokonywaliśmy również inwestycji w fundusze hedgingowe w ramach obrotu akcjami, które ukierunkowane są pierwotnie na strategię Equity-Long/Short. Grupa BA-CA zmierza przy pomocy tych pozycji do celu lepszej dywersyfikacji działań w zakresie akcji, jak i do uzupełnienia istniejących już punktów ciężkości (Austria i Kraje CEE) dodatkowymi.

Przygotowań do podjęcia decyzji dotyczącej tych inwestycji dokonuje Hedge Funds Research Team w CA IB AG. W zasadach Guidelines, odnoszących się do tej działalności, ustalone zostały standardy dotyczące inwestycji maksymalnych, rozproszenia inwestycji, względnego udziału w funduszu i strategii, postępowania w odniesieniu do Due Diligence i wyboru funduszy. Pozycje te uwzględnione są w rachunku ryzyka Banku BA-CA i na bieżąco kontrolowane. Wolumeny inwestycji przypadające na poszczególny fundusz kształtują się wyłącznie w granicach jednocyfrowego zakresu milionowego.

Środki adekwatności kapitałowej względem ryzyka rynkowego

Model analizy ryzyka Banku BA-CA poddawany jest stałej kontroli w ramach przeprowadzania testów retrospektywnych, stosownie do zaleceń i przepisów nadzorczych-prawnych. Porównywane są przy tym modelowo uzyskane wyniki ze zmianami wyników rzeczywistych, uzyskanych na podstawie danych na temat fluktuacji rynku. Liczba odchyłek wyników analiz modelowych testów retrospektywnych od wyników rzeczywistych (negatywna zmiana oceny większa niż wynik modelowy) utrzymuje się od czasu wprowadzenia tego modelu w tzw. „zielonym przedziale”, przez co mnożnik stosowany w tym teście nie wymaga aktualizacji. W roku 2007 nie doszło do żadnego przekroczenia wyników testów retrospektywnych.

Wyniki testów retrospektywnych portfela handlowego 2005–2007 (mln €)



Noty

(CIĄG DALSZY)

Raport na temat ryzyka (CIĄG DALSZY)

Zarządzanie ryzykiem rynkowym w CEE

Zarządzanie ryzykiem rynkowym w Banku BA-CA obejmuje zarówno działalność Banku w Wiedniu, jak i segmenty działalności spółek zależnych, zwłaszcza w Europie Środkowej i Wschodniej. Jednostki te posiadają własne, lokalne piony zarządzania ryzykiem i systemy raportowania do centralnego pionu „Strategicznego Zarządzania Ryzykiem” Banku. Ujednolicono procesy, metody i systemy limitowania zapewniają w całej Grupie kompleksowe zarządzanie ryzykiem, uwzględniające zarazem lokalne warunki rynkowe.

W najważniejszych jednostkach (Czechy, Słowacja, Węgry, Bułgaria, Rosja, Turcja) wdrożono już na miejscu model analizy ryzyka „NoRISK”, a w przypadku pozostałych jednostek oddawany jest centralnie do dyspozycji dzienny raport na temat ryzyka. Aplikacja internetowa „ERCONIS” odnotowuje codzienne wyniki z działalności w zakresie treasury w Krajach

CEE. Dokonywany pomiar rozwoju naszych spółek-córek zawiera w znaczeniu założenia „Total Return” – oprócz udokumentowanych przychodów – również wynik oceny w zakresie inwestycji.

W celu uniknięcia koncentracji ryzyka w pozycji ryzyka rynkowego, przede wszystkim w sytuacjach „zawężenia” rynku, stosowane są w naszych spółkach zależnych oprócz limitów Value-at-Risk, również limity pozycji odnoszące się do ryzyka walut obcych, odsetkowego i kapitałowego, jak i codziennie monitorowane. Natomiast monitoring dynamiki przychodów naszych jednostek zależnych dokonywany przy pomocy limitów Stop-Loss, uwiadacza bardzo wcześnie akumulację strat w danych pozycjach.

Ta bliska w czasie i regularna analiza ryzyka rynkowego i przychodów umożliwia zintegrowane sterowanie Risk-Return w zakresie jednostek Treasury w naszych spółkach zależnych.

Value-at-Risk 2007 jednostek Treasury w CEE (w €)			
	VALUE-AT-RISK 2007		
	VaR MINIMALNA	VaR MAKSYMALNA	VaR LIMIT
Bułgaria	-378.052	-3.575.225	-1.889.093
Serbia	-70.920	-811.393	-230.161
Czechy	-922.383	-3.637.647	-1.410.854
Chorwacja ^{*)}	-1.550.768	-6.269.053	-4.303.762
Węgry	-820.652	-2.308.340	-1.240.998
Kazachstan	-26.423.754	-39.614.970	-32.499.653
Łotwa	-299.314	-712.055	-470.218
Rumunia	-130.161	-1.217.236	-427.494
Rosja	-1.391.706	-6.469.723	-2.965.705
Słowenia	-19.094	-1.016.638	-405.552
Słowacja	-244.658	-942.284	-487.651
Turcja	-12.817.630	-24.311.758	-19.304.810
LIMIT-CEE	-1.854.316	-48.969.578	-20.704.589

^{*)} łącznie z CPB, UniZABA, ZABA, NBB, PSS

Wykorzystanie limitów w obrębie ryzyka rynkowego kształtowało się średnio w 2007 roku na ok. 30 %, lecz pod koniec roku uległo zwiększeniu z jednej storny przez integrację banku ATF Bank w Kazachstanie, a z drugiej przez zwiększoną dynamikę rynku do 66 %. Nasze spółki zależne w CEE odpowiedzialne są tym samym za średnio prawie 50 % ryzyka rynkowego całej Grupy. Ten stosunkowy wzrost udziału CEE w ryzykach rynkowych Grupy sprowadza się do nabycia banku Yapi Kredi Bank w Trucji i banku ATF Bank w Kazachstanie.

Dodatkowo, krótkoterminowa i długoterminowa sytuacja płynności naszych spółek zależnych, kierowana jest centralnie poprzez określone limity pozycji.

W roku 2007 zapewnione zostało w ramach różnych projektów integracyjnych włączenie wschodnich spółek-córek Grupy UniCredit do globalnego systemu zarządzania ryzykiem rynkowym BA-CA. W krajach tj. Czechy, Słowacja, Rumunia i Bułgaria, banki należące do UniCredit i BA-CA zostały połączone pod względem technicznym i organizacyjnym; w krajach tj. Rosja, Chorwacja, Łotwa i Turcja istniejące tam spółki zależne UniCredit i HVB przeniesione zostały do otoczenia ryzyka rynkowego BA-CA. Tym samym zapewnione zostały jednolite procesy i metody pomiaru ryzyka w poszerzonej Grupie.

Wszystkie te liczne procesy integracji mające miejsce w ostatnich latach, są dowodem nabycia przez Grupę BA-CA szerokich kompetencji w ich

dokonywaniu. Tym samym również w przyszłości może zostać zapewnione, skuteczne wprowadzanie nowych jednostek w zarządzanie ryzykiem Grupy BA-CA, oparte na zintegrowanych systemach ryzyka rynkowego.

Zarządzanie strukturą bilansu

Poprzez jednolicie w całej Grupie stosowany system referencyjnych stóp procentowych, oparty na dostosowanych do terminów cenach rynkowych, możliwe jest przyporządkowanie ryzyka kredytowego, rynkowego i płynności – zgodnie z jego spowodowaniem – jak i kwot wnoszonych przez Klientów w celu pokrycia stałych kosztów przedsiębiorstwa, do poszczególnych pionów działalności Banku. Cała bankowa struktura okresów zapadalności udoskonalana jest pod kierownictwem bankowego Komitetu ALCO i wykazywana w pionie Markets & Investment Banking jako wynik uzyskany ze zmian okresów zapadalności. Oprócz cen rynkowych zgodnych z terminem zapadalności, służących zrekompensowaniu przejęcia ryzyka stóp procentowych, uwzględniane są również koszty płynności jak i koszty ryzyka innych krajów w przypadku finansowania w walutach obcych.

Dla produktów o umownym związaniu kapitału i odsetek jak np. lokaty a`vista i lokaty oszczędnościowe o zmiennym oprocentowaniu, sporządzane są modele w oparciu o termin związania wkładu i zmiany stóp procentowych, przy pomocy historycznych analiz przedziałów czasowych. Są one brane pod uwagę w pozycji ogólnego ryzyka bankowego. Uwzględnienie stwierdzonej sensytywności odsetek w odniesieniu do konkretnych działań zabezpieczających, przyczyniło się pozytywnie do wyniku osiągniętego we współpracy z Klientem.

Analiza całej struktury bilansowej Banku uzupełniana jest dodatkowo do opinii Value-at-Risk, analizą scenariuszy na przyszłe kwartały i lata. Dostosowujemy się przez to również do zalecenia Nowej Umowy Kapitałowej (Bazylea II), dotyczącego symulacji przyszłego rozwoju przychodów z tytułu odsetek netto w odniesieniu do różnych scenariuszy odsetkowych („Earnings Perspective”).

W badaniu „Earnings Perspective” dokonywana jest zasadniczo symulacja przyszłego rozwoju przychodów z tytułu odsetek netto, jak i wartości rynkowej portfela bankowego, w oparciu o założenia dotyczące rozwoju wolumenów i marż w różnych scenariuszach odsetkowych. Badane mogą być przy tym z jednej strony równoległe ekstremalne skoki stóp procentowych, a z drugiej strony nakładanie się i scenariusze ich gwałtownych spadków, pod kątem ich możliwego oddziaływania na przychody z tytułu odsetek netto i wartość rynkową Banku.

Największe zagrożenie dla salda z tytułu odsetek Banku wywodzi się – zgodnie z analizami z grudnia 2007 r. – ze spadku odsetek we wszyst-

kich walutach, co z powodu opóźnienia w dopasowaniu odsetek po stronie pasywów bilansu Banku (wkłady a-vista, kapitał własny), przedstawia sobą typowy dla banków komercyjnych obraz.

Postanowienia Nowej Umowy Kapitałowej – Bazylea II, wprowadzają oprócz tego na szczeblu Grupy przeprowadzanie pomiaru „ryzyka zmiany stóp procentowych w portfelu bankowym” w odniesieniu do adekwatności kapitałowej Banku, dokonywanego przy pomocy przeciwstawienia sobie zmiany wartości rynkowej portfela bankowego po 2%-owym gwałtownym skoku stóp procentowych w stosunku do źródeł finansowania Banku. W przypadku gdyby ten gwałtowny skok stóp procentowych pochłonął więcej niż 20% źródeł finansowania, wtedy nadzór bankowy mógłby zarządzić przeprowadzenie działań na rzecz zmniejszenia ryzyka.

Ww 2% gwałtowny skok stóp procentowych pochłonąłby przy uwzględnieniu aktualnego podłoża kapitałowego – jako otwarta pozycja ryzyka – ok. 4% źródeł finansowania Grupy. Tym samym BA-CA leży wyraźnie poniżej wartości Outlier wynoszącej 20%.

(58b) Ryzyka płynności

Ryzyko płynności stanowi centralne ryzyko bankowe i odpowiednio do tego w obrębie całej Grupy BA-CA obowiązują stosowane przez wszystkie jednostki, przepisy regulujące (warning level) wprowadzanie i monitorowanie krótkoterminowych i średnioterminowych limitów płynności. Dokonywana jest przy tym analiza sytuacji płynności przez kilka kolejnych dni lub też przez dłuższe okresy czasu, w odniesieniu do scenariusza wydarzeń standardowych jak i do scenariusza sytuacji skrajnych. Stopień płynności pozycji naszych Klientów i naszych własnych pozycji, podlega ustawicznej kontroli. Procedury, kompetencje i zasady raportowania w tym zakresie, zawarte zostały w naszych wewnętrznych standardach polityki płynności (Liquidity-Policy), obowiązujących także w naszych jednostkach zależnych w CEE i zawierających między innymi plan awaryjny na wypadek wystąpienia kryzysu płynności.

W krótko- i długoterminowym zarządzaniu płynnością, przyprawy środków finansowych muszą pokrywać oczekiwane odpływy środków finansowych powyżej 1 roku i powyżej 5 lat przynajmniej w 90%, przy czym tzw. Warninglevel zachowany być musi na szczeblu całej Grupy. Na szczeblu Grupy BA-CA wskaźniki te kształtowały się pod koniec 2007 roku > 1 zakresu roku przy 0,96 i > 5-letniego zakresu przy 0,94.

W krótkoterminowym sterowaniu płynnością, Grupa BA-CA i wszystkie pojedyncze banki, dokonały implementacji limitów wolumenów na pierwszych pięć dni działalności, na 2 tygodnie jak i na cały pierwszy miesiąc terminu ważności. Krótkoterminowe sterowanie płynnością obejmuje transakcje Treasury jak i portfel papierów wartościowych poszczególnych banków.

Noty

(CIĄG DALSZY)

Raport na temat ryzyka (CIĄG DALSZY)

Limit ten został przez cały czas zachowany i nawet napięcie sytuacji płynności na skutek kryzysu kredytowego w USA nie doprowadziło do żadnych istotnych negatywnych zmian.

Koszty płynności są częścią składową systemu referencyjnej stopy procentowej. W ramach tego uwzględnienia, rozliczane są pojedyncze i oddziaływujące na płynność produkty po stronie aktywów i pasywów z każdorazowo aktualnymi kosztami płynności bądź zapisywane na korzyść w ramach zasady dopuszczalnego wykorzystania. W ten sposób zapewnione może zostać w bieżącym procesie kontrolnym zrównoważenie Pricingu na szerszą działalność.

(58c) Ryzyka counterparty

W celu zarządzania portfelami i ograniczenia ryzyka w zakresie transakcji z instrumentami pochodnymi dokonywanymi z bankami i Klientami, sporządzona została przez BA-CA na bazie naszego wewnętrznego modelu ryzyka rynkowego, nowa symulacja Monte-Carlo, służąca oszacowaniu potencjalnej przyszłej Exposure na szczeblu portfeli w odniesieniu do każdorazowego Counterpart. Za podstawę kalkulacji służą: wolatywności rynku, korelacje pomiędzy pojedynczymi czynnikami ryzyka, przyszłe Cash-flows jak i przemyslenia w odniesieniu do przyszłych sytuacji skrajnych. W podobny sposób uwzględniane są w symulacji również umowy ramowe (netting agreements) jak i umowy zabezpieczające (collateral agreements).

Naliczenia na bazie symulacji przeprowadzane są dla wszystkich ważnych rodzajów działalności np. dewizowe transakcje terminowe, instrumenty odsetkowe, instrumenty odnoszące się do akcji i derywaty kredytowe. Terminowe transakcje towarowe podobnie jak i transakcje kupna/sprzedaży instrumentów finansowych z przyrzeczeniem odkupu, uwzględniane są poprzez tzw. czynnik Add-on, w zależności przykładowo od terminu zapadalności. Zastosowanie znajduje 97,5% przedział ufności.

Pod koniec 2007 roku następujące Exposures wyniknęły z transakcji z instrumentami pochodnymi:

Exposures	(mln €)
Banki	3.267
Corporates/Retail	1.152
CEE	811
RAZEM	5.230

Dane na temat każdorazowego stopnia wykorzystania linii w działalności z finansowymi instrumentami pochodnymi, dostępne są online w obrębie prawie całej Grupy w centralnym systemie Treasury WSS („Wallstreet”). Oprócz potencjalnego przyszłego Exposure, symulacja komputerowa pozwala również na obliczenie średniego Exposures bądź zmodyfikowanego zgodnie z Bazyleą II średniego Exposures, a także faktycznego okresu waż-

ności Exposures dla każdego counterpart i umożliwia tym samym włączenie ryzyka counterparty do opartego na Bazylei II modelu wewnętrznego.

Bank BA-CA ogranicza dodatkowo ryzyko kredytowe wynikające z transakcji instrumentami pochodnymi, poprzez konsekwentne stosowanie odpowiednich umów ramowych, ustalanie przy pomocy departamentów prawnych odpowiednich regulaminów dotyczących standardów dokumentacji, jak i porozumienie w sprawie umów zabezpieczenia majątkowego (collateral agreements) i specjalnych klauzul wypowiedzenia umowy (break-clauses). Z powodu zwiększonych wolumenów transakcji, kwestii nieściągalności zobowiązań poświęcać będziemy – pomimo dobrej średniej wypłacalności naszych partnerów handlowych – jeszcze więcej uwagi.

(58d) Ryzyka kredytowe

Zmiany organizacyjne, w ramach których spółki zależne UniCredit i HVB w CEE zintegrowane zostały w minionym roku w częściowym koncernie BA-CA, przyniosły ze sobą naturalnie również zmianę w składzie wyników w zakresie odpisów na utratę wartości.

Odpisy na utratę wartości części koncernu BA-CA w roku 2007 kształtowały się na ok. 483 mln € dla wyraźnie zwiększonej części koncernu BA-CA i na ok. 200 mln € poniżej nie skorygowanej o efekty jednorazowe pozycji odpisów na utratę wartości z roku 2006. W odniesieniu do całego zalegającego wolumenu kredytów, odpisy na utratę wartości wynosiły 0,22% – w porównaniu z 0,23% w skorygowanym o efekty jednorazowe roku ubiegłego.

W BA-CA AG odpisy na utratę wartości – wynoszące 262 mln € – kształtowały się wyraźnie poniżej charakteryzującego się efektami jednorazowymi roku 2006.

W segmencie Retail uwidaczniają się pierwsze pozytywne efekty przeprowadzonych w roku ubiegłym przedsięwzięć. Odpisy na utratę wartości osiągające ok. 208 mln € kształtowały się wyraźnie poniżej planu, do czego przyczyniły się również pozytywne efekty ze sprzedaży kredytów.

W ramach tej transakcji sprzedany został kilku inwestorom wolumen nominalny w wys. ok. 850 mln €.

Sprzedaż ta z jednej strony i udoskonalone procesy zarządzania ryzykiem z drugiej strony, wpłynęły pozytywnie na osiągnięty w zakresie ryzyka wynik. Również na rok 2008 planowane jest dalsze udoskonalanie systemów i procesów zarządzania ryzykiem, w celu dalszej poprawy wyniku w zakresie odpisów na utratę wartości w tym segmencie.

Wynik w zakresie odpisów na utratę wartości w Pionie Corporates był ostatnio bardzo zadowalający i kształtował się w sumie na ok. 66 mln € i tym samym prawie dokładnie na poziomie skorygowanego o efekty jednorazowe roku ubiegłego.

Pomimo zwiększenia trendu w kierunku wprowadzie mniejszej liczby, ale za to większych przypadków niewypłacalności firm, wynik w zakresie ryzyka mógł – z powodu skutecznych działań restrukturyzacyjnych, przeprowadzonych w zakresie Real Estate i Financial Institutions nawet przy rozwiązaniach netto – zostać utrzymany na tym niskim poziomie.

Na wynik w zakresie ryzyka w roku 2007 naszych spółek zależnych w Europie Środkowo-Wschodniej wpłynęło w silnym stopniu przejęcie byłych spółek zależnych Bayerische Hypo- und Vereinsbank w CEE (w Krajach Nadbałtyckich i Rosji) i UniCredit Spa (w Bośni, Bułgarii, Chorwacji, Rumunii, Słowacji, Czechach i Turcji). Odpisy na utratę wartości wynosiły – łącznie z zaksięgowanymi w BA-CA AG dla tego regionu rezerwami – 211 mln €. Z tego powodu porównanie wyników roku 2007 z rokiem ubiegłym jest możliwe tylko względnie. W wyniku ryzyka za rok 2007 uwzględniona została również nowa spółka zależna w Kazachstanie.

Łącznie w regionie Europy Środkowo-Wschodniej odnotowano zadowalający rozwój w obrębie kosztów ryzyka. Z powodu bardziej udoskonalonych instrumentów i metod sterowania ryzyka jak i nadal jeszcze stabilnej sytuacji koniunkturalnej w tym regionie, udało się pomimo wyraźnie wyższych wolumenów kredytów – zwłaszcza w działalności Retail – nawet prześcignąć obrane przez nas ambitne cele.

Dla BA-CA AG i wszystkich jednostek, które stosują już metody rozpoznawania nieściągalności zgodnie z Bazyleą II, zmniejszone wartości aktywów finansowych odpowiadają dokładnie tym należnościom, które również zgodnie z Bazyleą II są nieściągalne. W przeciwieństwie do tego w Europie Wschodniej, kategoryzacja w odniesieniu do klasyfikacji ryzyka pozycji należności, dyktowana przez każdorazowy bank narodowy, odnosi się do różnych kategorii „aktywów finansowych o zmniejszonej wartości” zgodnie z Bank of Italy.

Pozytywna ocena przydatności A-IRB w zakresie wnioskowanych systemów ratingowych dokonana przez FMA

Wnioskowane przez BA-CA AG systemy ratingowe w odniesieniu do ambitnego podejścia IRB (Advanced Internal Ratings-Based Approach) zostały – na początku 2008 roku przez FMA w ramach programu Bazylei II po zakończeniu kontroli nadzorczo-prawnej – pozytywnie ocenione. Pojęcie systemu ratingowego obejmuje przy tym wszystkie metody, procesy, kontrole, zbiory danych i systemy elektronicznego przetwarzania danych, służące przyporządkowaniu należności do klas ratingowych jak i ustaleniu liczbowej oceny przypadków nieściągalności i strat w odniesieniu do określonych rodzajów należności.

Wolumeny ryzyka z wpływem na bilans: wartości brutto i netto (mln €)				
	WOLUMENY NA DZIEŃ 31.12.2007			
	WOLUMENY BRUTTO	AKTUALIZACJA POJEDYNCZEJ WARTOŚCI	DOPASOWANIA PORTFELA	WOLUMENY NETTO
Wolumeny ryzyka z wpływem na bilans				
Aktywa przeznaczone do obrotu	19.092	–	–	19.092
Aktywa finansowe oceniane z wpływem na wynik wg wartości w danym czasie	935	–	–	935
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	10.862	–1	4	10.864
Inwestycje finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	7.623	–	–	7.623
Należności od banków	38.040	–33	–	38.007
Należności od Klientów	118.910	–2.920	–650	115.341
Instrumenty hedgingowe	1.147	–	–	1.147
Instrumenty finansowe przeznaczone do sprzedaży	1.123	–	–	1.123
RAZEM	197.732	–2.955	–646	194.131

Noty

(CIĄG DALSZY)

Raport na temat ryzyka (CIĄG DALSZY)

Podział wolumenów ryzyka z wpływem na bilans i pozabilansowych (wartość księgowa)		(€ m)
	WOLUMENY BRUTTO	WOLUMENY NETTO
Wolumeny ryzyka z wpływem na bilans		
Zagrożone nieściągalnością	3.034	604
Wątpliwe	1.299	1.092
Restrukturyzowane	652	306
Przeterminowane	120	119
Ryzyko krajów	2	2
Pozostałe wolumeny	192.626	192.008
SUMA WOLUMENÓW RYZYKA Z WPŁYWEM NA BILANS	197.732	194.131
Pozabilansowe wolumeny ryzyka		
O zmniejszonej wartości	227	121
Pozostałe wolumeny	41.849	41.799
SUMA POZABILANSOWYCH WOLUMENÓW RYZYKA	42.076	41.919

Metody i instrumenty ryzyka kredytowego

W ramach procesu przyznawania kredytu, bardzo duże znaczenie przypisywane jest szczegółowej ocenie ryzyka każdej transakcji kredytowej, a zwłaszcza wypłacalności kontrahenta. Podstawą każdej decyzji dotyczącej kredytów jest dokładna analiza transakcji kredytowej, łącznie z oceną wszystkich znaczących i wpływających na nią czynników. Od momentu złożenia pierwszego wniosku o kredyt, dokonywana jest z zasady raz do roku kontrola naszych transakcji kredytowych. W przypadku znaczącego pogorszenia się wypłacalności kredytobiorcy, obowiązują krótsze przedziały czasowe w dokonywanej kontroli.

Nasza wewnętrzna kontrola wypłacalności opiera się na zróżnicowanych procesach ratingu i scoringu (wyliczane są tutaj parametry PD, LGD i EAD na bazie stworzonych w tym celu modeli)*, stosowanych dla dokonania oceny Klienta / segmentu działalności w zgodności z różnymi kategoriami aktywów, wg § 22b BWG i dyrektywy nr: 2006/48/WE Parlamentu Europejskiego i Rady Unii Europejskiej z dnia 14 czerwca 2006 r. o rozpoczęciu i wykonywaniu działalności przez instytucje kredytowe, zarówno w odniesieniu do Austrii jak i naszych spółek zależnych w CEE. Zastosowanie poszczególnych procesów może być specyficzne dla danego kraju bądź regionu (np. Klienci korporacyjni, Klienci detaliczni i Klienci biznesowi) lub globalne (np. banki). Przy pojedynczej ocenie zaangażowania kredytowego, przerabiane są dane pochodzące ze sprawozdań rocznych Klientów bilansujących i dodatkowo do tego uwzględniane są jakościowe czynniki danego przedsiębiorstwa.

Zróżnicowane modele ratingu/scoringu stanowią istotną podstawę efektywnego sterowania ryzyka w Grupie BA-CA i są zintegrowane we wszystkich procesach decyzyjnych w ramach zarządzania ryzykiem. Mają one również centralne znaczenie w odniesieniu do podłoża kapitału własnego aktywów ważonych ryzykiem. Spoistości pomiędzy kwestiami nadzorczymi

prawnymi a wymogami wewnętrznego sterowania ryzyka, przypada tutaj decydujące znaczenie.

Wszystkie wewnętrzne procesy odnoszące się do ratingu i scoringu podlegają ciągłemu udoskonalaniu i regularnej, corocznej weryfikacji, podczas której ustalane jest czy dany system ratingowy/scoringowy odpowiednio odzwierciedla zaistniałe ryzyka. Wszystkie założenia modelowe opierają się na długoletnich statystycznych wartościach średnich z odnotowanych przez nas historycznych przypadków nieściągalności wierzytelności i strat.

Naszym celem jest ciągła poprawa dywersyfikacji i ralacji ryzyko/przychody w obrębie portfeli, osiągnięta poprzez adekwatny do ryzyka Pricing i wzmocnione zarządzanie ryzykiem. W przypadku Klientów transakcji nieruchomości, ich ocena uzupełniana jest dodatkowo przez nowo wprowadzony rating odnoszący się do transakcji.

Poprzez zautomatyzowany instrument pomiaru płynności finansowej scoringu Retail, dokonywana jest ocena, monitoring i kierowanie dużą liczbą transakcji kredytowych, przeprowadzanych z Klientami detalicznymi, biznesowymi, pracującymi w zawodzie wolnym jak i organizacjami Non-Profit. Ww Retailscoring składa się ze scoringu w odniesieniu do kontroli wpływających wniosków, opierającym się na sprawdzonych i przyjętych metodach matematyczno-statystycznych, jak i ze scoringu odnoszącego się do zachowania Klientów, uwzględniającego kwestie typu: wpływy na konto i okazana moralność płatnicza, i prowadzącego do comiesięcznie zaktualizowanego scoringu Klienta. Posiadamy przez to nieomylny instrument, pomocny przy podejmowaniu decyzji o przydzieleniu kredytu i przy wczesnym rozpoznawaniu ryzyka, służący zaoszczędzeniu kosztów przeprowadzanych procesów, dzięki zautomatyzowanemu przetwarzaniu danych, zarówno w zakresie monitoringu kredytów jak i w przyspieszonym procesie podejmowania decyzji o przydzieleniu kredytu.

*) PD = Probability of Default; LGD = Loss Given Default; EAD = Exposure at Default

Wolumeny ryzyka z wpływem na bilans i pozabilansowe wg zewnętrznych klas ratingowych (wartość księgowa) (mln €)								
WOLUMENY NA DZIEŃ 31.12.2007								
ZEWNĘTRZNE KLASY RATINGOWE								
	AAA/AA–	A+/A–	BBB+/BBB–	BB+/BB–	B+/B	GORZEJ NIŻ B–	BEZ RATINGU	RAZEM
Wolumeny ryzyka z wpływem na bilans	42.204	30.643	23.797	21.001	6.182	1.854	68.450	194.131
Przejęte gwarancje i przyrzeczenia kredytu	6.827	3.180	4.669	3.795	771	197	22.480	41.919
RAZEM	49.031	33.823	28.466	24.795	6.953	2.052	90.930	236.050

Wolumeny ryzyka z wpływem na bilans i pozabilansowe wg wewnętrznych klas ratingowych (wartość księgowa) (mln €)						
31.12.2007						
WEWNĘTRZNE KLASY RATINGOWE						
	A	B	C	D	E	F
Wolumeny ryzyka z wpływem na bilans	39.312	21.679	15.869	22.297	6.514	9.042
Przejęte gwarancje i przyrzeczenia kredytu	7.812	3.444	4.870	5.109	2.469	1.290
RAZEM	47.124	25.123	20.739	27.406	8.982	10.332

31.12.2007						
WEWNĘTRZNE KLASY RATINGOWE				AKTYWA FINANSOWE O ZMNIEJSZONEJ WARTOŚCI	BEZ RATINGU	RAZEM
	G	H	I	J		
Wolumeny ryzyka z wpływem na bilans	6.803	8.748	7.238	1.264	2.123	53.245
Przejęte gwarancje i przyrzeczenia kredytu	2.395	2.025	1.537	338	121	10.508
RAZEM	9.198	10.773	8.775	1.602	2.243	63.753

Credit Treasury

Od momentu realizacji Credit Treasury (CT; wcześniej tzw. Aktywnego zarządzania portfelem kredytów – ACPM) w odniesieniu do zdefiniowanych Klientów segmentu Corporate, ma miejsce – dodatkowo do niezmiennych procesów kredytowych dot. ryzyka nieściągalności – aktywne zarządzanie odbywające się poprzez rynek kapitałowy. Poprzez odzwierciedlenie ryzyka kredytowego z transakcji z Klientami w strukturze referencyjnej, wywodzącej się z pokrywających się z terminami cen rynkowych, zapewniona jest adekwatna do ryzyka ocena tego segmentu portfela, której towarzyszy szybka kontrola rynku kapitałowego. W Credit Treasury dokonuje się zsumowania pozycji ryzyka i optymalizacji pozycji ryzyka wg aspektów Risk/return. Poprzez aktywne zabezpieczenie i reinwestycje, Credit Treasury ma zwiększyć dywersyfikację portfeli i przyczynić się do dalszej poprawy relacji ryzyka do zysku z kapitału.

Odbywający regularnie naradę, Komitet Credit Treasury służy – analogicznie do Komitetu ds. Ryzyka Rynkowego (MACO), właściwemu sterowaniu działalnością w odniesieniu do sytuacji ryzyka/zysku z kapitału w Credit Treasury, jak i adaptacji limitów lub decyzji związanych z upozycjonowaniem.

W roku 2007 Credit Treasury przeprowadził dwa syntetyczne zabezpieczenia kredytów austriackich i międzynarodowych Klientów korporacyjnych.

(58e) Ryzyko operacyjne

Pod pojęciem ryzyko operacyjne rozumiane jest ryzyko wystąpienia niespodziewanych strat wynikłych z błędów ludzkich, błędnych procesów zarządzania, kataklizmów i innych katastrof, awarii technologicznych oraz zmian w otoczeniu zewnętrznym (Event Risk). Dla przykładu awaria systemów informatycznych, zniszczenie mienia, błędy procesowe lub defraudacja, powinny podlegać w przyszłości dokładnemu i w pełni skonsolidowanemu pomiarowi i zarządzaniu ryzyka, które byłoby również podstawą do obliczenia kapitału na pokrycie ryzyka.

Gromadzenie danych dotyczących poniesionych strat jak i adresowanie optymalizacji procesów odbywa się w ścisłej koordynacji i we współpracy z innymi działami i zakresami działalności jak np. z rewizją wewnętrzną, Compliance, działem prawnym jak i zakresem ubezpieczeń. Należy przy tym uwzględnić, że w Banku BA-CA już od dawna w najróżniejszych zakresach działalności przedsiębiorstwa, przeprowadzone zostało całe gro przedsięwzięć, służących sterowaniu i redukcji ryzyka operacyjnego. W tym miejscu należy wspomnieć przykładowo o przedsięwzięciach dot. zabezpieczenia danych i zapewnieniu poufności jak i prawności zgromadzonych danych, o systemach autoryzacji dostępu, zachowaniu zasady „dwóch par oczu”, a także o znacznej liczbie procesów kontroli i monitoringu oraz programach szkoleniowych dla personelu.

Noty (CIAĞ DALSZY)

Raport na temat ryzyka (CIAĞ DALSZY)

Pod względem organizacyjnym, Bank BA-CA tworzy analogicznie do innych rodzajów ryzyka i analogicznie do postępowania przyjętego w UniCredit – oprócz zcentralizowanego systemu zarządzania ryzykiem – również decentralny system zarządzania ryzykiem w formie kompetentnych resortów i jednostek zależnych (OpRisk Manager). Podczas gdy zakres centralny zajmuje się przede wszystkim ustalaniem metod jak i pomiarem i analizą ryzyka, zadaniem zakresu decentralnego zarządzania ryzykiem jest przeprowadzanie przedsięwzięć dotyczących zmniejszenia, unikania lub zabezpieczenia się przed skutkami ryzyka.

W centrum zainteresowania w roku 2007 była nadzorczo-prawna kontrola na miejscu odnosząca się do zastosowania wspomnianego już postępowego podejścia, przeprowadzana przez FMA (Nadzór Rynku Finansowego), który przeprowadził tę kontrolę na miejscu zgodnie z § 70 ust. 1 Z 3 BWG (austriacka Ustawa o bankowości). Przedmiotem kontroli była organizacja struktury i przebiegów na rzecz ograniczenia ryzyka operacyjnego jak i wiążącego się z tym otoczenia kontrolnego; Kontrola przeprowadzana przez FMA na zlecenie Bank of Italy trwała z przerwami od początku czerwca do początku sierpnia.

Generalnie organizacja zarządzania ryzykiem operacyjnym w BA-CA odbywa się na bardzo wysokim poziomie. Sieć niezależnych funkcji i gremiów współpracuje nad opanowaniem i sterowaniem ryzykiem, tak że Zarząd otrzymuje wystarczająco dużo informacji o sytuacji ryzyka i jest w stanie tymi ryzykami kierować. Przedsięwzięcia udoskonalające w odniesieniu do wymogów dokumentacyjnych w scenariuszach, wskaźników ryzyka jak i analizy General Ledgers w zakresie istotności OpRisk, a także dalsze poszerzanie i wzmacnianie funkcji Operational Risk Manager w pionach, mają być w roku 2008 kontynuowane.

Podobnie jak w przypadku ryzyka kredytowego, tak i kontrola ryzyka operacyjnego zakończona została przekazaniem pozytywnej opinii do Bank of Italy wraz z zaleceniem zezwolenia na zastosowanie AMA. Zezwolenie na szczeblu Grupy UniCredit ze strony Bank of Italy ma zostać przedłożone w najbliższych tygodniach.

Jako główne pola działania na rok 2008 planujemy zwłaszcza:

- Wdrażanie wymogów wypływających z dokonanych kontroli nadzorczo-prawnych we Włoszech, Austrii i Chorwacji
- Wspieranie jednostek zgodnie z planem AMA-Roll-out przy przeprowadzaniu kontroli nadzorczo-prawnych w odniesieniu do wdrażania NUK (Bazylea II) we współpracy z UniCredit Group
- Pogłębienie współpracy z konsorcjum danych o stratach operacyjnych ORX i RMA w odniesieniu do rozwoju i wdrożenia Best-Practice w ryzyku operacyjnym

- Rozbudowa systemu Operational Risk Management pod kątem integracji analizy General Leger, integracji lokalnych sprawozdań regulatorских
- Przeprowadzenie dalszej analizy istniejących portfeli ubezpieczeń na szczeblu Grupy, jak i wypracowanie strategii w odniesieniu do ubezpieczeń

(58f) Ryzyka biznesowe

Pojęciem ryzyka biznesowego zdefiniować można nieoczekiwane negatywne zmiany w obrębie wolumenów w wykonywanej działalności i/lub marż, które nie sprowadzają się do innych rodzajów ryzyka. Te negatywne zmiany wywodzą się przede wszystkim z wyraźnego pogorszenia się warunków rynkowych, zmian w konkurencyjności lub zachowania Klientów, lecz również ze zmieniających się warunków ramowych.

Przy dokonywaniu pomiaru ryzyka, mierzony jest zatem wpływ czynników zewnętrznych na zmniejszenie wyników i oddziaływanie na wartość rynkową.

Operacyjne zarządzanie ryzykiem biznesowym – stanowiąc część ogólnego zarządzania przychodami i kosztami – leży w kwestii odpowiedzialności poszczególnych jednostek działania.

(58g) Ryzyka z udziałów

Ten rodzaj ryzyka wiąże się z wahaniami cen rynkowych posiadanych przez nas notowanych i nie notowanych na giełdzie udziałów.

Nie wlicza się tutaj naszych działających operacyjnie spółek zależnych koncernu, ponieważ ich ryzyko ustalone zostało według innych zróżnicowanych rodzajów ryzyka, jak i w nich ujęte.

Portfel obejmuje zaangażowania strategiczne w ten sam sposób co spółki ds. nieruchomości. Spółki zajmujące się wyłącznie sprawami własności nieruchomości, uwzględniane są w ryzyku związanym z inwestycjami w nieruchomości.

Wartość zagrożona (Value-at-Risk) ustalana jest zasadniczo na bazie wartości rynkowych i wolatylności posiadanych udziałów. W przypadku wartości nie notowanych na giełdzie, uwzględniane są wartości księgowe i wolatylności istotnych indeksów giełdowych przy wzięciu pod uwagę redukcji kosztów za sztukę przez zwiększenie ilości (Residualvarianzen).

(59) Ryzyka prawne zawieszonych postępowań

Na poczet ryzyka prawnego postępowań zawieszonych, utworzone zostały rezerwy zgodne z oceną zagrożeń wywodzących się ze strat procesowych.

W związku z małym prawdopodobieństwem powstania kosztów w przypadku niżej wymienionych postępowań, nie utworzono żadnych rezerw, choć nawet tutaj nie można wykluczyć ewentualnego odpływu środków:

- Powództwo ze strony deutsche Bundesanstalt für Vereinigungsbedingte Sonderaufgaben – BVS (niemiecki Zakład Federalny ds. Zależnych od Zrzeszenia Zadań Specjalnych) w Szwajcarii o zwrot depozytu Komunistycznej Partii Austrii (KPÖ) umieszczonego w byłej jednostce zależnej w Zurychu.

- Powództwo belgijskiej spółki Valauret S.A. w Paryżu o domniemane włączenie Creditanstalt AG (obecnie połączonej z Bank Austria Creditanstalt AG) w działania wprowadzające w błąd, związane z pewną francuską spółką akcyjną, przez które wyniknęły dla powoda szkody przez utratę wartości nabytych przez niego akcji ww spółki akcyjnej.

- Przeciwno wydanemu – w związku z indywidualnymi transakcjami papierami wartościowymi – aktowi administracyjnemu, obciążającemu odpowiedzialnego za wypełnienie obowiązku podatkowego osoby trzeciej (podatek od dochodów z kapitału) za okresy: 2005, 2006 i I–IX 2007, wniesiony został środek prawny odwołania przy odroczeniu ściągnięcia.

(60) Wniesione powództwa i postępowania

Powództwo zaskarżające i powództwo z powodu nieważności

Przeciwko uchwałom Walnego Zgromadzenia z dnia 3 maja 2007 roku o

- udzieleniu absolutorium Członkom Zarządu BA-CA

- udzieleniu absolutorium Członkom Rady Nadzorczej BA-CA

przeniesienie akcji na okaziciela akcjonariuszy mniejszościowych BA-CA do UniCredit w zamian za przyznanie odszkodowania gotówkowego zgodnie z ustaleniami ustawy o wykluczeniu wspólnika,

a także przeciwko odmowie przeprowadzenia ponownej kontroli specjalnej w odniesieniu do tego, czy ustalona przez Zarząd w grudniu 2006 roku za zgodą Rady Nadzorczej kwota emisyjna na rzecz podwyższenia kapitału w zamian za wniesienie aportu była stosowna – wniesione zostały trzy powództwa zaskarżające i powództwa z powodu nieważności.

Postępowania te połączone zostały – mocą uchwały Sądu ds. Handlowych (HG) w Wiedniu z dnia 7 lutego 2008 roku zgodnie z § 197 ust. 3 Ustawy o Akcjach (AktG) – w odniesieniu do wspólnych negocjacji i decyzji.

Sąd sprawdza w ramach zawisłych postępowań, czy zaskarżone uchwały należy uznać za nieważne lub czy są one zgodne z prawem. Sąd nie decyduje w ramach tych postępowań o odpowiedzialności odszkodowania go-

tówkowego, zaoferowanego przez UniCredit akcjonariuszom mniejszościowym BA-CA za ich akcje na okaziciela. Wniosek o sprawdzenie odpowiedzialności odszkodowania gotówkowego może zostać postawiony dopiero po wpisaniu uchwały wspólników do księgi firmowej. Tego rodzaju postępowanie ponownej kontroli dotyczyłoby nie BA-CA AG lecz sfery wspólników.

Postępowanie przed komisją ds. przejęcia

Z powodu wniosku akcjonariusza BA-CA AG, komisja ds. przejęcia – decyzją z dnia 16 kwietnia 2007 roku – wszczęła postępowanie przeciwko UniCredit i BA-CA AG. Przedmiotem tego postępowania jest – na ile dotyczy ono BA-CA AG – czy stanowisko zajęte przez Zarząd BA-CA AG we wrześniu 2005 roku było zgodne z przepisami ustawowymi lub czy w istotnych częściach, a zwłaszcza w odniesieniu do przyszłego pozostania Banku BPH w Grupie BA-CA, było nie pełne, wprowadzające w błąd lub nieprawidłowe. Od momentu wszczęcia tego postępowania komisja ds. przejęcia nie podjęła żadnych dalszych kroków.

(61) Informacje o wykluczeniu wspólnika zgodnie z Federalną Ustawą o Wykluczeniu Wspólników Mniejszościowych (GesAusG) akcjonariuszy posiadających akcje na okaziciela Bank Austria Creditanstalt AG

W dniu 26 marca 2007 roku ustalone zostało odszkodowanie gotówkowe w odniesieniu do wykluczenia wspólnika (Squeeze-out) w wys. 129,40 € na każdą akcję na okaziciela. Odszkodowanie to usłane zostało na podstawie sprawozdania w ramach wystawionej przez spółkę „Deloitte Valuation Services GmbH” opinii. Przez Sąd ds. Handlowych (HG) w Wiedniu jako biegły rewident ustanowiona została spółka rewidentów gospodarczych „TPA Horwath Wirtschaftsprüfung GmbH”. Biegły rewident potwierdził w swoim raporcie z dnia 27 marca 2007 roku prawidłowość wspólnego sprawozdania UniCredit i Zarządu Bank Austria Creditanstalt AG, a także odpowiedzialność odszkodowania gotówkowego UniCredit. Odszkodowanie gotówkowe dotyczy ok. 3,65 procent kapitału podstawowego bądź 7,4 milionów akcji na okaziciela (7.374.016) w akcjonariacie rozproszonym.

Walne Zgromadzenie Bank Austria Creditanstalt AG uchwaliło w dniu 3 maja 2007 roku planowane wykluczenie wspólnika.

Noty

(CIĄG DALSZY)

Raport na temat ryzyka (CIĄG DALSZY)

(62) Wolumeny działalności z instrumentami pochodnymi

Wolumeny działalności dzielone są – w zależności od wartości instrumentów bazowych branych za podstawę – na kategorie transakcji odnoszących się do stóp procentowych, walutowych i do papierów wartościowych, a także derywaty kredytowe i pozostałe (Commodities). Wśród wszystkich tych kategorii rozróżniamy pomiędzy OTC (over the-counter) i kontraktami handlowanymi na giełdzie. Stronami umowy w zakresie OTC są banki i Klienci, podczas gdy kontrakty handlowane na giełdzie zawierane są wyłącznie przez oficjalne giełdy.

W przypadku over-the-counter mogą zostać zawierane indywidualne porozumienia w odniesieniu do wolumenów, terminów ważności i instrumentów bazowych, które w handlu międzybankowym o dużych wolumenach odpowiadają zwyczajom międzynarodowym, natomiast we współpracy z Klientami dopasowywane są zazwyczaj do szczególnych potrzeb. Kontrakty handlowane na giełdzie są ze względu na wolumeny i terminy zapadalności ciągle standaryzowane.

Z całego wolumenu derywatów Grupy BA-CA duża część przypada na handel OTC, przy czym punkt ciężkości spoczywa tutaj na zakresie odsetek. W przypadku kontraktów OTC rozróżniamy pomiędzy transakcjami terminowymi, wymiany (swaps) i opcjami, a w przypadku kontraktów handlowanych na giełdzie między Futures a opcjami.

Instrumenty pochodne stosowane są w pierwszej linii dla celów handlowych, przy czym uczestnikami rynku są banki, lecz również instytucje zajmujące się obrotem papierów wartościowych, fundusze inwestycyjne i emerytalne jak i Klienci korporacyjni. Instrumenty te stwarzają Klientom możliwość zabezpieczenia pozycji narażonych na ryzyko przed niekorzystnymi wahaniami cen bądź też – w zależności od stosowanej strategii – odnoszenia zysków ze zmian kursów i odsetek.

Bank Austria Creditanstalt AG działa jako biznesowy partner w zakresie plain-vanilla i w zakresie strukturyzowanym, zarówno na rzecz banków międzynarodowych i lokalnych, jak również na rzecz Klientów instytucjonalnych i przedsiębiorstw.

Ogólny wolumen w instrumentach pochodnych (bez derywatów kredytowych) kształtuje się z dniem 31.12.2007 roku w portfelu handlowym na 710 mld €, a w portfelu bankowym na 293 mld €. Większa część pochodzi tutaj z działalności odnoszącej się do odsetek. Porównywalnie mała część pochodzi z działalności odnoszącej się do papierów wartościowych, derywatów kredytowych i pozostałych derywatów, które jednak zdobyły w ostatnich latach na znaczeniu.

W celu zarządzania portfelami i zarządzania ryzyka, ocena transakcji odbywa się na podstawie uznanych i sprawdzonych modeli po cenie dziennej. Wartości rynkowe unaoczniają wartość w terminie końcowym kontraktów.

Dla celów zarządzania ryzyka kredytowego, derywaty uwzględniane są z ich dodatnią wartością rynkową, a także dodatkowym narzutem (add-on) w zależności od produktu, waluty i terminu ważności. Narzuty stosowane w obrębie wewnętrznego zarządzania ryzyka kredytowego dla potencjalnego, przyszłego Exposure kształtują się według aktualnej wolatylności rynkowej w odniesieniu do pozostałego przewidywanego okresu ważności danej transakcji. Poprzez leżący u podstaw przedział czasowy wielkości 97,5% kształtują się one w większości przypadków powyżej odpowiedniej wagi ryzyka zgodnie z austriacką Ustawą o Bankowości (BWG).

Wykorzystanie linii w transakcjach z derywatami oddane zostało online do dyspozycji w centralnym systemie Treasury WSS („Wallstreet”) dalece idąco w całej Grupie. Małym jednostkom, które nie są podłączone do tego centralnego systemu, przydzielane i kontrolowane są osobne linie, przy czym zachowanie w całej Grupie zezwolonych w procesie kredytowym linii jest w każdej chwili zapewnione.

BA-CA ogranicza ryzyko płynące z transakcji z instrumentami pochodnymi dodatkowo przez konsekwentne zastosowanie odpowiednich umów ramowych, a także porozumienie o umowach zabezpieczających (collateral agreements) i klauzuli wypowiedzenia (break-clauses). Pomimo bardzo dobrej średniej wypłacalności naszych partnerów biznesowych, jednostki zarządzające poświęcać będą jeszcze więcej uwagi ryzyku nieściągalności.

Ogólne wolumeny transakcji finansowych z instrumentami pochodnymi na dzień 31.12.2007

Nadzorczo-prawny portfel ogólny – kwoty nominalne (mln €)			
	TRADING BOOK		PORTFEL BANKOWY
	NOTOWANE NA GIEŁDZIE	NIE NOTOWANE NA GIEŁDZIE	NIE NOTOWANE GIEŁDZIE
FRAs	–	29.931	232
Swapy odsetkowe	–	424.482	269.984
Swapy w walutach krajowych	–	16.846	10.063
Swapy w walutach obcych	58	6.047	6.915
Swapy bazowe	–	7.577	4.110
Swapy indeksów akcyjnych	49	364	–
Swapy indeksów towarowych	–	19	–
Futures	734	–	–
Cap options	–	13.233	1.291
Floor options	–	3.783	268
Pozostałe opcje	68.972	70.873	197
Transakcje terminowe	–	66.918	89
Pozostałe derywaty	–	108	–
RAZEM	69.813	640.182	293.149

Derywaty finansowe OTC – dodatnia i ujemna wartość rynkowa (mln €)			
	WARTOŚĆ RYNKOWA (DODATNIA) WOLUMENY BRUTTO		WARTOŚĆ RYNKOWA (UJEMNA) WOLUMENY NETTO
Nadzorczo-pawny portfel handlowy	7.477		6.056
Rządy centralne i centralne banki emisyjne	30		21
Pozostałe placówki publiczne	8		8
Instytuty kredytowe	6.291		5.019
Instytuty finansowe	62		51
Przedsiębiorstwa ubezpieczeniowe	8		9
Jednostki nie będące instytucjami finansowymi	1.050		899
Pozostali kontrahenci	27		49
Portfel bankowy	1.147		1.638
Rządy centralne i centralne banki emisyjne	–		–
Pozostałe placówki publiczne	–		–
Instytuty kredytowe	1.097		1.526
Instytuty finansowe	13		–
Przedsiębiorstwa ubezpieczeniowe	–		–
Jednostki nie będące instytucjami finansowymi	37		111
Pozostali kontrahenci	–		1
RAZEM	8.624		7.694

Noty

(CIĄG DALSZY)

Raport na temat ryzyka (CIĄG DALSZY)

Derywaty kredytowe (mln €)				
	WARTOŚĆ NOMINALNA	WARTOŚĆ RYNKOWA (DODATNIA)	WARTOŚĆ NOMINALNA	WARTOŚĆ RYNKOWA (UJEMNA)
NADZORCZO-PRAWNY PORTFEL HANDLOWY	9.631	112	6.198	74
Otrzymujący zabezpieczenie wg kontrahentów	8.269	106	6.198	74
Rządy centralne i centralne banki emisyjne	–	–	–	–
Pozostałe placówki publiczne	–	–	–	–
Instytuty kredytowe	8.269	106	6.157	74
Instytuty finansowe	–	–	–	–
Przedsiębiorstwa ubezpieczeniowe	–	–	–	–
Jednostki nie będące instytucjami finansowymi	–	–	41	–
Pozostali kontrahenci	–	–	–	–
Dający zabezpieczenie wg kontrahentów	1.362	5	–	–
Rządy centralne i centralne banki emisyjne	–	–	–	–
Pozostałe placówki publiczne	–	–	–	–
Instytuty kredytowe	1.342	5	–	–
Instytuty finansowe	–	–	–	–
Przedsiębiorstwa ubezpieczeniowe	20	–	–	–
Jednostki nie będące instytucjami finansowymi	–	–	–	–
Pozostali kontrahenci	–	–	–	–
PORTFEL BANKOWY	–	–	–	–
RAZEM	9.631	112	6.198	74

Derywaty OTC – pozostały okres ważności: kwoty nominalne (mln €)				
	DO 1 ROKU	1 ROK DO 5 LAT	POWYŻEJ 5 LAT	RAZEM
Derywaty finansowe				
Portfel handlowy	369.469	190.632	80.081	640.182
Derywaty finansowe na instrumenty dłużne i stopy procentowe	255.325	156.015	75.414	486.755
Derywaty finansowe na instrumenty kapitału własnego i indeksy akcyjne	1.993	1.712	596	4.301
Derywaty finansowe na kursy wymiany walut i złoto	112.122	32.887	3.915	148.924
Derywaty finansowe na pozostałe transakcje podstawowe	28	17	157	201
Portfel bankowy	216.234	35.183	41.731	293.149
Derywaty finansowe na instrumenty dłużne i stopy procentowe	214.523	27.514	33.970	276.006
Derywaty finansowe na instrumenty kapitału własnego i indeksy akcyjne	35	40	–	75
Derywaty finansowe na kursy wymiany walut i złoto	1.677	7.629	7.762	17.068
Derywaty finansowe na pozostałe transakcje podstawowe	–	–	–	–
Derywaty kredytowe				
Portfel handlowy	796	13.199	1.843	15.837
Derywaty kredytowe z kwalifikowanym aktywem referencyjnym	–	–	–	–
Derywaty kredytowe z nie kwalifikowanym aktywem referencyjnym	796	13.199	1.843	15.837
Portfel bankowy	–	–	–	–
Derywaty kredytowe z kwalifikowanym aktywem referencyjnym	–	–	–	–
Derywaty kredytowe z nie kwalifikowanym aktywem referencyjnym	–	–	–	–
RAZEM	586.499	239.014	123.655	949.167

Informacje według prawa austriackiego

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

Poniższe tabele przedstawiają, jaki wymóg adekwatności kapitałowej zgodnie z austriacką Ustawą o Bankowości (BWG) stawiany był Grupie Instytucji Kredytowych Banku Austria Creditanstalt zgodnie z § 30 BWG w

dniu bilansowym roku 2007 bądź 2006, i z jakich części składają się środki własne Banku Austria Creditanstalt na koniec roku 2007 bądź 2006:

Środki własne i zgodna z wymogami nadzoru bankowego wysokość środków adekwatności kapitałowej dla grupy instytucji kredytowych BA-CA			(mln €)
	31.12.2007	31.12.2006	
Kapitał podstawowy (Tier 1)	9.678	8.501	
Kapitał wpłacony	1.469	1.069	
Kapitał rezerwowy	7.547	2.154	
Rezerwa z zysków	1.374	1.054	
Rezerwa zgodnie z 23 austr. ustawy Prawa bankowego	2.109	2.072	
Rezerwy nie podlegające opodatkowaniu	83	83	
Różnice z tytułu konsolidacji zgodnie z 24 ust.2 austr. ustawy Prawa bankowego	-4.656	225	
Fundusze na ogólne ryzyka bankowe	2.454	2.150	
– Wartości niematerialne i prawne	-702	-306	
Pozycje uzupełniające (Tier 2)	4.034	3.158	
Ciche rezerwy	141	9	
Kapitał uzupełniający	149	912	
Kapitał partycypacyjny	–	–	
Kapitał z aktualizacji wyceny	–	57	
Kapitał podporządkowany	3.744	2.180	
Zmniejszenia	-1.153	-886	
ŹRÓDŁA FINANSOWANIA NETTO (TIER 1 I TIER 2 MINUS ZMNIEJSZENIA)	12.559	10.773	
WYMÓG KAPITAŁOWY DLA PORTFELA BANKOWEGO	8.833	5.851	
Podstawa kalkulacji (portfel bankowy)	110.418	73.136	
Wskaźnik kapitału własnego (księga główna banku)	8,76 %	11,62 %	
Wskaźnik kapitału całkowitego (księga główna banku)	11,37 %	14,73 %	
DOSTĘPNY TIER 3	1.111	496	
Wymogi portfela handlowego oraz otwartych pozycji wymiany	606	245	
WYMOGI POKRYTE PRZEZ TIER 3	606	245	

Zgodna z wymogami BWG wysokość środków adekwatności kapitałowej dla grupy instytucji kredytowych BA-CA stan na dzień 31 grudnia 2007 r.				(mln €)
STAWKI NALICZENIA	AKTYWA I POZYCJE POZABILANSOWE	KWOTY WAŻONE	WYMOGI KAPITAŁOWE	
0 %	42.662	–		
10 %	1.007	101		8
20 %	18.503	3.701		296
50 %	23.242	11.621		930
100 %	81.160	81.160		6.493
Certyfikaty inwestycyjne	1.434	580		46
AKTYWA RAZEM	168.008	97.163		7.773
Pozycje pozabilansowe	63.943	13.230		1.058
Derywaty	9.070	25		2
PORTFEL FINANSOWY	241.021	110.418		8.833

Uwaga końcowa Zarządu Banku Austria Creditanstalt

Zarząd Banku Austria Creditanstalt AG sporządził Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy trwający od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku, zgodnie z wydanymi przez Międzynarodową Radę Standardów Rachunkowości (International Accounting Standards Board – IASB) i przyjętymi przez Unię Europejską – Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Raport o sytuacji Grupy sporządzony został według austriackich przepisów handlowo-prawnych i jest zgodny ze Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe i Raport o sytuacji Grupy zawierają wszystkie wymagane informacje, a w szczególności dokładny opis wszystkich istotnych zdarzeń i innych okoliczności, zaistniałych po zakończeniu roku obrotowego, które mogłyby mieć wpływ na przyszły rozwój Grupy.

Wiedeń, dnia 4 marca 2008 r.

Zarząd



Dr Erich Hampel
(Prezes Zarządu)



Dr Federico Ghizzoni



Thomas Groß



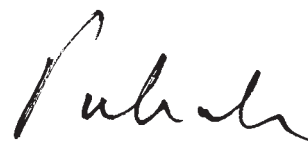
Mgr Wilhelm Hemetsberger



Drdr Werner Kretschmer



Dr Ralph Müller



Drdr Regina Prehofer



Dr Carlo Vivaldi



Robert Zadrazil

Zarząd Banku oddał w dniu 4 marca 2008 roku Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe do wglądu Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza ma za zadanie, sprawdzenie Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego i wyjaśnienie, czy wyraża na nie swoją aprobatę.

Raport biegłych rewidentów

Raport zatwierdzający

Przeprowadziliśmy badanie Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Banku Austria Creditanstalt AG za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, rachunek zysków i strat Koncernu, rachunek przepływów środków pieniężnych Koncernu jak i zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2007 roku, a także streszczenie istotnych i stosowanych metod bilansowania i oceny, wraz z pozostałymi danymi objaśniającymi.

Odpowiedzialność przedstawicieli ustawowych za Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe

Ustawowi przedstawiciele Spółki są odpowiedzialni za sporządzenie Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, oddającego możliwie wierny obraz sytuacji majątkowej, finansowej i dochodowej Koncernu, w zgodności ze stosowanymi w Uni Europejskiej, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Odpowiedzialność ta obejmuje: kształtowanie, wdrażanie i utrzymanie wewnętrznego systemu kontrolnego, jeżeli posiada on znaczenie dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego i przedstawienia możliwie wiernego obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i dochodowej Koncernu, ażeby skonsolidowane sprawozdanie nie wykazywało umyślnie bądź nieumyślnie popełnianych błędów; a także wybór i zastosowanie odpowiednich metod bilansowania i oceny; dokonywanie ocen, które przy uwzględnieniu istniejących warunków ramowych, wydają się być odpowiednimi.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem jest dokonanie oceny niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na podstawie przeprowadzonej przez nas kontroli. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy przy uwzględnieniu obowiązujących w Austrii przepisów ustawowych, jak i zasad prawidłowego badania sprawozdań finansowych oraz wydanych przez Międzynarodową Radę Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (International Auditing and Assurance Standards Board – IAASB) w International Federation of Accountants (IFAC) – Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych (ISAs). Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości.

Badanie obejmuje przeprowadzenie działań kontrolnych w celu uzyskania potwierdzenia prawidłowości w odniesieniu do kwot i innych informacji zawartych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym. Wybór działań kontrolnych zależy od postępującego zgodnie z obowiązками biegłego rewidenta, przy uwzględnieniu oszacowanego przez niego ryzyka występowania istotnych nieprawidłowości, spowodowanych umyślnymi bądź nieumyślnymi błędami. Przy dokonywaniu oszacowania ryzyka, biegły rewident bierze również pod uwagę wewnętrzny system kontrolny, jeżeli posiada on znaczenie dla sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego i oddania możliwie wiernego obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i dochodowej Koncernu. Dokonuje tego w celu określenia odpowiednich działań kontrolnych przy uwzględnieniu warunków ramowych, lecz nie w celu wyrażenia swojego zdania na temat skuteczności wewnętrznego systemu kontrolnego. Badanie obejmuje dodatkowo ocenę poprawności stosowanych metod bilansowania i oceny, znaczących szacunków dokonanych przez przedstawicieli ustawowych oraz ocenę ogólnej wymowy Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że osiągnęliśmy wystarczające i odpowiednie potwierdzenie prawidłowości tak, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę do wydanej przez nas opinii.

Opinia

Dokonane przez nas badanie nie doprowadziło do żadnych zastrzeżeń. Niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe odpowiada naszym zdaniem, wszystkim przepisom ustawowym i przedstawia rzetelnie i jasno we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2007 roku, jak i sytuację dochodową i przepływy pieniężne Koncernu za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), przyjętymi i stosowanymi w Uni Europejskiej.

Sprawozdanie dotyczące Raportu o sytuacji Grupy

Raport o sytuacji Grupy musi zostać zbadany na podstawie obowiązujących w Austrii przepisów ustawowych pod kątem jego zgodności ze Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym jak i faktu, czy pozostałe dane zawarte w Raporcie o sytuacji Grupy nie budzą nieprawidłowego wyobrażenia o sytuacji Koncernu.

Raport o sytuacji Grupy jest naszym zdaniem zgodny ze Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym.

Wiedeń, 4 marca 2008 r.

Sparkassen-Prüfungsverband
Prüfungsstelle
(Audytor)

Mgr Erich Kandler
Biegły rewident

Mgr Friedrich O. Hief
Biegły rewident

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mgr Walter Reiffenstuhl
Biegły rewident

ppa. mgr Bernhard Gruber
Biegły rewident

W przypadku publikacji lub dalszego przekazania sprawozdania finansowego w formie odmiennej od wersji przez nas potwierdzonej, wymagane jest przedtem zasięgnięcie u nas nowej opinii, o ile ma być ona przy tym cytowana lub odsyła się do naszego badania.

Raport Rady Nadzorczej 2007

Wprowadzenie

W minionym roku obrotowym Rada Nadzorcza wykonywała powierzone jej zadania – zgodnie z ustawą i statutem przy wzięciu pod uwagę Kodeksu Ładu Korporacyjnego – jak również odbyła sześć posiedzeń. Ponadto w trzynastu innych przypadkach podjęła uchwały w drodze pisemnej ankiety. Komisja ds. Kredytów Rady Nadzorczej obradowała w okresie sprawozdawczym cztery razy i podjęła cały szereg uchwał w formie pisemnej ankiety. Komisja ds. kontroli i zatwierdzenia bilansu, propozycji podziału zysków i raportu na temat ryzyka (Komisja ds. Kontroli) odbyła dwa posiedzenia. Komisja ds. Strategii i Nominacji podjęła trzy uchwały w formie pisemnej ankiety.

Najistotniejsze działania

W roku obrotowym 2007 Rada Nadzorcza udzielała Zarządowi Banku doradztwa w kwestiach kierowania spółką, natomiast Zarząd Banku regularnie zdawał Radzie Nadzorczej zarówno pisemne jak i ustne, szczegółowe i bieżące sprawozdania o przebiegu działalności Banku i sytuacji spółki, a także o istotnych zdarzeniach w działalności. Zarząd przedłożył wszystkie kwestie i stany rzeczy, które wymagały decyzji ze strony Rady Nadzorczej.

W centrum zainteresowań działalności gremium stały zwłaszcza tematy przyszłej reorganizacji zakresu Markets & Investment Banking, planowany w Austrii rebranding, Squeeze Out zgodnie z Ustawą o wyłączeniu spółnika, wkład rzeczowy BA-CA Leasing w UniCredit Leasing Holding, szczegółowy raport specjalny o rozwoju rynków ABS na tle kryzysu kredytowego w USA i jego oddziaływanie na własne portfele, podobnie jak liczne działania w obrębie M&A tj. nabycia udziałów, podwyższenie kapitału i przekształcenia, dotyczące przede wszystkim spółek zależnych w CEE. Do najbardziej znaczących transakcji zaliczało się nabycie udziałów większościowych w ATF Bank (Kazachstan), w Ukrsotsbank (Ukraina), w Zagrebacka banka (Chorwacja – wniesiony przez UniCredit) i rosyjskiego banku International Moscow Bank (obecna nazwa: ZAO UniCredit Bank).

Na pracę Rady Nadzorczej składały się również osiągnięte wyniki i znaczące kwestie opracowywane przez komisje Rady Nadzorczej.

Komisja ds. Kredytów podejmowała decyzje o podlegających pod jej kompetencje zaangażowaniach kredytowych, zwłaszcza w przypadku dużych inwestycji zgodnie z § 27 austriackiej Ustawy o Bankowości (BWG) wraz z uchwałami ramowymi i w świetle art. 136 Italian Banking Act. Zajmowała się także raportami odnoszącymi się do struktury portfeli kredytowych jak i do zasad polityki związanej z ryzykiem.

Komisja ds. Kontroli dyskutowała na temat: rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdań kontrolnych, a także Management-Letter biegłego rewidenta i złożyła z tego sprawozdanie przed Radą Nadzorczą. Dodatkowo Komisja ds. Kontroli zajmowała się kwestią wynagrodzenia biegłego rewidenta i Engagement Letter. Działalność Komisji ds. Strategii i Nominacji koncentrowała się na przedkładaniu Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących przyznawania mandatów w Zarządzie.

Sprawy personalne

Na zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu z dnia 3.5.2007 roku wybrany do Rady Nadzorczej został Pan prof. Avv. Dr Vincenzo Calandra Buonauro.

W dniu 8.10.2007 roku Rada Nadzorcza z głębokim żalem przyjęła wiadomość o śmierci Pana Thomasa Schlagera. Wdzięczni za jego zasługi wszyscy członkowie Gremium zachowują go na zawsze w drogiej pamięci. Na jego miejsce powołany do Rady Nadzorczej został zgodnie z decyzją Centralnej Rady Zakładowej od 25.10.2007 roku Pan Josef Reichl.

Szczegółowy opis zestawu personalnego Komisji Rady Nadzorczej w minionym roku obrotowym umieszczony został w Sprawozdaniu Finansowym pod rubryką „Organy Spółki”.

W Zarządzie odnotowane zostały w roku obrotowym 2007 następujące zmiany:

Swoje mandaty członka Zarządu złożyli Panowie dr Andrea Moneta z dniem 30.6.2007, dr Johann Strobl z dniem 3.8.2007 i Willibald Cernko z dniem 31.12.2007. Powołani na Członków Zarządu zostali Panowie dr Federico Ghizzoni z mocą z dniem 1.10.2007 i dr Ralph Müller z mocą z dniem 1.1.2008.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe/Sprawozdanie Roczne

Badanie księgowości, Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy za rok 2007 i Raportu o Sytuacji Grupy, przeprowadzone zostało przez Sparkassenprüfverband (Audytor), jak i KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft. Dokonane badanie nie stwierdziło żadnych zastrzeżeń, zachowane zostały wszystkie przepisy ustawowe, przez co wydana została bez ograniczeń adnotacja zatwierdzająca.

Rada Nadzorcza podziela wyniki dokonanego badania, akceptuje przedłożone przez Zarząd roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe wraz z Raportem o Sytuacji Grupy, łącznie z propozycją podziału zysku i aprobuje Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok 2007, które uważane jest tym samym – zgodnie z § 125 ust. (2) Ustawy o Akcjach – za zatwierdzone.

Badanie Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy za rok 2007 przeprowadzone zostało przez Sparkassenprüfverband/Prüfungsstelle i KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft w zgodności z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które zostały wydane przez Międzynarodową Radę Standardów Rachunkowości (International Accounting Standards Board) i zatwierdzone przez Unię Europejską, a badanie Raportu o sytuacji Grupy, w zgodności z przepisami austriackiego prawa

handlowego. Dokonane badanie nie stwierdziło żadnych zastrzeżeń, a wszystkie przepisy ustawowe zostały w pełni zachowane. Zdaniem biegłych rewidentów, niniejsze Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, odpowiada wszystkim przepisom ustawowym i przedstawia – we wszystkich istotnych aspektach – rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2007 roku jak i sytuację dochodową i przepływy pieniężne Koncernu w roku obrotowym od 1 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 zgodnie z przejętymi przez Unię Europejską – Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Biegli rewidentzi potwierdzają, że Raport o Sytuacji Grupy jest zgodny ze Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym jak i że uwarunkowania ustawowe dla zwolnienia od obowiązku sporządzenia Raportu o sytuacji Grupy zgodnego z prawem austriackim zostały spełnione i udzielają nieograniczonej adnotacji zatwierdzającej.

Rada Nadzorcza podziela wyniki dokonanego badania i dziękuje Zarządowi jak i Pracownikom za ich duży wkład osobisty i osiągnięte sukcesy w roku obrotowym 2007.

Wiedeń, 11 marca 2008 r.

Rada Nadzorcza

dr Alessandro Profumo
Przewodniczący Rady Nadzorczej



Ład korporacyjny (Corporate Governance), Oświadczenie przedstawicieli ustawowych i Organy BA-CA

Ład korporacyjny	214
------------------	-----

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe 2007 Grupy BA-CA	
Oświadczenie przedstawicieli ustawowych	217

Organy Banku Austria Creditanstalt	218
Rada Nadzorcza	218
Zarząd	219
Komisje Rady Nadzorczej	219

Ład korporacyjny (Corporate Governance)

Bank Austria Creditanstalt zawsze przywiązywał dużą wagę do odpowiedzialnego i przejrzystego kierowania przedsiębiorstwem, odpowiadającego wymogom międzynarodowych rynków kapitałowych.

Zarząd Banku BA-CA opowiada się nieograniczenie za wartościami ładu korporacyjnego. Zachowanie reguł zawartych w Austriackim Kodeksie Ładu Korporacyjnego (ÖCGK) rozumiemy w sensie odpowiedzialnego i ukierunkowanego na tworzenie wartości prowadzenia przedsiębiorstwa we wszystkich zakresach i w ścisłej współpracy z Radą Nadzorczą. Przedsiębiorstwo stosuje ÖCGK w wersji z czerwca 2007 roku.

Przejrzystość

Ważnym elementem dobrego ładu korporacyjnego jest przejrzystość. Najważniejszą rolę odgrywa przy tym komunikacja. Wszyscy Stakeholder przedsiębiorstwa, jak również analitycy finansowi, pracownicy i reszta zainteresowanej opinii publicznej, informowani są natychmiast i w rzeczywistym czasie o znaczących wydarzeniach dotyczących przedsiębiorstwa. Zadania te związane z komunikacją, spełniane były w roku 2007 odpowiedzialnie przez Zarząd Banku i sekretariat działu Relacji Inwestorskich, a także placówkę Identity & Communications. Na stronie internetowej Banku Austria Creditanstalt, wszyscy zainteresowani mogą przywołać publikacje i prezentacje przedsiębiorstwa. W ten sposób stworzona została możliwość ciągłego dostępu do aktualnych informacji. W ramach zmian personalnych w kompetencjach działu Relacji Inwestorskich na stronie internetowej Spółki opublikowano ostatnio jedynie dane kontaktowe placówki Relacji Inwestorskich, bez podania osoby do kontaktów w dziale Relacji Inwestorskich.

Przejrzystość oznacza również jasne struktury zarządzania i zrozumiały podział odpowiedzialności w przedsiębiorstwie. Oprócz przepisów ustawowych, dotyczących prowadzenia i kontrolowania spółki akcyjnej, jak i wychodzących poza ich granice, regulacji Austriackiego Kodeksu Ładu Korporacyjnego, ustalenie jasnych i jednoznacznych kompetencji, jak i odpowiedzialności, zawarte zostało w statucie BA-CA AG, opublikowanym na naszej stronie internetowej, podobnie jak w regulaminie Rady Nadzorczej i Zarządu, łącznie z zawartym podziałem czynności. Stanowią one podstawę dla docelowego i pełnego odpowiedzialności kierowania i kontrolowania przedsiębiorstwa, jakim jest Bank Austria Creditanstalt.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z 11 członków wybranych przez Walne Zgromadzenie na przedstawicieli Akcjonariuszy i sześciu członków wydelegowanych przez Radę Zakładową jako przedstawicieli pracowników. W tym przypadku odступujemy od reguły 52 Austriackiego Kodeksu Ładu Korporacyjnego 2007, który przewiduje liczbę najwyżej dziesięciu członków bez

przedstawicieli pracobiorców. Odstępienie to uzasadnione zostało w myśl zasady „comply or explain” w porozumieniu z Akcjonariuszami. Zadania Rady Nadzorczej i jej kompetencje w odniesieniu do nadzoru przedsiębiorstwa zawarte zostały w regulaminie przedsiębiorstwa. Plenum to wspomagane jest w swojej pracy przez cztery komisje: Komisję ds. Kontroli i Zatwierdzania Bilansu, Komisję ds. Kredytów, Komisję ds. Strategii i Nominacji, jak i Komisję ds. Zarządu (Komisja ds. Wynagrodzeń).

Komisja ds. Kontroli i Zatwierdzania Bilansu odpowiedzialna jest za kontrolę i przygotowanie zatwierdzenia sprawozdania rocznego, jak i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, propozycji podziału zysku i raportu o sytuacji Grupy, a także kwestie wiążące się z biegłym rewidentem. Od roku 2008 Komisja ds. Kontroli i Zatwierdzania Bilansu przejmie jeszcze dalej idące zadania.

Komisja ds. Strategii i Nominacji przygotowuje we współpracy z Zarządem, jak i ewentualnie ekspertami, podstawowe decyzje dla Rady Nadzorczej. Dodatkowo przedkłada ona Radzie Nadzorczej propozycje dotyczące przydzielania wolnych mandatów w Zarządzie i zajmuje się kwestiami planowania następców.

Komisja ds. Zarządu (Komisja ds. Wynagrodzeń) zajmuje się sprawami, dotyczącymi relacji pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, a zwłaszcza sprawami wynagrodzeń członków Zarządu, jak i treścią umów o zatrudnieniu zawieranych z członkami Zarządu. Tak jak do tej pory, wynagrodzenia dla członków Zarządu w zgodności z regułą 30, dzielone są na części stałe i te, które uzależnione są od osiągniętego wyniku. Udział w osiągniętym sukcesie nawiązuje do „Key performance Indicators” (np. Pion Net Profit, EVA, Cost/Income itd.), ustalanych indywidualnie co roku w ramach Grupy UniCredit w tzw. Scorecard. Wysokość docelowej premii wynika ze wskaźników (Benchmarks) zewnętrznych. Wypłacane premie uzależnione są od stopnia osiągnięcia celu. System ten obowiązuje od roku 2006. Na czas trwania umowy członka Zarządu, świadczone są na bazie systemu zorientowanego na składkach, wkłady w fundusze emerytalne. Oprócz tego istnieje zabezpieczenie w odniesieniu do ryzyka niezdolności do wykonywania zawodu, również poprzez fundusz emerytalny. Umowy członków Zarządu zawierane są na okres 3 lat. Przy braku ważnych powodów do odwołania, umowy muszą zostać wypłacane. Dla Zarządu nie przewiduje się żadnych regulacji, odstupujących od ww., na wypadek publicznej oferty przejęcia.

Komisja ds. Kredytów Rady Nadzorczej odpowiedzialna jest za wydanie zgody na przydzielenie kredytów o określonym rzędzie wysokości, jak i za kontrolowanie sytuacji ryzyka w naszym Banku. W ramach swoich kompetencji w odniesieniu do nadzoru zarządzania ryzykiem, Komisja ta omawia strukturę portfeli kredytowych i zasady polityki dotyczącej ryzyka, zdając z tego sprawozdania Radzie Nadzorczej.

Członek Rady Nadzorczej postrzegany jest zgodnie z klauzulą generalną reguły 53 CGK jako niezależny, jeżeli nie posiada żadnych biznesowych bądź osobistych kontaktów ze Spółką lub jej Zarządem, które uzasadniałyby konflikt interesów i byłyby w stanie wpłynąć na zachowanie tego członka. Rada Nadzorcza ustaliła na swoim posiedzeniu z 3.5.2006 na podstawie tej klauzuli generalnej, kryteria dotyczące niezależności, które opublikowane zostały na stronie internetowej. Rada Nadzorcza uważa za wystarczające, jeżeli dwóch wybranych członków Rady Nadzorczej bądź Komisji jest niezależnymi. Z 11 wybranych członków, jedynie KR Karl Samstag jako były Prezes Zarządu BA-CA AG nie spełnia kryteriów niezależności. Ośmiu członków Rady Nadzorczej sprawuje kierownicze funkcje w spółce-matce UniCredit.

Schemat wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej przewiduje, że przewodniczący Rady Nadzorczej otrzymuje podwójne wynagrodzenie, a wiceprzewodniczący półtora wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej. Członkowie Komisji ds. Kredytów otrzymują wynagrodzenie dodatkowe.

Pojedynczych członków Rady Nadzorczej, jak i skład Komisji Rady Nadzorczej, znajduje Państwo na stronach zaczynających się od 218b.

Zarząd

Bieżącą działalnością Banku kieruje Zarząd. Jego kompetencje zostały jasno ustalone i odzwierciedlone w strukturze organizacyjnej.

Akcjonariusze i Walne Zgromadzenie

Na Walnym Zgromadzeniu uchwalane jest przez Akcjonariuszy między innymi wykorzystanie zysku bilansowego, udzielanie absolutorium Zarządowi i Radzie Nadzorczej i wybór przedstawicieli właścicieli w Radzie Nadzorczej. Otwarcie zwyczajnego WZA przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, jak i przemówienie Prezesa Zarządu transmitowane są na żywo w Internecie. Statut BA-CA nie zna żadnych akcji pozbawionych prawa głosu lub świadectw udziałowych, a każdy Akcjonariusz może skorzystać zgodnie z zasadą One-share-one-vote ze swojego prawa głosu osobiście, bądź przez osobę przez niego upoważnioną.

Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten /Prywatna Fundacja ds. Zarządzania Prawami Udziałów/, i Betriebsratsfonds des Betriebsrates /Fundusze Rady Zakładowej/ Rady Zakładowej Pracowników Banku Austria Creditanstalt AG, Wiedeń i jego okolice, posiadają razem 10.100 akcji zwykłych imiennych. Obecność tych Akcjonariuszy imiennych wymagana jest, ażeby móc podejmować na Walnym Zgromadzeniu uchwały do-

tyczące zezwolenia na restrukturyzację bądź też określone zmiany statutu (§ 20 statutu). Zgodnie z regułą 62 Austriackiego Kodeksu Ładu Korporacyjnego 2007 ujawniamy, że istnieje umowa syndykatu (Restated Bank of the Regions Agreement) pomiędzy UniCredit, Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten /Prywatną Fundacją ds. Zarządzania Prawami Udziałów/ i Betriebsratsfonds /Funduszem Rady Zakładowej/ Rady Zakładowej Pracowników Banku Austria Creditanstalt AG, Wiedeń i jego okolice.

Ze względu na uchwałę Walnego Zgromadzenia z dnia 3.5.2007 roku o wykluczeniu współnika, która nie została jeszcze zrealizowana z powodu wniesionego powództwa zaskarżającego, w kalendarzu finansowym na rok 2008 nie zostało ujęte żadne zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Compliance i Code of Conduct

Oprócz ustaw, rozporządzeń i dobrowolnych zobowiązań, regulujących dobre kierowanie przedsiębiorstwem w trójkacie: właściciele, zarządzanie i kontrola, istnieją jeszcze wytyczne Compliance, a także zobowiązujący wszystkich pracowników Code of Conduct. Wspólne wartości zawarte zostały dodatkowo jeszcze w obowiązujących dla wszystkich pracowników Grupy UniCredit Integrity Charter. Wszystkie te kodeksy postępowania opierają się nie tylko na prawnych warunkach ramowych, lecz przede wszystkim na uniwersalnych zasadach etycznych, ukierunkowujących metody prowadzenia działalności i nienaganne postępowanie naszych pracowników. Szczególną uwagę poświęcamy przy tym regulacjom dotyczącym transakcji dokonywanych dla samych pracowników, po to by przez jasne ustalenia, unikać wymiany informacji insider i manipulacji rynkowej. Transakcje własne - zgodnie z § 48d ust. (4) Ustawy o Giełdzie (Börsegesetz) - członków Zarządu i Rady Nadzorczej (Directors' Dealings) zostały opublikowane na stronie internetowej FMA.

Ewaluacja

Ewaluacja przestrzegania Austriackiego Kodeksu Ładu Korporacyjnego (ÖCGK) przez BA-CA w roku obrotowym 2007 dokonana została przez spółkę ds. badań przedsiębiorstw „Univ. Prof. Dr. Waldemar Jud Unternehmensforschungs GmbH”. Sprawozdanie dotyczące ewaluacji zewnętrznej umieszczone zostało na stronie internetowej BA-CA pod adresem: <http://ir.bankaustria.at> → Corporate Governance.

Oświadczenie przedstawicieli ustawowych

Zapewniamy według najlepszej wiary, że Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe, sporządzone zgodnie z jednoznacznymi standardami sprawozdawczości finansowej, oddaje możliwie wierny obraz sytuacji majątkowej, finansowej i dochodowej Koncernu, a w Raporcie o sytuacji Grupy przebieg działalności łącznie z wynikami z działalno-

ści przedstawione zostały w taki sposób, że wynika z niego możliwie wierny obraz sytuacji majątkowej, finansowej i dochodowej Koncernu, jak i że opisuje on znaczące ryzyka i niepewności, na które Koncern jest narażony.

Wiedeń, dnia 4 marca 2008 roku

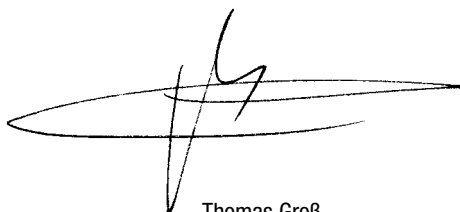
Zarząd:



Dr Erich Hampel
(Prezes Zarządu)



Dr Federico Ghizzoni



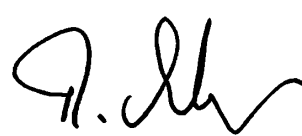
Thomas Groß



Mgr Wilhelm Hemetsberger



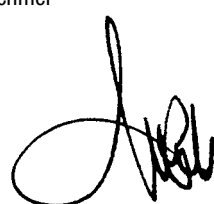
DDr Werner Kretschmer



Dr Ralph Müller



DDr Regina Prehofer



Dr Carlo Vivaldi



Robert Zadrazil

Organy Banku Austria Creditanstalt AG

Rada Nadzorcza

Przedstawiciele organów nadzorczych

Okres pełnienia funkcji wybranych członków kończy się wraz ze zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy w roku 2008. Wydelegowania przedstawicieli pracobiorców odbywają się bez ograniczenia w czasie.

Dr Alessandro Profumo Chief Executive Officer UniCredit Group (Członek od 25.01.2006, Przewodniczący od 13.07.2006)	Przewodniczący	Wolfgang Heinzl Przewodniczący Centralnej Zakładowej (od 07.11.2000)	Wydelegowani przez Radę Zakładową	Mgr Doris Radl Radca Ministerialny	Komisarz państwowy
Franz Rauch Dyrektor Zarządzający Spółki Franz Rauch GmbH (Członek od 17.03.2003, Wiceprzewodniczący od 13.07.2006)	Wice- przewodniczący	Martina Icha Członek Centralnej Rady Zakładowej (od 21.04.2006)		Dr Josef Kramhöller Starszy Radca Senatu	Zastępca komisarza państwowego
Prof. Avv. Dr Vincenzo Calandra Buonauro Ordinario di Diritto Commerciale Nell'Università di Modena (od 03.05.2007)	Członkowie	Heribert Kruschik Członek Centralnej Rady Zakładowej (od 01.01.2006)		Dr Alfred Katterl	Komisarz Rządowy ds. funduszu rezerwowego towarzystwa ubezpieczeniowego
Sergio Ermotti Deputy Chief Executive Officer UniCredit Group (od 25.01.2006)		Mag. Adolf Lehner Pierwszy Wiceprzewodniczący Centralnej Rady Zakładowej (od 04.12.2000)		Christian Wenth	Zastępca Komisarza Rządowego ds. funduszu rezerwowego towarzystwa ubezpieczeniowego
Dr Paolo Fiorentino Deputy Chief Executive Officer UniCredit Group (od 04.05.2006)		Emmerich Perl Drugi Wiceprzewodniczący Centralnej Rady Zakładowej (od 20.04.2005)		Mgr Martin Mareich Starszy Radca	Powiernik zgodnie z ustawą o bankach hipotecznych
Dr Dario Frigerio Head of Private Banking and Asset Management Division UniCredit Group (od 04.05.2006)		Josef Reichl Członek Centralnej Rady Zakładowej (od 25.10.2007)		Dr Gerhard Reicher Starszy Radca	Zastępca powiernika zgodnie z Ustawą o bankach hipotecznych
Dr Roberto Nicastro Deputy Chief Executive Officer & Head of Retail Division UniCredit Group (od 04.05.2006)		Thomas Schlager Trzeci Wiceprzewodniczący Centralnej Rady Zakładowej (od 07.11.2000, do 08.10.2007)			
Dr Vittorio Ogliengo Head of Corporate Division UniCredit Group (od 04.05.2006)					
KR Karl Samstag Członek Zarządu Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten / Prywatna Fundacja ds. Zarządzania Prawami Udziałów / (od 04.05.2006)					
Dr Gerhard Scharitzer Prezes Zarządu w Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten / Prywatna Fundacja ds. Zarządzania Prawami Udziałów / (od 04.05.2006)					
Dr. Wolfgang Spießler Rzecznik Zarządu (CEO) Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG (od 19.03.2002)					

Zarząd

Dr Erich Hampel Dyrektor Generalny	Prezes
Willibald Cernko (do 31.12.2007)	Członkowie
Dr Federico Ghizzoni (od 01.07.2007)	
Thomas Groß	
Mgr Wilhelm Hemetsberger	
DrDr Werner Kretschmer	
Dr Andrea Moneta (do 30.06.2007)	
Dr Ralph Müller (od 01.01.2008)	
DrDr Regina Prehofer	
Dr Johann Strobl (do 03.08.2007)	
Dr Carlo Vivaldi (od 01.10.2007)	
Robert Zadrzizil	

Rada Nadzorcza tworzyła następujące Komisje:

Dr Vittorio Ogliengo (od 13.07.2006)	Komisja ds. Kredytów Przewodniczący
Franz Rauch (Członek od 25.01.2006, Wiceprzewodniczący od 13.07.2006)	Wiceprzewodniczący
Dr Roberto Nicastro (od 13.07.2006) Dr Wolfgang Sprißler (od 25.01.2006)	Członkowie
Wolfgang Heinzl (od 07.11.2000) Mgr Adolf Lehner (od 02.05.2006)	Wydelegowani przez Radę Zakładową
Franz Rauch (od 13.07.2006) Dr Wolfgang Sprißler (Członek od 17.03.2006, Wiceprzewodniczący od 13.07.2006)	Komisja ds. Kontroli i Zatwierdzania Bilansu Przewodniczący Wiceprzewodniczący
Dr Roberto Nicastro (od 13.07.2006)	Członkowie
Wolfgang Heinzl (od 07.11.2000) Mgr Adolf Lehner (od 02.05.2006)	Wydelegowani przez Radę Zakładową
Dr Alessandro Profumo (od 13.07.2006) Franz Rauch (od 13.07.2006)	Komisja ds. Zarządu Prezydium Rady Nadzorczej
Dr Alessandro Profumo (Członek od 25.01.2006, Przewodniczący od 13.07.2006)	Komisja ds. Strategii i Nominacji Przewodniczący
Dr Roberto Nicastro (od 13.07.2006) Dr Vittorio Ogliengo (od 13.07.2006) Franz Rauch (od 13.07.2006)	Członkowie
Wolfgang Heinzl (od 07.11.2000) Mgr Adolf Lehner (od 02.05.2006)	Wydelegowani przez Radę Zakładową

Dane uzupełniające

RZiS w pełni skonsolidowanych Banków zależnych	222
Glosariusz	224
Oddziały	230
Investor Relations, Impressum, Uwagi	234

Rachunek zysków i strat

skonsolidowanych banków-córek w CEE¹⁾

(w Mln €)

	TURCJA ²⁾			ROSJA			CHORWACJA		
	2007	2006	%	2007	2006	%	2007	2006	%
Wynik z tytułu odsetek	528,8	444,4	+ 19 %	355,4	249,9	+ 42 %	287,1	274,6	+ 5 %
Wynik z tytułu prowizji	265,5	207,6	+ 28 %	114,5	46,2	>100 %	125,6	105,9	+ 19 %
Wynik handlowy	24,8	29,2	- 15 %	- 0,5	93,9	- >100 %	25,4	23,2	+ 9 %
Wynik z tytułu pozostałych przychodów kosztów operacyjnych	46,3	34,4	+ 35 %	0,8	2,2	- 62 %	57,2	39,6	+ 45 %
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	336,6	271,1	+ 24 %	110,2	142,3	- 23 %	208,2	168,6	+ 23 %
PRZYCHODY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	865,4	715,6	+ 21 %	465,6	392,2	+ 19 %	495,3	443,2	+ 12 %
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 448,3	- 392,7	+ 14 %	- 179,9	- 130,8	+ 38 %	- 256,5	- 271,7	- 6 %
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	417,1	322,9	+ 29 %	285,7	261,4	+ 9 %	238,8	171,5	+ 39 %
Rezerwy	- 68,3	- 8,1	>100 %	0,0	- 1,0	- 100 %	- 1,6	- 1,3	+ 18 %
Odpisy na utratę wartości	- 73,2	- 54,6	+ 34 %	- 40,7	- 42,8	- 5 %	- 0,9	24,9	n. s.
Wynik z inwestycji finansowych	6,8	- 4,7	n. s.	2,9	0,0	n. s.	- 0,6	15,2	n. s.
Koszty z tytułu integracji	0,0	- 8,7	- 100 %	0,0	0,0	n. s.	- 0,1	0,0	n. s.
ZYSK BRUTTO Z DZIAŁALNOŚCI	282,5	246,8	+ 14 %	247,9	217,5	+ 14 %	235,5	210,2	+ 12 %
Wskaźnik koszty/dochody (C/I-Ratio)	51,8 %	54,9 %		38,6 %	33,3 %		51,8 %	61,3 %	
Kurs wymiany	1,786	1,809		35,018	34,112		7,338	7,325	
Aprecjacja i deprecjacja w stosunku do euro	+ 1,3 %			- 2,6 %			- 0,2 %		

(w Mln €)

	REPUBLIKA CZESKA			SŁOWACJA			SŁOWENIA		
	2007	2006	%	2007	2006	%	2007	2006	%
Wynik z tytułu odsetek	207,5	166,1	+ 25 %	84,9	82,8	+ 2 %	35,8	32,3	+ 11 %
Wynik z tytułu prowizji	111,4	97,5	+ 14 %	23,5	26,8	- 12 %	17,8	14,7	+ 21 %
Wynik handlowy	4,7	15,6	- 70 %	24,5	0,3	>100 %	3,0	0,3	>100 %
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	0,6	- 2,9	n. s.	2,4	0,6	>100 %	0,2	0,7	- 68 %
Wynik z tytułu przychodów niezależnych od odsetek	116,7	110,2	+ 6 %	50,3	27,6	+ 82 %	21,1	15,7	+ 34 %
PRZYCHODY Z TYTUŁU DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	324,2	276,3	+ 17 %	135,1	110,4	+ 22 %	56,9	48,0	+ 18 %
KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	- 156,5	- 145,3	+ 8 %	- 66,0	- 68,9	- 4 %	- 30,6	- 28,6	+ 7 %
WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	167,7	131,0	+ 28 %	69,1	41,5	+ 67 %	26,3	19,4	+ 36 %
Rezerwy	0,5	2,3	- 78 %	- 0,3	- 0,4	- 27 %	0,0	0,0	n. s.
Odpisy na utratę wartości	- 17,7	- 10,2	+ 74 %	- 7,0	- 5,4	+ 29 %	- 4,3	- 5,1	- 16 %
Wynik z inwestycji finansowych	- 5,0	0,2	n. s.	- 1,8	3,3	n. s.	- 0,6	0,5	n. s.
Koszty z tytułu integracji	- 9,7	- 3,6	>100 %	- 0,3	- 7,1	- 96 %	- 1,6	0,0	n. s.
ZYSK BRUTTO Z DZIAŁALNOŚCI	135,8	119,7	+ 13 %	59,7	31,9	+ 87 %	19,7	14,8	+ 34 %
Wskaźnik koszty/dochody (C/I-Ratio)	48,3 %	52,6 %		48,9 %	62,4 %		53,7 %	59,6 %	
Kurs wymiany	27,766	28,342		33,775	37,234		1,000	1,000	
Aprecjacja i deprecjacja w stosunku do euro	+ 2,1 %			+ 10,2 %					

1) 2006 pro forma 2) pro quota n. s. = nie znaczące

BULGARIA			RUMUNIA			WĘGRY			KAZACHSTAN (1 MI.)		
2007	2006	%	2007	2006	%	2007	2006	%	2007	2006	%
194,4	164,8	+ 18 %	118,9	98,9	+ 20 %	153,8	131,2	+ 17 %	23,5		
73,4	60,5	+ 21 %	63,1	54,7	+ 15 %	82,8	68,7	+ 20 %	2,9		
-2,6	5,7	n.s.	78,4	62,2	+ 26 %	10,9	10,9	-1 %	3,8		
2,7	4,5	-39 %	-2,0	-1,8	+ 15 %	-1,5	-1,0	+ 45 %	-1,0		
73,5	70,7	+ 4 %	139,5	115,2	+ 21 %	92,2	78,7	+ 17 %	5,8		
267,9	235,5	+ 14 %	258,4	214,1	+ 21 %	246,0	209,9	+ 17 %	29,3		
-116,6	-107,9	+ 8 %	-138,9	-125,0	+ 11 %	-119,8	-103,0	+ 16 %	-10,5		
151,3	127,6	+ 19 %	119,5	89,1	+ 34 %	126,1	106,9	+ 18 %	18,8		
-1,3	-6,7	-81 %	-3,2	-1,2	>100 %	-1,2	0,0	n.s.	-0,3		
-26,8	-20,3	+ 32 %	-16,4	-25,0	-34 %	-22,6	-13,6	+ 66 %	4,0		
8,8	2,0	>100 %	-0,3	-0,2	+ 46 %	12,6	-1,1	n.s.	-0,5		
-2,0	-29,4	-93 %	-5,5	-4,9	+ 12 %	-4,9	0,0	n.s.	0,0		
130,1	73,2	+ 78 %	94,0	57,7	+ 63 %	110,0	92,2	+ 19 %	22,0		
43,5 %	45,8 %		53,7 %	58,4 %		48,7 %	49,1 %		35,9 %		
1,956	1,956		3,335	3,526		251,352	264,263		167,871		
+ 0,0 %			+ 5,7 %			+ 5,1 %					

BOŚNIA			SERBIA			KRAJE NADBAŁTYCKIE			CEE ŁĄCZNIE		
2007	2006	%	2007	2006	%	2007	2006	%	2007	2006	%
76,1	32,7	>100 %	36,2	29,8	+ 21 %	14,6	13,9	+ 5 %	2.116,9	1.721,4	+ 23 %
30,9	16,2	+ 91 %	16,9	9,7	+ 74 %	0,3	2,4	-87 %	928,6	711,0	+ 31 %
5,2	0,6	>100 %	5,9	6,0	-2 %	-1,0	-0,2	>100 %	177,9	247,8	-28 %
-0,7	-0,2	>100 %	-0,3	-0,3	-1 %	0,1	-0,1	n.s.	104,9	75,6	+ 39 %
35,5	16,6	>100 %	22,5	15,4	+ 46 %	-0,6	2,2	n.s.	1.211,4	1.034,4	+ 17 %
111,6	49,2	>100 %	58,7	45,2	+ 30 %	14,0	16,1	-13 %	3.328,3	2.755,8	+ 21 %
-73,1	-35,6	>100 %	-29,2	-24,3	+ 20 %	-10,6	-10,5	+ 1 %	-1.636,4	-1.444,5	+ 13 %
38,6	13,6	>100 %	29,5	20,9	+ 41 %	3,4	5,6	-40 %	1.691,9	1.311,3	+ 29 %
-2,4	0,0	n.s.	0,0	-1,3	-97 %	0,0	0,0	n.s.	-78,1	-17,7	>100 %
-1,3	-11,5	-88 %	-3,6	-4,8	-26 %	0,7	-2,9	n.s.	-209,9	-171,3	+ 22 %
0,4	0,4	-4 %	0,2	0,0	>100 %	0,2	0,0	n.s.	23,0	15,5	+ 48 %
-2,9	0,0	n.s.	0,0	0,0	n.s.	0,0	0,0	n.s.	-27,1	-53,8	-50 %
32,3	2,5	>100 %	26,0	14,8	+ 76 %	4,3	2,7	+ 61 %	1.399,8	1.084,0	+ 29 %
65,4 %	72,4 %		49,8 %	53,8 %		75,6 %	65,0 %		49,2 %	52,4 %	
1,956	1,956		79,986	84,446		0,700	0,696				
0,0 %			+ 5,6 %			-0,5 %					

Glosariusz

Wyjaśnienie istotnych pojęć i skrótów, stosowanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym:

Suma wszystkich udziałów akcyjnych, które każdorazowo nie przekraczają 5% całego kapitału akcyjnego.

Patrz: Podstawa kalkulacji zgodna z austriacką Ustawą o Bankowości (BWG).

Powiernicze zarządzanie majątkiem klientów tj. przedsiębiorstwa, banki, ubezpieczenia, fundusze emerytalne lub osoby prywatne. Obejmuje ono zwłaszcza zarządzanie funduszami i portfelami lokat w akcjach, papierami wartościowymi o stałej stopie dochodu, gotówkami i nieruchomościami.

W przypadku tej formy finansowania z bilansu przedsiębiorstwa wyodrębniane zostają aktywa finansowe, które są potem refinansowane – oddzielnie od reszty przedsiębiorstwa – na międzynarodowych rynkach pieniężnych i kapitałowych poprzez specjalnie w tym celu utworzoną spółkę. Refinansowanie odbywa się poprzez wydanie Asset Backed Securities lub Asset Backed Commercial Papers. Takimi aktywami finansowymi mogą być np. należności z tytułu dostaw i świadczeń, należności z tytułu kredytów, leasingu lub najmu. Wyodrębnienie aktywów finansowych z bilansu umożliwia elastyczniejsze zarządzanie strukturą ryzyka w przedsiębiorstwie.

Austriacki Kodeks Handlowy (öHGB) w obecnie obowiązującym wydaniu.

AVE jest centralnym i zorientowanym na wartości instrumentarium sterowania w BA-CA. Obejmuje ono absolutny wkład w wynik finansowy całego Banku, segmentów działalności lub poziomów podporządkowanych, o którego wartość przekraczane są w górę lub w dół koszty wkładu kapitału (tzw. zysk nadmierny). Pod pojęciem kosztów kapitału rozumiane jest – zgodnie z Capital Asset Pricing Model (CAPM) – (najniższe) oprocentowanie, którego akcjonariusze mogą spodziewać się od BA-CA ze względu na specyficzny profil działalności i ryzyka Banku (w odróżnieniu od w pełni dywersyfikowanego portfela rynkowego). DAVE wskazuje na zmiany w AVE, czyli na stworzoną wartość w określonym przedziale czasowym.

Pojęciem „Bazylea I” nazwane zostały ustalone po raz pierwszy w roku 1988 standardy regulujące kwestię adekwatności kapitałowej w odniesieniu do działalności bankowej. Regulacje te zostały na nowo opracowane przez Komitet Bazylejski. Przy pomocy „Bazylei II” dotychczas względnie ryczałtowa adekwatność kapitałowa ma zostać silniej ukierunkowana na rzeczywistość przejętym przez bank ryzyku z uwzględnieniem nowych rozwojów na rynkach finansowych jak i zarządzaniem ryzykiem instytucji. Nowa regulacja przewiduje dla określenia **wymogu kapitałowego** cały szereg prostych i postępowych zasad pomiaru ryzyka kredytowego i operacyjnego.

Oznacza „mierzenie według pewnego wskaźnika odniesienia”. Systematyczne porównywanie zakładanych procesów i wyników finansowych z analogicznymi parametrami innych przedsiębiorstw bądź porównanie własnego przedsiębiorstwa z przedsiębiorstwem odnoszącym na rynku największe sukcesy, w celu ustalenia pozycji własnego przedsiębiorstwa na rynku w odniesieniu do konkurencji.

Federalna Ustawa o Bankowości w każdorazowo obowiązującej wersji.

CEE to skrót dla Central and Eastern Europe bądź Europy Środkowo-Wschodniej. W ramach niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego pojęcie to odnosi się do następujących krajów: Polski, Węgier, Republiki Czeskiej, Słowacji, Słowenii, Chorwacji, Rumunii, Bułgarii, Bośni i Hercegowiny, Serbii, Rosji, Krajów Nadbałtyckich i Turcji.

Patrz: Wskaźnik koszty/dochody.

Regularne sprawozdania na temat rozwoju przedsiębiorstwa, sporządzane przez analityków akcyjnych, przeważnie z banków inwestycyjnych.

Pod pojęciem Credit Spread rozumiana jest składka za ryzyko, którą emitent musi zapłacić korzystającemu z pożyczki. Wyraża się ona w narzutach do aktualnie bezryzykownego oprocentowania bądź ogólnie obowiązujących wskaźnikach rynkowych (Euribor/Libor itd.).

Akcjonariat rozproszony (Free Float)

Aktywa ważone ryzykiem

Asset Management

Asset-Backed-Securities (ABS)

Austriacki Kodeks Handlowy (öHGB)

AVE (Added Value on Equity)/

DAVE (Delta Added Value on Equity)

Bazylea II

Benchmarking

BWG (Austriacka Ustawa o Bankowości)

CEE

Cost/Income-Ratio

Coverage

Credit Spread

Economic Value Added (EVA)	Miara dla zwiększenia wartości, wynikającego z różnicy pomiędzy zyskiem operacyjnym netto (Net Operating Profit After Taxes – NOPAT) a kosztami kapitału. Marginal EVA wyliczany jest na bazie NOPAT bez Goodwill-Impairments.
EEMEA	EEMEA jest pochodzącym z Ameryki międzynarodowo przyjętym skrótem dla Europy Wschodniej, Środkowego Wschodu i Afryki (Eastern Europe, Middle East and Africa).
Factoring	Pod pojęciem Factoringu rozumiane jest przejęcie i zarządzanie nieuiszczonymi jeszcze należnościami pieniężnymi z dostaw i świadczonych usług, dokonywane przez spółkę factoringową, która z reguły zajmuje się zapewnieniem wystawienia rachunków, księgowaniem, upomnieniami i inkasem. Prawdziwy Factoring jest elastyczną formą finansowania, przy której spółka factoringowa przejmuje na siebie również ryzyko nieściągalności wierzytelności.
Goodwill	Niematerialna wartość firmy, wynikająca z popularności i zaufania do danej firmy i jej produktów, która w przypadku sprzedaży przedsiębiorstwa opłacana jest dodatkowo do wartości majątku firmy i zobowiązań w danym czasie. Goodwill oznacza walory i szanse, których nie można określić pojedynczo, lecz które wynikają z ogólnej posiadłości przedsiębiorstwa. Zgodnie z MSSF wartość goodwill nie jest już odpisywana planowo, lecz podlega regularnym kontrolom i odpisywana jest wtedy jeżeli jest za wysoka.
Hedging	Zabezpieczenie przed ryzykiem pozycji istniejących lub przyszłych, tj. np. ryzykiem zmiany kursu i oprocentowania. W stosunku do danej pozycji stwarzana jest tzw. pozycja przeciwna w celu całkowitego bądź częściowego wyrównania ryzyka.
ICF (Integrated Corporate Finance)	ICF to zasada w usługach doradczych świadczonych przez Bank Austria Creditanstalt w odniesieniu do przedsiębiorstw. Polega ona na połączeniu doradztwa zorientowanego na wypłacalności z indywidualnie dobranymi formami finansowania działalności zarówno dużych jak i rozwijających się małych i średnich przedsiębiorstw. Uwzględniane są przy tym bardziej alternatywne formy finansowania, wychodzące poza granice tradycyjnych transakcji kredytowych.
Instrumenty pochodne	Finansowe instrumenty pochodne, wywodzące się od pierwotnych instrumentów przeznaczonych na lokaty (np. akcji, pożyczek, dewiz) handlowanych na rynku transakcji kasowych. Ich ocena zależy w dużej mierze od ceny, wahań i prognoz cenowych – instrumentów bazowych branych za podstawę. Najbardziej popularnymi finansowymi instrumentami pochodnymi są swapy , opcje i kontrakty futures .
ISIN (International Securities Identification Number)	ISIN jako międzynarodowa sygnatura papierów wartościowych służy jednoznacznej identyfikacji papierów wartościowych na całym świecie i zastępuje od roku 2003 narodowe numery identyfikacyjne papierów wartościowych (WKN). ISIN jest dwunastocyfrowym kodem zestawionym z liter i liczb, składającym się z dwucyfrowego międzynarodowego skrótu dla danego kraju (np. AT dla Austrii), dziewięciocyfrowej sygnatury narodowej i jednocyfrowej liczby kontrolnej. ISIN akcji BA-CA to: AT0000995006.
Kapitał podstawowy (Tier 1)	Wpłacony kapitał wraz z rezerwami i różnicami z tytułu konsolidacji kapitału zgodnie z przepisami BWG, pomniejszony o wartości niematerialne i prawne. Patrz tabela: środki własne, nota (63) danych objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
Kapitalizacja rynkowa	Giełdowa wartość danego przedsiębiorstwa w określonym dniu ostatecznym. Obliczenia tej wartości dokonuje się przez pomnożenie znajdującej się w obrocie liczby akcji przez aktualny kurs giełdowy danej spółki.
Kontrakty futures	Pod względem ilości, jakości i terminu dostarczenia - standaryzowane kontrakty terminowe, w przypadku których należy w określonym w przyszłości terminie dostarczyć bądź odebrać po kursie ustalonym na giełdzie określony obiekt handlowy, należący do rynku złota, kapitałowego, metali szlachetnych lub dewiz. W przypadku tego rodzaju kontraktów – zamiast dostarczenia bądź odebrania papierów wartościowych – dokonywana jest często wypłata wyrównania w celu spełnienia istniejących obowiązków.

Glosariusz (CIĄG DALSZY)

Tzw. kryzys Subprime (w krajach niemieckojęzycznych nazywany również kryzysem nieruchomości w USA, a w Polsce kryzysem kredytowym w USA) jest kryzysem bankowym, dostrzeganym przez opinię publiczną od wczesnego lata 2007 roku i trwającym niezmiennie do dzisiaj. Spowodowany został niepłaceniem rat kredytowych amerykańskich kredytów na nieruchomości i równoległe do tego – w przeciwieństwie do długoletnich trendów w przeszłości – stagnacją lub nawet spadkiem cen nieruchomości służących za ich zabezpieczenie. Początkowo dotknięte nim były w pierwszej linii kredyty Subprime, czyli takie, które przydzielane były w większości kredytobiorcom o niskiej wypłacalności.

Ład korporacyjny (Corporate Governance) określa zasady przejrzystego zarządzania i kontroli przedsiębiorstw. Zasady Kodeksu Ładu Korporacyjnego stwarzają przejrzystość w działalności i zwiększają zaufanie w odpowiedzialne zarządzanie kadry kierowniczej. W szczególnym stopniu służą ochronie interesów akcjonariuszy.

Przepisy dotyczące sprawozdawczości finansowej uchwalone w formie pojedynczych standardów przez Międzynarodową Radę Standardów Rachunkowości (International Accounting Standards Board). Celem sporządzanych sprawozdań rocznych zgodnych z MSSF jest dostarczenie inwestorom istotnych przy podejmowaniu decyzji informacji dotyczących sytuacji majątkowej, finansowej i dochodowej przedsiębiorstwa, jak i o zaistniałych w nich w upływie czasu zmianach. W przeciwieństwie do tego, sprawozdania roczne sporządzane zgodnie z ÖHGB (austriackim kodeksem handlowym), ukierunkowane są bardziej na ochronę interesu wierzycieli.

Zysk netto bez udziałów mniejszości w odniesieniu do średniej ilości akcji znajdujących się w obiegu. Szczegóły wyliczeń patrz nota (18) danych objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Ocena solidności i wypłacalności emitowanego papieru wartościowego (rating emisyjny) lub dłużnika (rating emitenta), dokonywana przez niezależne agencje ratingowe, tj. Moody's lub Standard & Poor's.

Statystyczna jednostka miary odnosząca się do nieściągłości wierzytelności w zakresie portfela kredytowego, której należy się spodziewać w przeciągu jednego roku na podstawie historycznych danych dot. strat. Oczekiwana strata odpowiada długoletniej średniej tworzonej na bieżąco rezerw na aktualizację wartości.

Filie i inne placówki obsługi Klientów Bank Austria Creditanstalt AG i jej spółek zależnych.

Relacja odpisów na utratę wartości do wyniku z tytułu odsetek; pokazuje jaki procent z wyniku z tytułu odsetek pochłaniany jest przez odpisy na utratę wartości. (Również wskaźnik: ryzyko/zysk).

Suma aktywów ważonych ryzykiem transakcji bądź kontrahenta, pozycji pozabilansowych i szczególnych pozycji pozabilansowych **portfela bankowego**, wyliczona zgodnie z austriackimi przepisami nadzorczy-prawnymi. Nazywana również aktywami ważonymi ryzykiem bądź „risk-weighted assets (RWA)”. Na bazie podstawy kalkulacji wyliczany jest **wymóg kapitałowy** banku. Patrz tabela: Środki własne, nota (63) danych objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Pozycje aktywów Banku, których wymóg kapitałowy zgodnie z austriacką Ustawą o Bankowości (BWG) nie jest ustalany według specjalnej metody obliczeń stosowanej dla **portfela handlowego**.

Portfel handlowy papierów wartościowych Banku, którego **wymóg kapitałowy** dla poszczególnych rodzajów ryzyka, wyliczać należy zgodnie z BWG według specjalnych metod obliczeniowych.

Relacja kurs/zysk wyraża z jak wielokrotną wartością zysku przedsiębiorstwo oceniane jest na giełdzie. Wskaźnik ten pozwala na dokonanie szybkiego porównania w obrębie roku i danej branży.

Kryzys kredytowy w USA

Ład korporacyjny

MSSF (Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej)

MSSF – Zysk/strata na jedną akcję (Earnings per Share)

Ocena ratingowa

Oczekiwane straty (expected loss)

Oddziały Banku Austria Creditanstalt AG

Odpisy na utratę wartości/wynik z tytułu odsetek

Podstawa kalkulacji zgodna z austriacką Ustawą o Bankowości (BWG) (risk-weighted assets)

Portfel bankowy

Portfel handlowy

Relacja kurs/zysk

Relacje Inwestorskie

Zadaniem pracowników działu Relacji Inwestorskich jest komunikowanie się na rynku kapitałowym z inwestorami prywatnymi, rzeczywistymi i potencjalnymi inwestorami instytucjonalnymi jak i analitykami finansowymi. Dział ten zwraca się do ww. grup docelowych z zamiarem udzielania informacji na temat byłej, bieżącej i przyszłej działalności banku z uwzględnieniem specyfiki branżowej i relacji makroekonomicznych, jak i z zamiarem uzyskania adekwatnej oceny naszych działań na rynkach kapitałowych.

Rezerwy na ryzyko kredytowe/ Wynik z tytułu odsetek

Rezerwy na ryzyko kredytowe w stosunku do wyniku z tytułu odsetek; pokazuje jaki procent z wyniku z tytułu odsetek pochłaniany jest przez odpisy na utratę wartości. (również wskaźnik: ryzyko/przychody).

ROA (Return on Assets)

Patrz: wskaźnik rentowności kapitału.

ROE (Return on Equity) brutto i netto

Patrz: Wskaźnik rentowności kapitału brutto i netto.

RZiS

Rachunek Zysków i Strat.

SEE

SEE oznacza South-East Europe bądź Europę Południowo-Wschodnią, obejmuje więc zakres części CEE i odnosi się w ramach tego segmentu działalności do krajów tj. Chorwacja, Rumunia, Bułgaria, Bośnia i Hercegowina i Serbia.

Shareholder Value

Koncepcja zarządzania, koncentrująca się na stałym podnoszeniu wartości przedsiębiorstwa jako kryterium podejmowania decyzji strategicznych i operacyjnych. Jej myślą przewodnią jest przekonanie, że tylko ten zysk z kapitału, który przewyższa koszty kapitału własnego, może stworzyć wartość dla akcjonariuszy.

Spółki objęte pełną konsolidacją

Istotne podmioty zależne, których aktywa, pasywa, przychody i nakłady po odliczeniach i korektach konsolidacyjnych, ujmowane są w całości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Banku Austria Creditanstalt.

Spółki wyceniane metodą praw własności (At equity)

Są to spółki, które nie są przez nas zdominowane, ale na które możemy wywierać miarodajny wpływ. W skonsolidowanym bilansie Grupy wykazywany jest proporcjonalny do udziału w nich kapitał własny. Do skonsolidowanego rachunku zysków i strat wliczany jest ich procentowy udział w zysku netto roku obrotowego odpowiadający stosunkowi udziałów.

Spread

Określa różnicę pomiędzy dwoma różnymi punktami odniesienia, np. naliczenie do stopy procentowej będącej orientacją dla ustalenia umownej stopy procentowej transakcji finansowej.

Środki podstawowe

Środki podstawowe banku składają się ze zobowiązań wobec klientów, zobowiązań zabezpieczonych jak i funduszy podporządkowanych. Oddawane są do dyspozycji banku zasadniczo przez sektor niefinansowy. Na podstawie wysokości środków podstawowych ocenia się stabilność refinansowania.

Środki własne według austriackiej Ustawy o Bankowości (BWG)

Środki własne banku dzielą się zgodnie z ich jakością na **kapitał podstawowy (tier 1)**, pozycje uzupełniające (tier 2) i dostępny tier 3. Kapitał tier 3 jest stosowany tylko do wymaganego przez nadzór bankowy pokrycia **portfela handlowego** i otwartych pozycji wymiany. Przepisy BWG dot. środków własnych, określają wysokość środków adekwatności kapitałowej, jaką muszą wykazać się instytucje kredytowe w celu pokrycia ryzyka przejętego w ramach własnej działalności. Patrz tabela: środki własne, nota (55) danych objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Swapy

W przypadku swapu wymieniane są pomiędzy dwoma stronami transakcji różne rodzaje płatności. Rozróżniamy ich trzy podstawowe rodzaje: swapy odsetkowe, swapy walutowe i swapy odsetkowo-walutowe. Strony transakcji wymieniają się zobowiązaniami płatności, przy czym stałe płatności odsetek wymieniane są na zmienne lub wymieniane są różnego rodzaju waluty.

Syndykowanie kredytów – kredyty konsorcjalne

Kredyty o dużych wolumenach, przydzielane przez konsorcjum bankowe. Syndykowanie kredytu (czyli utworzenie konsorcjum bankowego) pozwala na rozłożenie ryzyka kredytowego na kilka banków.

Glosariusz (CIĄG DALSZY)

Skrót nadawany papierom wartościowym przez giełdę lub inny system handlowy (np. Bloomberg lub Reuters) w celu ich jednoznacznej identyfikacji. Przykład takiego skrótu dla akcji BA-CA: Giełda Wiedeńska: BACA, Bloomberg: BACA.AV, Reuters RIC: BACA.VI.

Trading Symbol

Jest to transakcja, po której zawarciu ma miejsce bezpośrednie dokonanie dostawy i opłaty.

Transakcja kasowa

Są niestandardowanymi transakcjami z instrumentami pochodnymi, które nie odbywają się na giełdzie, lecz załatwiane są bezpośrednio między uczestnikami rynku.

**Transakcje OTC
(transakcje over-the-counter)**

Jest to transakcja, w której dostawa i opłata nie mają miejsca natychmiast po jej zawarciu, lecz odbywają się w terminie późniejszym. Jakość, ilość, cena i termin realizacji ustalone są przy zawarciu transakcji.

Transakcje terminowe

W wykazanej wartości godziwej przedstawione zostały te kwoty, w których wysokości instrumenty finansowe mogłyby zostać sprzedawane w dniu bilansowym pomiędzy kompetentnymi, zainteresowanymi, i niezależnymi stronami transakcji. O ile dostępne są ceny rynkowe z giełd lub innych funkcjonujących rynków o tyle one zostają uznawane za wartość godziwą. Patrz nota (38) danych objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wartość godziwa

Wartość księgowa na jedną akcję wynika z podzielenia kapitału własnego przedsiębiorstwa przez liczbę akcji znajdujących się w obiegu. Uzyskany wskaźnik świadczy o sytuacji majątkowej i kapitałowej przedsiębiorstwa.

**Wartość księgowa
na jedną akcję**

Metodologia wartości zagrożonej (Value-at-risk – „VaR”) wykorzystywana do monitorowania stóp procentowych i ryzyka walutowego, jak i do pomiaru przyszłych strat, które z pewnym określonym prawdopodobieństwem w ciągu zakładanego okresu czasu nie zostaną przekorcone.

**Wartość zagrożona
(Value-at-risk)**

Relacja źródeł finansowania do podstawy kalkulacji zgodnej z austriacką Ustawą o Bankowości (BWG) w procentach. Zgodnie z postanowieniami BWG i w oparciu o Umowę Kapitałową (Bazylea I), wymagany wskaźnik kapitału całkowitego powinien wynosić nie mniej niż 8%. Patrz tabela: środki własne, nota (55) danych objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Wskaźnik kapitału
całkowitego**

Relacja między kapitałem podstawowym (Tier 1) a podstawą kalkulacji (portfel bankowy). Zgodnie z ustaleniami austriackiej Ustawy o Bankowości (BWG) i w oparciu o Bazylejską Umowę Kapitałową (Bazylea I) wymagany jest wskaźnik kapitału podstawowego w wysokości przynajmniej 4%. Patrz tabela: środki własne, nota (55) danych objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**Wskaźnik kapitału
podstawowego**

Koszty działania i koszty ogólnego zarządu w stosunku do przychodów z działalności operacyjnej. Przychody z działalności operacyjnej są sumą wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu prowizji, wyniku handlowego i wyniku z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych. Wskaźnik ten uwidacznia jaki procent przychodów z działalności operacyjnej pochłaniany jest przez koszty działania i koszty ogólnego zarządu. Udziela on informacji o zarządzaniu kosztami i wydajności kosztów. Im wskaźnik ten jest niższy, tym lepiej gospodaruje przedsiębiorstwo.

**Wskaźnik koszty/dochody
(Cost/Income-Ratio)**

Relacja zysku (zysk netto bez udziałów mniejszości) do średniej sumy bilansowej w procentach.

**Wskaźnik rentowności
kapitału (ROA)**

Relacja zysku brutto łącznie z udziałami mniejszości w zysku netto do średniego kapitału własnego. Wskaźnik opisujący sytuację przychodów przedsiębiorstwa. Im wyższa jest ta wartość, tym więcej zysków zostało wygospodarowane na kapitale własnym przedsiębiorstwa.

**Wskaźnik rentowności
kapitału ROE brutto**

Relacja między zyskiem netto po odjęciu udziałów mniejszości w zysku netto do średniego kapitału własnego. Wskaźnik opisujący sytuację przychodów przedsiębiorstwa. Im wyższa jest ta wartość, tym więcej zysków zostało wygospodarowanych na kapitale własnym przedsiębiorstwa.

**Wskaźnik rentowności
kapitału ROE netto**

Wskaźnik ryzyko/zysk

Patrz: odpisy na utratę wartości/wynik z tytułu odsetek

Wskaźnik wypłacalności

Wskaźnik wypłacalności oznacza przeciwstawienie **wymogów kapitałowych** wynikających z (ważonych) aktywów bilansowych i transakcji pozabilansowych, w stosunku do **źródeł finansowania** (środków własnych) **zgodnie z austriacką Ustawą o Bankowości (BWG)**.

Wskaźnik wypłaconej dywidendy (Payout ratio)

Wskaźnik wypłaconej dywidendy określa jaka część rocznego zysku netto z działalności banku zostaje wypłacana akcjonariuszom. Na jego wysokość zasadniczy wpływ wywiera zapotrzebowanie na samofinansowanie przedsiębiorstwa jak i należności akcjonariuszy w odniesieniu do zysku z kapitału.

Wymóg kapitałowy

Instytucje kredytowe zobowiązane są zgodnie z postanowieniami dot. wskaźnika wypłacalności (Solvabilität) do wykazania się w każdej chwili **źródłami finansowania** w wysokości kwot wymienionych w § 22 ust. 1 Z 1 do 4 **austriackiej Ustawy o Bankowości (BWG)**. Zgodnie z postanowieniami BWG wymogi kapitałowe w stosunku do banków opierają się na Umowie Kapitałowej (Bazylea I) i wynoszą 8% **podstawy kalkulacji zgodnej z BWG**. Patrz tabela: środki własne, nota (63) danych objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wypłacalność (Solvabilität)

Pojęciem wypłacalności (Solvabilität) określamy przeciwstawienie sobie **wymogu kapitałowego** wynikającego z (ważonych ryzykiem) aktywów bilansu i transakcji pozabilansowych do źródeł finansowania zgodnie z BWG.

Zarządzanie środkami pieniężnymi

Zasięganie wielorakich informacji dot. rachunków bankowych w celu optymalizacji przepływów pieniężnych i poprawy rentowności przedsiębiorstw i instytucji finansowych.

Zarządzanie wartością

Poprzez zarządzanie wartością Bank Austria Creditanstalt pragnie na wszystkich szczeblach przedsiębiorstwa skoncentrować się na działalnościach trwale tworzących wartość i dalej je rozbudowywać. Obrany za cel wzrost tworzenia wartości ma się przyczynić do optymalizacji przydzielania kapitału własnego. W zarządzaniu wartością wskaźnikiem sterowania jest zwrot na kapitale własnym, a oprócz tego uwzględniane są koszty kapitału i rozwój (kapitału) jako kryteria do oceny, czy pojedyncza transakcja, gałąź działalności lub segment działalności służą tworzeniu czy niszczeniu wartości. Centralne i zorientowane na wartości instrumentarium sterowania w BA-CA jakim jest AVE/DAVE, stwarza przejrzystość i ułatwia w prowadzonej działalności podejmowanie bieżących decyzji. Poprzez dokonywany nieprzerwanie monitoring, realizujemy na wszystkich szczeblach naszej działalności konsekwentne ukierunkowanie na dalszy rozwój.

Zmiany okresów wymagalności

Obejmuje profesjonalne sterowanie różnych wymagalności należności i związanego z nim różnego oprocentowania pozycji aktywów i pasywów w bilansie bankowym. Uwzględniane są przy tym zarówno aktualne jak i oczekiwane w przyszłości krzywe odsetek rynkowych i struktury wymagalności. Wynik zmian okresów wymagalności odzwierciedla wkład w wynik ze świadomego podejmowania ryzyka zmiany oprocentowania.

Źródła finansowania wg austriackiej Ustawy o Bankowości (BWG)

Jako źródła finansowania klasyfikowane są zgodnie z ustaleniami **BWG** w oparciu o Umowę Kapitałową (Bazylea I) **Kapitał podstawowy (Tier 1)** i pozycje uzupełniające (Tier 2) po odjęciu zmniejszeń. Tylko one mogą służyć do pokrycia środków własnych w **portfelu bankowym** i jako miara do ograniczenia dużych inwestycji i innych norm nadzorczy-prawnych. Patrz tabela: Środki własne, nota (63) danych objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Zwrot całkowity dla akcjonariusza (Total Shareholder Return – TSR)

Zysk z kapitału, wygospodarowany przez osobę lokującą kapitał ze wzrostu kursu w danym okresie jak i z wypłaty dywidendy.

Oddziały

Austria

Centrale

1030 Wien, Vordere Zollamtsstraße 13
1010 Wien, Am Hof 2
1010 Wien, Schottengasse 6–8
Tel.: (+ 43) (0)5 05 05-0
Fax: (+ 43) (0)5 05 05-56155
Internet: www.bankaustria.at
E-Mail: info@unicreditgroup.at

Filie

Alt-Nagelberg, Amaliendorf, Amstetten, Angern, Arnoldstein, Bad Bleiberg, Bad Sauerbrunn, Baden, Bludenz, Bregenz (2), Bruck/Mur, Bruckneudorf, Brunn/Gebirge, Deutsch Wagram, Deutschkreuz, Dornbirn, Eisenstadt (2), Feistritz/Drau, Feldbach, Feldkirch, Fohnsdorf, Fulpmes, Gänserndorf, Gmünd (2), Gmunden, Gols, Graz (16), Groß-Enzersdorf, Groß-Petersdorf, Gumpoldskirchen, Guntramsdorf, Hall/Tirol, Hallein, Hard, Hausleiten, Heidenreichstein, Hinterbrühl, Höchst, Hohenems, Hollabrunn, Horn, Imst, Innsbruck (6), Judenburg, Kapfenberg, Kierling, Kitzbühel, Klagenfurt (5), Klosterneuburg, Knittelfeld, Korneuburg, Krems (2), Kufstein, Leibnitz, Leoben (2), Leopoldsdorf, Lienz, Liezen, Linz (9), Lustenau, Maria Enzersdorf, Mattersburg, Matzen, Mauerbach, Mistelbach, Mödling (2), Murdorf, Neudörfel, Neunkirchen, Neusiedl/See, Obdach, Oberpullendorf, Oberwart, Perchtoldsdorf, Pöls, Pressbaum, Purkersdorf, Rankweil, Reutte, Ried/Innkreis, Riezlern, Salzburg (8), Schladming, Schrems, Schwaz, St. Johann/Pongau, St. Pölten (4), Schwechat (2), Sierning, Spillern, Spittal/Drau, Stegersbach, Steyr (4), Stockerau, Strasshof, Straßwalchen, Ternitz, Traun, Tulln, Velden, Villach (8), Vöcklabruck, Völkermarkt, Vösendorf, Waidhofen/Ybbs, Wattens, Weiz, Wels, Wien (144), Wiener Neudorf, Wiener Neustadt (2), Wolfsberg, Wörgl, Zell/See, Zell/Ziller

Retail Regional Offices

Wien City Centre

1010 Wien, Schottengasse 6–8
Tel.: 05 05 05 47212

Wien Nord

1210 Wien, Schwaigergasse 30
Tel.: 05 05 05 48800

Wien Mitte

1070 Wien, Neubaugasse 1
Tel.: 05 05 05 51500

Wien Süd

1120 Wien, Schönbrunner Straße 231
Tel.: 05 05 05 51100

Niederösterreich Süd/Burgenland

2340 Mödling, Enzersdorfer Straße 4
Tel.: 05 05 05 62200

Niederösterreich West

3100 St. Pölten, Kremsergasse 39
Tel.: 05 05 05 62450

Oberösterreich

4020 Linz, Hauptplatz 27
Tel.: 05 05 05 67101

Tirol/Osttirol

6020 Innsbruck, Maria-Theresien-Straße 36
Tel.: 05 05 05 65100

Steiermark

8010 Graz, Herrngasse 15–17
Tel.: 05 05 05 63100

Salzburg

5020 Salzburg, Rainerstraße 2
Tel.: 05 05 05 48801

Vorarlberg

6900 Bregenz, Kornmarktplatz 2
Tel.: 05 05 05 68500

Kärnten

9500 Villach, Hans-Gasser-Platz 8
Tel.: 05 05 05 64100

RegionalCentres Corporates

Wien City Schottengasse

1010 Wien, Schottengasse 6–8
Tel.: 05 05 05 46828

Wien City Am Hof

1010 Wien, Am Hof 2
Tel.: 05 05 05 56824

Wien Nord

1020 Wien, Lassallestraße 5
Tel.: 05 05 05 54447

Wien Mitte

1010 Wien, Schuberting 14
Tel.: 050505 56022

Wien Süd

1120 Wien, Schönbrunner Straße 231
Tel.: 05 05 05 53053

Niederösterreich Süd/Burgenland

2340 Mödling, Enzersdorfer Straße 4
Tel.: 05 05 05 50933

Niederösterreich West

3100 St. Pölten, Kremsergasse 39
Tel.: 05 05 05 62557

Oberösterreich

4020 Linz, Johann-Konrad-Vogelstraße 7–9
Tel.: 05 05 05 67532

Tirol

6020 Innsbruck, Maria-Theresien-Straße 36
Tel.: 05 05 05 95390

Steiermark

8010 Graz, Herrngasse 15
Tel.: 05 05 05 63882

Salzburg

5020 Salzburg, Rainerstraße 2
Tel.: 05 05 05 96145

Vorarlberg

6900 Bregenz, Rathausstraße 25
Tel.: 05 05 05 68115

Kärnten

9020 Klagenfurt, Burggasse 4
Tel.: 05 05 05 64514

Wybrane spółki zależne i udziały Banku Austria Creditanstalt AG w Austrii

„AirPlus“ Air Travel Card Vertriebsgesellschaft m.b.H.

(Diners Club)
1041 Wien, Rainergasse 1
Tel.: (+ 43 1) 50135-0
www.airplus.at
www.diners.at

Asset Management GmbH

1020 Wien, Lassallestraße 1
Tel.: (+ 43 1) 331 47-0

AWT International Trade AG

1010 Wien, Renngasse 2
Tel.: (+ 43) (0)5 05 05-43254

Bank Austria Creditanstalt Finanzservice GmbH

1020 Wien, Lassallestraße 5
Tel.: (+ 43) (0)5 05 05-53000
www.bacaf.at

BA-CA Administration Services GmbH

1090 Wien, Julius Tandler-Platz 3
Tel.: (+ 43) (0)5 05 05-51999

Bank Austria Creditanstalt Immobilien- beratungs- und Service GmbH

1020 Wien, Taborstraße 1–3
Tel.: (+ 43 1) 513 74 77-101
www.ba-ca-immobilienservice.at

BA-CA Immobilien Rating GmbH

1020 Wien, Taborstraße 1–3
Tel.: (+ 43) (0)5 05 05-51880
www.irg.at

BA-CA Private Equity GmbH

1010 Wien, Operngasse 6
Tel.: (+ 43 1) 513 22 01
www.privateequity.at

Bank Austria Creditanstalt Real Invest GmbH

1030 Wien, Vordere Zollamtsstraße 13
Tel.: (+ 43 1) 331 71-0
www.realinvest.at

Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH

1040 Wien, Operngasse 21
Tel.: (+ 43 1) 588 08-0
www.ba-ca-leasing.com

Bank Austria Creditanstalt Versicherung AG

1010 Wien, Schottenring 27–29
Tel.: (+ 43 1) 313 83-0
www.baca-versicherung.at

Bank Austria Creditanstalt Wohnbaubank AG

1020 Wien, Lassallestraße 1
Tel.: (+ 43 1) 331 47-5601

BANKPRIVAT AG

1010 Wien, Hohenstaufengasse 6
Tel.: (+ 43 1) 537 40-0
www.bankprivat.com

UniCredit CA IB AG

1090 Wien, Julius Tandler-Platz 3
Tel.: (+ 43) (0)5 05 05-82004
www.ca-ib.com

DOMUS FACILITY MANAGEMENT GmbH

1010 Wien, Althanstraße 21–25
Tel.: (+ 43 1) 254 00-0
www.domus-fm.at

FactorBank AG

1041 Wien, Floragasse 7
Tel.: (+ 43 1) 506 78-0
www.factorbank.com

Informations-Technologie Austria GmbH

1020 Wien, Lassallestraße 5
Tel.: (+ 43 1) 217 17-0
www.it-austria.com

Mezzanin Finanzierungs AG

1010 Wien, Operngasse 6
Tel.: (+ 43 1) 513 41 97
www.mezz.at

Österreichische Hotel- und Tourismusbank GmbH

1010 Wien, Parkring 12a
Tel.: (+ 43 1) 515 30-0
www.oeht.at

Pioneer Investments Austria GmbH

1020 Wien, Lassallestraße 1
Tel.: (+ 43 1) 331 73-0
www.pioneerinvestments.at

Schoellerbank AG

1010 Wien, Renngasse 3
Tel.: (+ 43 1) 534 71-0
www.schoellerbank.at

Triple A Rating Advisors Beratungs GmbH

1030 Wien, Vordere Zollamtsstraße 13
Tel.: (+ 43) (0)5 0505-82280

card complete Service Bank AG

1030 Wien, Invalidenstraße 2
Tel.: (+ 43 1) 711 11-0
www.cardcomplete.com

WAVE Solutions Information Technology GmbH

1090 Wien, Nordbergstraße 13
Tel.: (+ 43 1) 71730-0
www.wave-solutions.com

Oddziały (CIĄG DALSZY)

Europa Środkowo-Wschodnia

Kraje Nadbałtyckie

AS „UniCredit Bank“

Elizabetes street 63
1050 Riga, Latvia
Tel.: (+ 37 1) 6 7085 500
Fax: (+ 37 1) 6 7085 507
www.unicreditbank.lv
BIC: VBRILV2X

AS UniCredit Bank Estonia Branch

Liivalaia 13/15
10118 Tallinn, Estonia
Tel.: (+ 37 2) 6688 300
Fax: (+ 37 2) 6688 359
www.unicreditbank.ee
BIC: UNCREE22

AS „UniCredit Bank“ Lithuania Branch

Vilniaus street 35/3
01119 Vilnius, Lithuania
Tel.: (+ 370 5) 2745 300
Fax: (+ 370 5) 2745 307
www.unicreditbank.lt
BIC: UNCRLT22

Bośnia i Hercegowina

Nova banjalučka banka a.d.

Marije Bursac 7
78000 Banja Luka
Tel.: (+ 387 51) 243 200
Fax: (+ 387 51) 212 830
www.novablbanka.com
BIC: BLBABA22

UniCredit Bank d.d.

Kardinala Stepinca b.b
88000 Mostar
Tel.: (+ 387 36) 312 112
www.unicreditbank.ba
BIC: UNCRBA22

Bułgaria

UniCredit Bulbank AD

7, Sveta Nedelya Sq.
1000 Sofia
Tel.: (+ 359 2) 923 2111
Fax: (+ 359 2) 988 4636
www.unicreditbulbank.bg
BIC: BFTBBSGF

Kazachstan

JSC ATF Bank

Furmanov Str. 100
050000 Almaty
Tel.: (+ 7 727) 2583 000
Fax: (+ 7 727) 2583 105
www.atfbank.kz

Chorwacja

Zagrebačka banka dd

Paromlinska 2
10000 Zagreb
Tel.: (+ 385 1) 6104 000
Fax: (+ 385 1) 6110 533
www.zaba.hr
BIC: ZABHR2X

Macedonia

Skopje Representative Office

Dimitrie Cupovski 4–2/6
1000 Skopje
Tel.: (+ 389 2) 3215 130
Fax: (+ 389 2) 3215 140

Montenegro

Representative Office Podgorica

Hercegovacka 13
81 000 Podgorica
Tel.: (+ 382 81) 66 77 40
Fax: (+ 382 81) 66 77 42

Polska*)

Bank Pekao SA

ul. Grzybowska 53/57
00-950 Warszawa
Tel.: (+ 48 22) 656 0000
Fax: (+ 48 22) 656 0004
www.pekao.com.pl
BIC: PKOPPLPW

Rumunia

UniCredit Tiriac SA

23–25, Ghetarilor
014106 București
Tel.: (+ 402 1) 200 2000
Fax: (+ 402 1) 200 1002
www.unicredit-tiriac.ro
BIC: BACXROBU

Rosja

Closed Joint Stock Company „UniCredit Bank“

9, Prechistsenskaya embankment
119034 Moskwa
Tel.: (+ 7 495) 258 7200
Fax: (+ 7 495) 258 1524
www.imb.ru
SWIFT: IMBKRUUM

JSCB Yapi Kredi Bank Moscow (CJSC)

2, Goncharnaya Naberezhnaya,
115172 Moskwa
Tel.: (+ 7 495) 234 98 89
Fax: (+ 7 495) 956 19 72
SWIFT: YKBMURMAXX

*) w odpowiedzialności UniCredit

Serbia

UniCredit Bank Serbia J.S.C., Belgrade

Rajićeva 27 – 29
11000 Beograd
Tel.: (+ 381 11) 3204 500
Fax: (+ 381 11) 3342 200
www.unicreditbank.co.yu
BIC: BACXRSBG

Słowacja

UniCredit Bank a.s.

Šancova 1/A
813 33 Bratislava
Tel.: (+ 421 2) 4950 2112
Fax: (+ 421 2) 4950 3406
www.unicreditbank.sk
BIC: UNCRSKBX

Słowenia

UniCredit Banka Slovenija d.d.

Šmartinska cesta 140
1000 Ljubljana
Tel.: (+ 386 1) 5876 600
Fax: (+ 386 1) 5876 684
www.unicreditbank.si
BIC: BACXSI22

Czechy

UniCredit Bank Czech Republic, a.s.

Na Příkopě 20
113 80 Praha 1
Tel.: (+ 420) 22111 2111
Fax: (+ 420) 22111 2132
www.unicreditbank.cz
BIC: BACXCZPP

Turcja

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.

Yapi Kredi Plaza D Blok
80620 Istanbul
Tel.: (+ 90 212) 339 70 00
Fax: (+ 90 212) 339 60 00
www.yapikredi.com.tr
BIC: YAPITRIS

Ukraina*)

JSCB „Ukrsotsbank“

29 Kovpak Str.
03150 Kiev
Tel.: (+ 380 44) 230 3203
Fax: (+ 380 44) 529 1307

UniCredit Bank

14-A, Yaroslaviv Val
01034 Kiev
Tel.: (+ 380 44) 230 3300
Fax: (+ 380 44) 230 3391
www.hvb.com.ua
BIC: BACXUAUK

Węgry

UniCredit Bank Hungary Zrt.

Szabadság place 5–6
1054 Budapest
Tel.: (+ 36 1) 301 1271
Fax: (+ 36 1) 353 4959
www.unicreditbank.hu
BIC: BACXHUHB

*) w odpowiedzialności UniCredit

Relacje Inwestorskie

Relacje Inwestorskie Bank Austria Creditanstalt AG

Am Hof 2, 1010 Wien, Österreich

Telefon: (+ 43) (0)5 05 05-595 22

Fax: (+ 43) (0)5 05 05-500 32

E-Mail: IR@unicreditgroup.at

Internet: <http://ir.bankaustria.at>

Günther Stromenger

Tel.: (+ 43) (0)5 05 05-872 30

Christina Klein

Tel.: (+ 43) (0)5 05 05-595 22

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

8 maja 2008 r.	Wyniki finansowe za 1 kwartał 2008
5 sierpnia 2008 r.	Wyniki finansowe za 1 półrocze 2008 r.
12 listopada 2008 r.	Wyniki finansowe za 1 do 3 kwartału 2008 r.
Wszelkie informacje dostępne są na stronie internetowej http://ir.bankaustria.at	

Impressum

Wydawca, właściciel publikacji:

Bank Austria Creditanstalt AG
 A-1010 Wien, Schottengasse 6 – 8
 Tel.: + 43 (0)5 05 05-0
 Fax: + 43 (0)5 05 05-56155
 Internet: www.bankaustria.at
 E-Mail: info@unicreditgroup.at
 BIC: BKAUATWW
 Bankleitzahl 12000
 Firmenbuch FN 150714p
 DVR-Nummer 0030066
 UID-Nummer ATU 51507409

Redakcja: Identity & Communications,
 Michael Trischler

Zdjęcia: UniCredit Group; Wilke, Wien

Basisdesign: Mercurio S.r.L., Mailand

Szata graficzna: Horvath, Leobendorf

Kolportaż:

Bank Austria
 Identity & Communications
 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@unicreditgroup.at

Uwagi:

Niniejsze sprawozdanie zawiera prognozy dotyczące przyszłości i odnoszące się do działalności gospodarczej Banku Austria Creditanstalt. Stwierdzenia te oparte są na dostępnych nam w chwili obecnej danych. W wypadku gdyby przyjęte założenia okazały się nieprawdziwe lub zaszły okoliczności związane z czynnikami, omówionymi w raporcie na temat ryzyka, na skalę trudną do przewidzenia, wtedy faktyczne wyniki mogą w istotny sposób odbiegać od wyników prognozowanych obecnie. Informacje dot. udziałów w rynku opierają się na danych z momentu zamknięcia wydania.

Zawarte w niniejszym sprawozdaniu odniesienia do „Banku Austria Creditanstalt” (BA-CA) dotyczą Grupy wraz z jej spółkami zależnymi i stowarzyszonymi objętymi konsolidacją. Zawarte w tekście określenia „Bank Austria Creditanstalt AG” odnoszą się do podmiotu dominującego Grupy. Zawarte w tekście odniesienia do „pracowników” stanowią uproszczenie dla ułatwienia lektury i dotyczą oczywiście zarówno pracowniczek, jak i pracowników. Przy sumowaniu zaokrąglonych kwot i obliczaniu stopy zmian mogą wystąpić niewielkie odchylenia w stosunku do wielkości wyliczanych z nie zaokrąglonych obliczeniowych wielkości podstawowych.

Disclaimer

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

Wydanie zamknięto

13 marca 2008 r.

Tłumaczenie na język polski:
 Maria-Magdalena Kloppe –
 tłumacz przysięgły j. polskiego i niemieckiego
 Biuro Tłumaczeń – M. Kloppe
 Lutherplatz 4a
 D-01589 Riesa
 Tel./Fax: 0049(0)3525-633 825
 lub 0176-41 02 46 07
 E-Mail: AuM.KLOPPE@t-online.de