AMTSBLATT

und Informationen mit öffentlichem Interesse

Nr. 092 WIENER ZEITUNG 12. Mai 2011

Inhalt

Offene Stellen 31
Kundmachungen 32
Stellenausschreibungen 32
Amtlich 32
Amtl. Lieferungsanzeiger 32–33
Firmenspaltung 33
Gläubigeraufforderung 33
Berichte 33
Bankwesen 33
Hauptversammlungen.....33–37
Firmenbuch.....34–39
Bilanzen.....38–47

Kundendienst Amtsblatt

Harald Wegscheidler
01 206 99-261
harald.wegscheidler@wienerzeitung.at

Nicole Fux
01 206 99-456
nicole.fux@wienerzeitung.at

amtsblatt@wienerzeitung.at

Stellenausschreibungen

Das Schulamt der Diözese Linz schreibt die Stellen von zwei Vizerektorinnen/ Vizerektoren an der Privaten Pädagogischen Hochschule der Diözese Linz aus. Bewerbungen sind bis 10. Juni 2011 möglich.

Seite 32

An der Pädagogischen Hochschule Steiermark und den eingegliederten Praxisschulen gelangen mit September 2011 voraussichtlich – und vorbehaltlich eines Widerrufes – mehrere Lehrerinnen- und Lehrerstellen zur Besetzung. Bewerbungen können bis längstens 9. Juni 2011 eingereicht werden.

Seite 32

Hauptversammlungen

Die C.A.T. oil AG lädt zur 6. ordentlichen Hauptversammlung, welche am 17. Juni 2011, 11 Uhr, in den Räumlichkeiten der Erste Group Bank AG, Petersplatz 7, 6. Stock, 1010 Wien stattfindet. Auf der Tagesordnung steht unter anderem die Wahl des Abschlussprüfers für den Jahres- und Konzernabschluss für das am 31.12.2011 endende Geschäftsjahr.

Seite 35

Die Wiener Privatbank SE lädt zur 27. ordentliche Hauptversammlung welche am Donnerstag, den 9. Juni 2011, um 10:00 Uhr, Wiener Zeit, am Sitz der Gesellschaft in der Hohenstaufengasse 5, 1010 Wien, stattfinden wird. Auf der Tagesordnung steht unter anderem die Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Geschäftsführenden Direktoriums für das Geschäftsjahr 2010.

Seite 36

GESUCHT!

Generalunternehmer für
Bauprojekt und Baubegleitung

Diese und weitere
Ausschreibungen
finden Sie
tagesaktuell
auf www.auftrag.at

WIENER ZEITUNG

STELLENANGEBOTE

Alle Details mit Hilfe des Webcodes auf:
www.wienerzeitung.at/jobs

Die „Wiener Zeitung“ informiert auf dieser Seite über interessante Stellenangebote aus dem öffentlich-rechtlichen sowie aus dem internationalen Bereich. Selbstverständlich sind alle hier angebotenen Stellen in gleicher Weise für weibliche wie männliche Kandidaten ausgeschrieben. Die hier stehenden Informationen dienen nur der kurzen und übersichtlichen Erstinformation über die Angebote. Die kompletten Ausschreibungen finden Sie unter www.wienerzeitung.at/jobs. Dort ist der jeweils bei einer Job-Information auf dieser Seite stehende Webcode einzugeben. Weitere Stellenausschreibungen finden sich auch regelmäßig im „Amtsblatt zur Wiener Zeitung“.

Internationale Organisationen

Field Missions Administered by DPKO

Senior Information Analyst (Chief JMAC)

- Advanced university degree (masters degree or equivalent) in political science, social sciences, international relations, law, public administration, economics or related field
- A minimum of ten years of progressively responsible experience in international affairs, intelligence, development, security, diplomacy, administration or foreign relations, UN peacekeeping or other field operation experience is required
- Fluency in spoken and written English or French is required, knowledge of a second UN language is an advantage and sometimes a requirement, fluency in the local language may be essential
- Closing Date: 25. May 2011

Webcode: 372958

Field Missions Administered by DPKO

Chief of Staff (D-2)

- Advanced university degree (masters degree or equivalent) degree in political science, international relations, international economics, law, public administration or related field
- More than fifteen years of progressively responsible experience in areas such as political, social, civil, military or legal affairs, public or business administration or management is required, proven track record of leadership and management in multicultural settings, including coordination of interdisciplinary teams is required
- Fluency in one of the working languages of the UN Secretariat, English or French, (both oral and written) is required, knowledge of the other is desirable
- Closing Date: 13. May 2011

Webcode: 372960

Field Missions Administered by DPKO

Senior Operations Officer (Chief JOC)

- Advanced university degree (masters degree or equivalent) in political science, international relations, foreign affairs, law or related field
- A minimum of ten years of progressively responsible experience in the military, intelligence, peacekeeping or foreign affairs, experience in a UN peacekeeping or other field operation is required, experience working in field and headquarters operations is desired, experience supervising teams is required, experience working in a joint operations centre/situation centre is an advantage
- Fluency in spoken and written English or French is required, knowledge of a second UN language is an advantage and sometimes a requirement (dependant on Mission), fluency in the local language may be essential
- Closing Date: 25. May 2011

Webcode: 372959

Field Missions Administered by DPKO

Geographic Information Officer

- Advanced university degree (masters degree or equivalent) in cartography, geography, geographic information systems (GIS), computer sciences and/or related fields
- At least five years of progressively responsible experience in geographic information (e.g. geographic information applications, geographic database management, geographic/terrain analysis, cartography and mapping, image processing, GPS and surveying) or information technology (IT) or related fields is required, work experience with UN field operations would be an asset
- Fluency in spoken and written English or French, knowledge of a second UN language is an advantage and sometimes a requirement, fluency in the local language may be essential
- Closing Date: 14. May 2011

Webcode: 372957

Internationale Organisationen

Food and Agriculture Organization of the United Nations

Senior Officer

- Advanced university degree in agronomy, entomology, plant pathology or a closely related subject
- Ten years of relevant experience in plant protection related to the programme preferably in the area of technical cooperation, extent of professional experience in developing countries, ability to work effectively in a multidisciplinary team with demonstrated leadership/managerial skills in empowering and motivating team members in a multicultural environment, demonstrated ability in resource mobilization in the area of agricultural development, experience in managing plant pest related emergencies, demonstrated ability to communicate clearly and concisely both orally and in writing
- Working knowledge (Level C) of English and French
- Place: Rome, Italy
- Closing Date: 5. June 2011

Webcode: 373190

Food and Agriculture Organization of the United Nations

Technical Officer (P-3)

- Advanced university degree in water resources or agricultural engineering or related subjects with specialization in water resources, civil engineering or irrigation
- Five years of relevant experience in the field of water development and management, with relevant experience at international level, extent of experience in smallholder irrigation technologies, water harvesting inland valley development and water conservation techniques, extent of experience in participating in multidisciplinary teams for the development of water-related projects and programmes
- Working knowledge of English, French or Spanish and limited knowledge of one of the other two or Arabic, Chinese or Russian
- Place: Bangkok, Thailand
- Closing Date: 5. June 2011

Webcode: 373189

Food and Agriculture Organization of the United Nations

Capacity Development Officer (P-2)

- University degree in agriculture, social sciences or in a field related to the work of the organization
- Three years of relevant experience in development initiatives at country level including design and delivery of learning programmes and other capacity development initiatives, extent and relevance of experience in international development, relevance of experience in design, organization, and delivery of learning programmes/capacity development initiatives, level of knowledge of the operational and programmatic systems of international organizations
- Working knowledge of English, French or Spanish and limited knowledge of one of the other two or Arabic, Chinese, Russian
- Place: Rome, Italy
- Closing Date: 2. June 2011

Webcode: 373188

Food and Agriculture Organization of the United Nations

Agriculture Extension Officer (P-3)

- Advanced university degree in extension, agriculture sciences, rural development or related field
- Five years of relevant experience in the planning, organization and execution of agricultural/rural extension, rural development or agriculture innovation programmes and activities related to the needs of developing countries, demonstrated ability to prepare clear and concise technical studies and reports, extent of knowledge of and experience in programme/project identification, formulation, implementation, and evaluation in developing countries
- Working knowledge of English, French or Spanish and limited knowledge of one of the other two or Arabic, Chinese, Russian
- Place: Rome, Italy
- Closing Date: 2. June 2011

Webcode: 373185

Food and Agriculture Organization of the United Nations

Land Management and Tenure Officer (P-3)

- University degree in land resources, land management, soil science, ecology, agronomy or similar related
- Five years of relevant experience in developing countries, preferably in the near east region, and in countries with dry land agro-ecology and socio-economic conditions, extent of experience on the formulation, implementation and monitoring of land management and tenure projects in the region, extent of experience in the organization of workshops and other forums, extent of both oral and written communication skills (including ability to write concise reports), working knowledge of Arabic considered an asset
- Working knowledge of English and limited knowledge of Arabic and/or French
- Place: Cairo, Egypt
- Closing Date: 5. June 2011

Webcode: 373184

International Atomic Energy Agency

Administrative Officer

- University degree in management, business administration or a related field
- Five years of relevant working experience in the management of human and financial resources, preferably in an international organization, ability to understand and apply administrative management practices in a dynamic matrix management structure, ability to anticipate problems and to propose innovative solutions and new approaches to enhance the management of resources and implementation of programmes, ability to exercise tact in dealing with staff at all levels
- Fluency in written and spoken English, knowledge of any other official IAEA language (i.e. Arabic, Chinese, French, Russian or Spanish) and German would be desirable
- Place: Vienna, Austria
- Closing Date: 15. June 2011

Webcode: 373221

International Atomic Energy Agency

Programme Coordinator (P-5)

- Advanced university degree in public policy, political science, international relations, public administration or related fields
- A minimum of ten years of progressively responsible experience in management and coordination of international cooperation programmes, with at least five years involving policy analysis and strategic planning, experience in working with international and/or UN system organizations, field experience in developing countries is highly desirable, previous professional exposure to the nuclear field would be a distinct advantage, proven ability to write clearly and concisely
- Fluency in written and spoken English is essential, knowledge of other IAEA official languages (Arabic, Chinese, French, Russian or Spanish) would be desirable
- Place: Vienna, Austria
- Closing Date: 16. June 2011

Webcode: 373220

International Atomic Energy Agency

Nuclear/Chemical Engineer (P-5)

- Post-graduate or equivalent degree in nuclear or chemical engineering or in a related technical or scientific discipline
- A minimum of ten years of relevant professional experience in decommissioning and waste technology activities, of which at least five should have been at the international level, experience of working in a national/international nuclear organization or institute would be desirable, demonstrated scientific and managerial skills to lead an expert team, comprehensive experience in the management of scientific projects, budgeting and staff coordination
- Fluency in written and spoken English is essential, knowledge of French, Russian or Spanish would be desirable
- Place: Vienna, Austria
- Closing Date: 17. June 2011

Webcode: 373219

International Atomic Energy Agency

Laboratory Technician (G-5)

- Completed secondary education, post secondary studies in analytical chemistry or physics
- At least seven years of relevant working experience in sample preparation, preferably for X-ray spectrometry applications, research experience, experience in teaching and practical training in the field of sample preparation, excellent interpersonal skills, including the ability to operate effectively across organizational boundaries and the ability to establish and maintain working relations in a multicultural, multi-ethnic environment with sensitivity and respect for diversity
- English test (Level 2) to IAEA standard, good knowledge of both oral and written English essential, knowledge of another official IAEA language (i.e. Arabic, Chinese, French, Russian, Spanish) would be an advantage
- Place: Seibersdorf, Austria
- Closing Date: 3. June 2011

Webcode: 373218

International Atomic Energy Agency

Senior Laboratory Technician (G-6)

- Completed secondary education, post secondary studies in nuclear electronics (or computer sciences) would be desirable
- At least ten years of relevant working experience in nuclear analytical laboratories, extensive experience and knowledge of interfacing of PCs with scientific instruments, virtual instrumentation and microprocessor applications, preferably in the field of nuclear instrumentation, experience in training, development and applications of ICT-based teaching materials and tools, good knowledge of local computer networks and their administration
- English test (Level 2) to IAEA standard, good knowledge of both oral and written English essential, knowledge of another official IAEA language would be an advantage
- Place: Seibersdorf, Austria
- Closing Date: 3. June 2011

Webcode: 373217

United Nations Environment Programme

Head of Unit

- Advanced university degree (masters degree or equivalent) in communications, publishing, international relations or related area, a first level university degree in combination with qualifying experience may be accepted in lieu of the advanced university degree
- A minimum of seven years of progressively responsible experience in editing and/or publishing or related field, knowledge of publishing practices and procedures and proven competence in writing, editing and production in the print media and related areas
- English and French are the working languages of the United Nations Secretariat, for the post advertised, fluency in oral and written English is required, working knowledge of French is desirable, knowledge of another UN language is desirable
- Place: Nairobi, Kenya
- Closing Date: 19. June 2011

Webcode: 372936

United Nations Environment Programme

Programme Officer

- Advanced university degree (masters degree or equivalent) in information management, information sciences, statistics, information technology, computer science or a related field, a first level university degree in combination with qualifying experience may be accepted in lieu of the advanced university degree
- At least seven years working experience, particularly in the areas of information and data management, some of which at international level, experience with facilitating large meetings is an advantage
- English and French are the working languages of the United Nations Secretariat, for the post advertised, fluency in oral and written English is required, working knowledge of French is required, knowledge of another UN official language is an advantage
- Place: Nairobi, Kenya
- Closing Date: 12. June 2011

Webcode: 372935

United Nations Environment Programme

Programme Management Officer

- Advanced university degree (masters degree or equivalent) in business and/or public administration, finance or related area, a first level university degree in combination with qualifying experience may be accepted in lieu of the advanced university degree
- A minimum of five years of progressively responsible work experience in financial management, project/programme administration and budgeting or a related field, some experience at the international level is required, UN experience is an added advantage
- English and French are the working languages of the United Nations Secretariat, for the advertized post, fluency in oral and written English is required, working knowledge of French is desirable, knowledge of another UN language would be an asset
- Place: Nairobi, Kenya
- Closing Date: 24. May 2011

Webcode: 372934

United Nations Environment Programme

Programme Assistant (G-5)

- Completion of secondary school is required, additional technical training in office management, secretarial studies, administration or other related field is desirable
- A minimum of five years of progressively responsible experience in organization of international meetings, working with the UN system and the IMIS accounting system, cooperation with developing countries especially from the ECA regions or related field, knowledge of internal policies, processes and procedures generally and in particular those related to programme/project administration, implementation and evaluation, technical cooperation, programming and budgeting
- English and French are the working languages of the United Nations Secretariat, for the post advertised, fluency in oral and written English is required
- Place: Paris, France
- Closing Date: 18. May 2011

Webcode: 372933

United Nations Environment Programme

Regional Director (D-1)

- Advanced university degree in economic/political science or a relevant scientific discipline or a first university degree with a relevant combination of professional and academic qualifications
- Minimum of 15 years of extensive working experience in environmental management, policy development, analysis and implementation, of which ten years should be at the international level, extensive knowledge of the UN-system, in particular UNEP policy and activities, knowledge and experience in the West Asia region a requirement
- English and French are the working languages of the United Nations Secretariat, for the advertised post, fluency in oral and written English and Arabic is required, knowledge of another UN language
- Place: Manama, Bahrain
- Closing Date: 4. June 2011

Webcode: 372932

Kundmachungen

AMT DER NIEDERÖSTERREICHISCHEN LANDESREGIERUNG

Abteilung Umweltrecht – RU4

Edikt

Zustellung eines Schriftstückes im Großverfahren
Kundmachung gemäß § 17 Abs. 7 UVP-G 2000 und § 44f AVG

(Zl.: RU4-U-263)

Im Verfahren zum Vorhaben „Spange Götzendorf/Umfahrung Landesstraße B 60“, wurde der Antrag nach § 5 Umweltverträglichkeitsprüfungsgesetz 2000 – UVP-G 2000 gemäß § 44a Allgemeines Verwaltungsverfahrensgesetz 1991 (AVG) mit Edikt vom 17. Juni 2010 im NÖ Kurier, der NÖ Krone, im Amtsblatt der Wiener Zeitung und zusätzlich in den Amtlichen Nachrichten Niederösterreich (Amtsblatt) kundgemacht.

Wir teilen in dieser Angelegenheit mit, dass das nachstehendes Schriftstück beim Amt der NÖ Landesregierung, Abteilung Umweltrecht – RU4, 3109 St. Pölten, Neue Herrengasse, Haus 16, Erdgeschoss, sowie bei den Standortgemeinden Fischamend, Klein-Neusiedl, Enzersdorf an der Fischa, Schwadorf, Trautmannsdorf an der Leitha und Götzendorf an der Leitha, **während der jeweiligen Amtsstunden** für jedermann für mindestens acht Wochen **zur Einsicht aufliegt**:

Antragsteller: ÖBB-Infrastruktur Aktiengesellschaft (vormals ÖBB Infrastruktur Bau Aktiengesellschaft) vertreten durch Ing Heinz Petroczy sowie das Land Niederösterreich, vertreten durch das Amt der NÖ Landesregierung, Abteilung Landesstraßenplanung (ST3)

Inhalt: Bescheid der NÖ Landesregierung vom 03. Mai 2011 gemäß den §§ 5 und 17 UVP-G 2000, Zl. RU4-U-263/045-2011: Erteilung einer Genehmigung zur Errichtung und zum Betrieb des Vorhabens „Spange Götzendorf/Umfahrung Landesstraße B 60“ gemäß Umweltverträglichkeitsprüfungsgesetz 2000, UVP-G 2000

Der Bescheid gilt mit Ablauf von zwei Wochen nach der Verlautbarung dieses Ediktes als zugestellt. Eine spätere Zusendung bzw. Ausfolgung löst daher keine Zustellwirkung aus.

Der Bescheid kann auch unter der Adresse http://www.noe.gv.at/Umwelt/Umweltschutz/Umweltrecht-aktuell.html im Internet eingesehen werden. Den Beteiligten wird auf Verlangen eine Ausfertigung des Schriftstückes ausgefolgt und den Parteien des Verfahrens auf Verlangen zugesendet.

Rechtsgrundlagen:

§§ 44a, 44f des Allgemeinen Verwaltungsverfahrensgesetzes 1991 (AVG)
§§ 5 und 17 Abs. 7 und Abs. 8 des Umweltverträglichkeitsprüfungsgesetzes 2000 (UVP-G 2000) 433445

NÖ Landesregierung
Im Auftrag
Mag. Sekyra

Stellenausschreibungen

Schulamt der Diözese Linz

Ausschreibung der Stellen von zwei Vizerektorinnen/ Vizerektoren an der Privaten Pädagogischen Hochschule der Diözese Linz

Mit 1.10.2012 gelangen die **Stellen von zwei Vizerektorinnen/Vizerektoren an der Privaten Pädagogischen Hochschule der Diözese Linz** zur Besetzung.

Das Schulamt der Diözese Linz schreibt daher namens der Diözese Linz wie folgt aus:

Die beiden Vizerektoren werden gemäß § 14 des Hochschulgesetzes 2005 i.g.F. für die Zeit vom 1. Oktober 2012 bis 30. September 2017 als Vizerektoren bestellt.

1. Kriterien für eine Bewerbung sind:

Fachliche Qualifikation:

- abgeschlossenes Universitätsstudium
- administrative und organisatorische Fähigkeiten
- Kompetenzschwerpunkt mit erfolgreicher Praxis und Erfahrung im Bereich der Lehrer/innenbildung
- Erfahrung in der internationalen Bildungskooperation bzw. in der Kooperation mit kirchlichen Bildungseinrichtungen
- Nachweis wissenschaftlicher Tätigkeit erwünscht
- Kenntnis des Prozesses der Hochschulentwicklung.

Persönliche Qualifikation:

- Leben aus dem Glauben und nach kirchlichen Grundsätzen
- Fähigkeit zur Vernetzung mit innerkirchlichen und außerkirchlichen Bildungs-und Erziehungseinrichtungen
- Führungs-und Leitungskompetenz
- Fähigkeit zu Teamarbeit, Kommunikation, Kooperation und Bereitschaft zu Flexibilität und Mobilität
- Erfahrungen in der professionellen Abwicklung von Projekten wünschenswert

Die Bestellung erfolgt aufgrund eines mehrstufigen Auswahlverfahrens inklusive eines Hearings.

2. Schriftliche Bewerbungen sind mit den entsprechenden Unterlagen bis Freitag, 10. Juni 2011, an das Schulamt der Diözese Linz zHd. Dr. Karl Aufreiter Herrenstraße 19, 4020 Linz, erbeten.

Den Unterlagen soll zudem eine kurze schriftliche Darlegung der Beweggründe und Zielvorstellungen der Bewerbung für den Leitungsposten beigegeben werden.

Linz, am 11. Mai 2011 433660

Dr. Karl Aufreiter

Pädagogische Hochschule Steiermark

Ausschreibung

An der Pädagogischen Hochschule Steiermark und den eingegliederten Praxisschulen gelangen mit September 2011 voraussichtlich – und vorbehaltlich eines Widerrufes – nachstehende Lehrerinnen- und Lehrerstellen zur Besetzung.

Die in Klammern angeführte Zahl ist die Wochenstundenzahl. Gelangt eine Stelle nicht nur vertretungsweise/vorübergehend, sondern auf Dauer zur Besetzung, wird auf diesen Umstand durch den Vermerk „/D“ hingewiesen.

Das Monatsentgelt liegt in Abhängigkeit von Verwendung und Vorbildung (bei Vollbeschäftigung) zwischen mindestens EUR 1513,3 und mindestens EUR 2156,5. Es erhöht sich gegebenenfalls auf Basis der gesetzlichen Vorschriften durch Anwendung des Schemas für nicht gesicherte Verwendungen, anrechenbare Vordienstzeiten sowie sonstige mit den Besonderheiten der Verwendung verbundene Entlohnungsbestandteile.

Die Bewerbungen unter Angabe der [Referenznummer] sind bis längstens 9. Juni 2011 bei der Pädagogischen Hochschule Steiermark einzureichen, die auch nähere Auskünfte erteilt:

Pädagogische Hochschule Steiermark, 8010 Graz, Hasnerplatz 12

office@phst.at

www.phst.at

Ausbildung und Forschung

Beruflichen Bildung – Fachwissenschaften (3): Lehramt für die Fachgruppe II – Elektronik/Mechatronik, Kommunikationstechnik, mind. 5-jährige einschlägige Unterrichtspraxis [1501]

Bildbearbeitung, Typografie, Grafik und DTP (4): Kenntnisse in professioneller Bildbearbeitungs- und DTP-Programmen. Mehrjährige Berufspraxis in den Bereichen Bildbearbeitung und Grafik. Mehrjährige Lehrtätigkeit in den obigen Bereichen. [1502]

Bildungsforschung (10): abgeschlossenes Universitätsstudium (Pädagogik oder Psychologie); Verantwortlichkeit für die Programmbereiche Forschungsprojekte und Dissemination, humanwissenschaftliche Qualifikation zur Durchführung angewandter Bildungsforschungs- und Evaluationsprojekte, Kenntnisse und Fertigkeiten im strategischen Forschungsmanagement, Beratungs- und Vermittlungskompetenz für die Planung und Begleitung von Forschungsprojekten, Erfahrungen mit internationalen Forschungsaktivitäten, Know-how für die Aufbereitung von wissenschaftlichen Publikationen und Kongressbeiträgen, Kommunikations- und Teamfähigkeit. [1101]

Englisch als Arbeitssprache und Business Englisch im Bereich Ernährungspädagogik und Informations- und Kommunikationspädagogik (3): Native Speaker, mind. 5-jährige einschlägige Unterrichtspraxis [1503]

Ernährung und Haushalt (2): abgeschlossenes Lehramtsstudium, mind. 3-jährige einschlägige Unterrichtspraxis [1201]

Humanwissenschaften – Methodologie (6): abgeschlossenes Universitätsstudium (Pädagogik), Lehramt an Pflichtschulen, mehrjährige Lehrtätigkeit in der Lehreraus- und -weiterbildung, fachspezifische/wissenschaftliche Publikationen, mehrjährige einschlägige Unterrichtspraxis im Bereich quantitativer Auswertungsmethoden, Zusatzqualifikation für Erwachsenenbildung, Fähigkeit zur Teamarbeit und Kooperation, hohe soziale und kommunikative Kompetenz [1202]

Humanwissenschaften – Psychologie (6): abgeschlossenes Universitätsstudium (Psychologie), abgeschlossenes Lehramtsstudium, fachspezifische/wissenschaftliche Publikationen, Zusatzqualifikation für Erwachsenenbildung erwünscht, Fähigkeit zur Teamarbeit und Kooperation, hohe soziale und kommunikative Kompetenz [1203]

Küchen- und Ernährungswirtschaft, Fachdidaktik Küche, Schulpraktische Übungen (10): abgeschlossenes Lehramtsstudium, mind. 5-jährige einschlägige Unterrichtspraxis [1505]

Percussion (2): abgeschlossenes Lehramtsstudium (Musikerziehung), mind. 3-jährige einschlägige Unterrichtspraxis [1204]

Rhythmik (9): Lehramt für Hauptschulen (Musikerziehung), mind. 3-jährige einschlägige Unterrichtspraxis [1205]

Stimmbildung und Gesang (10): Lehramt für Musikerziehung an höheren Schulen, mind. 3-jährige einschlägige Unterrichtspraxis [1206]

Wirtschaftliche Studienfächer – volkswirtschaftliche Schwerpunkte (4): abgeschlossenes Lehramtsstudium, mind. 5-jährige einschlägige Unterrichtspraxis [1506]

Praxishauptschule – Neue Mittelschule:

Bildnerische Erziehung (2): Lehramt für Hauptschulen (BE) [1220]

Biologie-Umweltkunde/Musikerziehung (4): Lehramt für Hauptschule (BU, ME); mind. 3-jährige einschlägige Unterrichtspraxis [1221]

Deutsch (6): Lehramt an höheren Schulen (D) [1222]

Deutsch/Bewegung-Sport (4): Lehramt für Hauptschulen (D, BS) [1223]

Englisch (6): Lehramt an höheren Schulen (E) [1224]

Englisch (6): Lehramt für Hauptschulen, mind. 3-jährige einschlägige Unterrichtspraxis [1225]

Englisch/Geschichte, Sozialkunde und Politische Bildung (20): Lehramt für Hauptschulen (E, GS); mind. 3-jährige einschlägige Unterrichtspraxis [1226]

Englisch/Musikerziehung (20): Lehramt für Hauptschulen (E, ME); mind. 3-jährige einschlägige Unterrichtspraxis [1227]

Ernährung-Haushalt (2): abgeschlossenes Lehramt [1228]

Ernährung-Haushalt/Biologie-Umweltkunde: Lehramt für Hauptschulen (EH, BU) [1229]

Lehrer/in einer Integrationsklasse (2): Lehramt für Sonderschulen; mind. 3-jährige einschlägige Unterrichtspraxis [1230]

Lehrer/in einer Integrationsklasse (20): Lehramt für Sonderschulen; mind. 3-jährige einschlägige Unterrichtspraxis [1231]

Lehrer/in einer Integrationsklasse (20): Lehramt für Sonderschulen; mind. 3-jährige einschlägige Unterrichtspraxis [1232]

Geographie-Wirtschaftskunde (3): Lehramt für Hauptschulen (GW), mind. 3-jährige einschlägige Unterrichtspraxis [1233]

Mathematik/Physik-Chemie (20): Lehramt für Hauptschulen (M, PH-CH); mind. 3-jährige einschlägige Unterrichtspraxis [1234]

Mathematik/Werken technisch (12): Lehramt für Hauptschulen (M/WTC) [1235]

Praxisvolksschule:

Gesamtunterricht – Klassenführung (20): Verwendung in einer verschränkten Ganztagesklasse, Lehramt an Volksschulen mind. 3-jährige einschlägige Berufspraxis als klassenführende Lehrperson erforderlich, Zusatzqualifikationen insbesondere im Bereich der Begabungsförderung erwünscht [1240]

Gesamtunterricht – Klassenführung (40): Lehramt an Volksschulen, mind. 3-jährige einschlägige Berufspraxis als klassenführende Lehrperson erforderlich, Zusatzqualifikationen erwünscht [1241]

Gesamtunterricht-Integration (20): Lehramt an Sonderschulen, Lehramt an Volksschulen erwünscht, mind. 3-jährige einschlägige Berufspraxis als Integrationslehrerin/Integrationslehrer erforderlich, Zusatzqualifikationen erwünscht [1242]

Nachmittagsbetreuung in der Praxisvolksschule (100): Lehramt an Volksschulen, Erfahrungen im Bereich der Nachmittagsbetreuung erwünscht [1243]

Fort- und Weiterbildung

Besondere und sonderpädagogische Förderbedürfnisse (1): abgeschlossenes Universitätsstudium (Psychologie); mehrjähige Berufspraxis im Bereich der Diagnostik [1301]

Fachwissenschaft und Fachdidaktik (2): abgeschlossenes Lehramtsstudium; Qualifikation im Bereich Bildungsmanagement; mehrjährige Erfahrung als Lehrer/in an Pflichtschulen; Erfahrungen im Bereich der empirischen Sozialforschung [1302]

Fachwissenschaft und Fachdidaktik (2): abgeschlossenes Lehramtsstudium; Erfahrungen im Bereich Projektmanagement und WebDesign [1303]

Hochschullehrer/in (Planende/r Mitarbeiter/in) (4): abgeschlossenes Studium für ein Lehramt an höheren Schulen; besondere Kenntnisse und Fähigkeiten: Tätigkeit in der LehrerInnenfortbildung, Erfahrung in der Organisation und Durchführung von Fortbildungsveranstaltungen [1401]

Hochschullehrer/in (Planende/r Mitarbeiter/in) (4): abgeschlossenes Studium für ein Lehramt an Hauptschulen; besondere Kenntnisse und Fähigkeiten: Mehrjährige Unterrichtspraxis, vertiefte Informatikkenntnisse, Erfahrung in der Erwachsenenbildung, Tätigkeit in der LehrerInnenfortbildung [1402]

Lehrgang „Frühe sprachliche Förderung“ und Bildungsmanagement (6): abgeschlossene Ausbildung im Bereich der Kindergartenpädagogik, abgeschlossenes Universitätsstudium (Pädagogik), Praxisbezug und Erfahrungen im Bereich der empirischen Sozialforschung [1304]

Lehrgang „Montessoripädagogik“ (3): abgeschlossenes Lehramtsstudium; Montessoriausbildung; mehrjährige Unterrichtspraxis nach Montessoriprinzipien [1305]

Lehrgang Informatiklehrer/in für die Sekundarstufe I/II: Abgeschlossenes Lehramtsausbildung, mind. 4-jährige einschlägige Unterrichtspraxis im Bereich der Informatik, Lehrbefähigung für Informatik, MCSA, Zusatzqualifikation im Bereich Projektmanagement, Erfahrung im Bereich der Erwachsenenbildung. [2501]

Mitarbeiter/Mitarbeiterin im Bereich der pädagogische Planung (3): abgeschlossenes Studium für ein Lehramt an Pflichtschulen oder höheren Schulen, Zusatzqualifikationen in der Beratung von Schulen (Aus- bzw. Weiterbildung in Schulentwicklungsberatung bzw. systemischer Beratung oder Organisationsentwicklung) [1701]

Mitarbeiter/Mitarbeiterin im Bereich pädagogische Planung der Fort- und Weiterbildung an Berufsschulen und Lehre im Bereich berufsbezogenes Englisch an Berufsschulen (2): Lehramt für Berufsschulen oder gleichwertig, mind. 3-jährige Unterrichtspraxis, Zusatzqualifikation im Bereich Bildungsmanagement [1601] 433565

■ Amtlich

Am 9. Mai 2011 ist erschienen:

Bundesgesetzblatt für die Republik Österreich

Teil II/Nr. 153

153. Verordnung: Emissionsmessverordnung-Luft – EMV-L.

Beziehen Sie die gedruckte Ausgabe des Bundesgesetzblattes im Jahresabonnement oder im Einzelverkauf bei:

Wiener Zeitung Digitale Publikationen,
Frau Ilse Preyer
(Tel.: 01/206 99/DW 295, E-Mail: i.preyer@wienerzeitung.at)

Im Internet: http://www.bgbl.at

Amtlicher Lieferungsanzeiger

Nähere Auskünfte finden Sie unter:

www.wienerzeitung.at/lieferanzeiger

Verg.-Bek.	= Vergabebekanntmachung
Wettbew.-Bek.	= Wettbewerbsbekanntmachung
AS	= Ausschreibende Stelle
AB	= Auftragsbezeichnung
EO	= Erfüllungsort
Aus	= Auskünfte
AU/TA	= Ausschreibungsunterlagen/ Teilnehmeranträge
ST	= Schlusstermin Angebote/ Teilnehmeranträge
SB	= Schlusstermin Bewerbungen

Bund

Bekanntmachung. Offenes Verfahren. Ausschreibende Stelle: Bundesministerium für Landesverteidigung und Sport, vertreten durch das MILITÄRISCHE IMMOBILIEN MANAGEMENT ZENTRUM, RAINER Kaserne, Halleiner Landesstraße 24, 5061 ELSBETHEN; **Auftragsbezeichnung:** S95510/261-MIMZ/2011, 6020 INNSBRUCK, STANDSCHÜTZEN Kaserne, Objekt 72, Sanierung Parkdeck, Generalunternehmerleistungen; **CPV-Codes:** 45000000; **Erfüllungsort:** 6020 INNSBRUCK (AT); **Auskünfte:** MILITÄRISCHES SERVICE ZENTRUM 2 - INNSBRUCK, AG FM CONRAD, Köldererstraße 4, 6020 INNSBRUCK, Herr Ing. RIESS Mario, ADir, Tel: 0664/6226950; **Ort der Einreichung:** MILITÄRISCHES SERVICE ZENTRUM 12 - SIEZENHEIM, Objekt 186, SCHWARZENBERG Kaserne, 5071 WALS BEI SALZBURG, Tel: 050201/80-0, Fax: 050201/80/17450; **AU/TA:** Kosten: 0,00 EUR, Zahlungsbedingungen: Die Unterlagen können ab sofort kostenlos im MIMZ, 5061 ELSBETHEN, Tel. 050201/80-45555/56, Fax: 050201/80-17448, von Mo-Fr 08:00-11:00 Uhr abgeholt oder angefordert werden. Bewerber oder Bieter, die im Gebiet einer anderen Vertragspartei des EWR-Abkommens oder in der Schweiz ansässig sind und die für die Ausübung einer Tätigkeit in Österreich eine behördliche Entscheidung betreffend ihre Berufsqualifikation einholen müssen, haben ein darauf gerichtetes Verfahren umgehend, jedenfalls aber vor Ablauf der Angebotsfrist einzuleiten; sonstige Eignungsnachweise gemäß Angebotsbestimmungen; **Schlusstermin Angebote/Teilnahmeanträge (Datum oder Tage nach Versendung):** 01.06.2011 13:00; **Anbotsöffnung:** 01.06.2011 13:15, 5071 Wals, SCHWARZENBERGKASERNE, MSZ12 - SIEZENHEIM, Besprechungsraum. L-489572-152

Bekanntmachung. Offenes Verfahren. Ausschreibende Stelle: Bundesministerium für Landesverteidigung und Sport, vertreten durch das MILITÄRISCHES IMMOBILIEN MANAGEMENT ZENTRUM, RAINER Kaserne, Halleiner Landesstraße 24, 5061 ELSBETHEN; **Auftragsbezeichnung:** S95510/270-MIMZ/2011, 5071 WALS bei SALZBURG, SCHWARZENBERG Kaserne, Obj. 58, Generalsanierung Mannschaftsunterkünfte; **CPV-Codes:** 45000000; **Erfüllungsort:** 5071 WALS, SCHWARZENBERGKASERNE (AT); **Auskünfte:** MILITÄRISCHES SERVICE ZENTRUM 12 - SIEZENHEIM, SCHWARZENBERG Kaserne Objekt 186, 5071 WALS BEI SALZBURG, FOI, SCHWEIBERER, Tel: 050201/80-45132; **Ort der Einreichung:** MILITÄRISCHES SERVICE ZENTRUM 12 - SIEZENHEIM, Objekt 186, SCHWARZENBERG Kaserne, 5071 WALS BEI SALZBURG, Tel: 050201/80-0, Fax: 050201/80/17450; **AU/TA:** Kosten: 0,00 EUR, Zahlungsbedingungen: Die Unterlagen können ab sofort kostenlos im MIMZ, 5061 ELSBETHEN, Tel. 050201/80-45555/56, Fax: 050201/80-17448, von Mo-Fr 08:00-11:00 Uhr abgeholt oder angefordert werden. Bewerber oder Bieter, die im Gebiet einer anderen Vertragspartei des EWR-Abkommens oder in der Schweiz ansässig sind und die für die Ausübung einer Tätigkeit in Österreich eine behördliche Entscheidung betreffend ihre Berufsqualifikation einholen müssen, haben ein darauf gerichtetes Verfahren umgehend, jedenfalls aber vor Ablauf der Angebotsfrist einzuleiten; sonstige Eignungsnachweise gemäß Angebotsbestimmungen; **Schlusstermin Angebote/ Teilnahmeanträge (Datum oder Tage nach Versendung):** 01.06.2011 11:00; **Anbotsöffnung:** 01.06. 2011 11:15, 5071 WALS, SCHWARZENBERGKASERNE, Obj. 186, Besprechungsraum. L-489842-159

Bekanntmachung. Offenes Verfahren. Ausschreibende Stelle: Kunsthistorisches Museum mit MVK und ÖTM W.A.ö.R., Burgring 5, 1010 Wien; **Auftragsbezeichnung:** KK_Neu/Steinboden Saal XXVII; **Gegenstand des Auftrags:** Auf den in den Tieflagen mit Unterbeton ausgeglichenen Kappengewölben über dem Tiefparterre ist ein Natursteinbelag, geklebt auf Kühl-/Heizestrich, für einen stark frequentierten Museumsbetrieb, herzustellen. Der Estrich wird bauseits mit wassergeführten Kühl-/Heizrohrsystemen ausgerüstet, Vorlauftemperatur min. 12°C, max. 45°C.; **CPV-Codes:** 45000000; **Erfüllungsort:** Burgring 5, 1010 Wien (AT1); **AU/TA:** erhältlich bis: 03.06.2011; **Auftragsdauer bzw. Fristen für die Durchführung des Auftrags:** von 10.01.2012 bis 19.04.2012; **Schlusstermin Angebote/Teilnahmeanträge (Datum oder Tage nach Versendung):** 03.06.2011 12:00; **Weitere Informationen:** Normdatenträger für das Leistungsverzeichnis kann auf Anfrage gerne per e-mail zugesendet werden. L-489868-159

Andere

Art: Zusatzinformationen, Widerruf oder Berichtigung; **Bezeichnung:** Lieferung und Aufbau von Auftausalz-Silos 2011 und 2012, GZ 4804.01503; **Auftraggeber:** Die in den Ausschreibungsunterlagen genannten Auftraggeber, sowie die Bundesbeschaffung GmbH als zentrale Beschaffungsstelle gemäß § 2 Z 48 lit. b) BVergG 2006, alle vertreten durch die Bundesbeschaffung GmbH. L-489346-1428

Zusatzinformationen, Widerruf oder Berichtigung. Offenes Verfahren. Ausschreibende Stelle: ASFINAG BAU MANAGEMENT GMBH, Modecenterstraße 16, 1030 Wien, per Adresse: Rennweg 10a, 6020 Innsbruck, Tel. 050108 - 14270, Fax: 050108-14482 im Vollmachtsnamen der Autobahnen- und Schnellstraßen-Finanzierungs-Aktiengesellschaft., Rotenturmstr. 5-9, 1010 Wien, 6020 Innsbruck.**Auftragsbezeichnung:** 1. BERICHTIGUNG: A12 Inntal Autobahn, S16 Arlberg Schnellstraße Erneuerung der Notrufeinrichtungen - unter: „www.ava-online.at“ downloadbar. Anbotsabgabetermin wird auf 17.05.2011, 11:00 erstreckt.; **CPV-Codes:** 45232000/31600000; **Datum der Versendung der Bekanntmachung zur Veröffentlichung im Amtsblatt der EU:** 09.05.2011. L-489864-159

Art: Zusatzinformationen, Widerruf oder Berichtigung; **Bezeichnung:** Server-Produkte Cisco; **Auftraggeber:** Republik Österreich (BUND) und die Bundesbeschaffung und weitere Auftraggeber gem. Ausschreigungsunterlagen, alle vertreten durch die Bundesbeschaffung Gesellschaft mbH. L-489872-159

Niederösterreich

Bekanntmachung. Offenes Verfahren. Ausschreibende Stelle: Niederösterreichische Gebietskrankenkasse, Kremser Landstraße 3, 3100 St. Pölten; **Auftragsbezeichnung:** GSZA und Adaptierung Bezirksstellengebäude Krems, Malerarbeiten; **Gegenstand des Auftrags:** Malerarbeiten für Gebäude im Gesundheits- und Sozialwesen Generalsanierung Zahnambulatorium und Adaptierung Bezirksstelle Krems; **CPV-Codes:** 45442100; **Erfüllungsort:** 3500 Krems, Dr. Josef-Maria-Eder-Gasse 3 (AT12); **Auskünfte:** Architekturbüro Benesch, Weißgerber Lände 44-46/8, 1030 Wien, Herr Bmstr. Alois Koidl, Tel: +43/1/4941250-0, Fax: +43/1/494125010, office@arch-benesch.at; **AU/TA:** Niederösterreichische Gebietskrankenkasse, Kremser Landstraße 3, 3100 St. Pölten, Frau Elena Führer, Tel: +43/50899/6625, elena.fuehrer@noegkk.at, erhältlich bis: 01.06.2011 10:00, Kosten: 26,00 EUR, Zahlungsbedingungen: Die Ausschreibungsunterlagen sind nur über schriftliche Aufforderung (FAX +43/50899-6680) als Nachnahmesendung per Post von der Niederösterreichischen Gebietskrankenkasse erhältlich; **Auftragsdauer bzw. Fristen für die Durchführung des Auftrags:** 6 Monate; **Schlusstermin Angebote/Teilnahmeanträge (Datum oder Tage nach Versendung):** 01.06.2011 10:00; **Anbotsöffnung:** 01.06.2011 10:30, Niederösterreichische Gebietskrankenkasse, Kremser Landstrasse 3, 3100 St. Pölten, Baumanagement, 4. Stock, Zimmer 04-561. L-489772-156

Oberösterreich

Art: Bekanntmachung; **Bezeichnung:** S10 Mühlviertler Schnellstraße - Unterweitersdorf bis Freistadt Nord / Dienstleistung Erschütterungs- und Körperschallmessungen Bauabschnitt 3 und 4; **Auftraggeber:** ASFINAG Bau Management GmbH; **Schlusstermin:** 21.06.2011 13:30. L-489866-159

Salzburg

Art: Vorinformation; **Bezeichnung:** FF-Löschfahrzeug „LFWA1000“; **Auftraggeber:** Gemeinde Untertauern. L-488989-1420

Steiermark

Bekanntmachung - Sektoren. Verhandlungsverfahren. Ausschreibende Stelle: Graz-Köflacher Bahn und Busbetrieb GmbH, Köflacher Gasse 35-41, 8020 Graz; **Auftragsbezeichnung:** 3 Lichtzeichenanlagen GKB-Strecke; **Gegenstand des Auftrags:** Strecke Graz – Köflach: EKSA km 2,737: 11 Lichtzeichen und 2 Läutewerke.Fernüberwachung mittels Fernwirksystem. Strecke Lieboch – Wies-Eibiswald: EKSA km 32,581: 5 Lichtzeichen und 1 Läutewerk. EKSA km 32,800: 5 Lichtzeichen und 1 Läutewerk.; **Erfüllungsort:** Streckennetz der GKB (AT221); **AU/TA:** erhältlich bis: 20.05.2011 12:00; **Schlusstermin Angebote/Teilnahmeanträge (Datum oder Tage nach Versendung):** 20.05.2011 12:00. L-489859-159

Art: Bekanntmachung; **Bezeichnung:** A 2 Süd Autobahn, ABM Unterwald, Hochbauliche Maßnahmen; **Auftraggeber:** ASFINAG Service GmbH im Vollmachtsnamen der ASFINAG; **Schlusstermin:** 31.05.2011 10:00. L-489863-159

Art: Bekanntmachung - Sektoren; **Bezeichnung:** 110/20-kV-Umspannwerk Graz Ost, Lieferungen und Leistungen für die Neuerrichtung der 110-kV-Schaltanlage mittels einer SF6-isolierten Innenraumschaltanlage (Doppelsammelschienenanlage), mit drei Kabel- und zwei Umspannerabzweigen, Kupplung , der 110kV-Schutz- und Leittechnik, inkl. Planung, Dokumentation und Ausführung.; **Auftraggeber:** STEWEAG-STEG GmbH; **Schlusstermin:** 30.05.2011 23:59. L-489870-159

Tirol

Bekanntmachung. Offenes Verfahren. Ausschreibende Stelle: ASFINAG Bau Management GmbH, Modecenterstrasse 16, 3. Stock BB, 1030 Wien; **Auftragsbezeichnung:** A12 VKP Kundl 3. Ausbaustufe / Bauleistungen; **Gegenstand des Auftrags:** Die Ausbaustufe 3 des VKP Kundl findet unter der Sperre des VKP statt. Der bestehende Oberbau wird dr. eine Betonfahrbahn ersetzt - Abtrag der bestehenden Container u. Herstellung eines Hochbaues für Betriebszwecke - Errichtung einer Lärmschutzwand zw. Kontrollbereich u. neuer Durchfahrtsspur - Adaptierung u. Verlegung der elektrotechn. Anlagen für den Kontrollplatz (Beleuchtung, Verkehrsleitsystem - Messeinrichtungen, etc.) - Sicherung u. Umlegung der SST für die VBA Steuerung während d. Bauphase u. Adaptierung der VBA Steuerung in den Technikraum des VKP Kundl; **CPV-Codes:** 45233110; **Erfüllungsort:** Tiroler Unterland (AT335); **AU/TA:** erhältlich bis: 30.05.2011 10:00; **Auftragsdauer bzw. Fristen für die Durchführung des Auftrags:** von 18.07.2011 bis 23.12.2011; **Schlusstermin Angebote/Teilnahmeanträge (Datum oder Tage nach Versendung):** 30.05.2011 10:00; **Anbotsöffnung:** 30.05.2011 10:00, ASFINAG BMG, Dr.-Franz-Werner-Str. 30, 6020 Innsbruck; **Weitere Informationen:** Ausschreibungsunterlagen: Grundlage für das Angebot sind ausschließlich die auf der Vergabeplattform @-AVA-Online der ASFINAG und ÖBB unter http://www.ava-online.at unter der Registerkarte „Veröffentlichte Ausschreibungen“ kostenlos herunterzulandenden Unterlagen. Auf die Bestimmungen des § 20 BVergG wird ausdrücklich hingewiesen. Die vom AG verlangten Nachweise gem. § 70 ff BVergG sind den Ausschreibungsunterlagen zu entnehmen. L-489841-159

Vorarlberg

Bekanntmachung. Offenes Verfahren. Ausschreibende Stelle: Bundesimmobiliengesellschaft mbH, vertreten durch Planen & Bauen - Region S, T, Vlbg, Schillerstraße 2, 6800 Feldkirch; **Auftragsbezeichnung:** Bundesgymnasium Gallusstraße - Sanierung und Erweiterung - 6900 Bregenz, Gallusstraße 4-6 - Elektroinstallationen; **Gegenstand des Auftrags:** Elektroinstallationen für die Erweiterung (Neubau) sowie die Sanierung des Hauptgebäudes (Altbau); **CPV-Codes:** 45311200; **Erfüllungsort:** 6900 Bregenz, Gallusstraße 4-6 (AT342); **Ort der Einreichung:** Bundesimmobiliengesellschaft m.b.H. Planen & Bauen S, T, Vlbg., Schillerstraße 2, 6800 Feldkirch, Ing. Martin Gottein, Tel: +43 (0) 5 0244 - 5821, Fax: +43 (0) 5 0244 - 5820, martin.gottein@big.at, www.big.at; **AU/TA:** BIW-Planungsbüro für Elektrotechnik, Nirastraße 20a, 6774 Tschagguns, Herr Walter Bischof, Tel: +43 (0) 5556 73779, Fax: +43 (0) 5556 74089, walter.bischof@biw.at, www.biw.at, erhältlich bis: 05.06. 2011 10:00, EUR, Zahlungsbedingungen: Die Unterlagen können über unsere Homepage (www.big.at) kostenlos heruntergeladen werden. Die Anforderung in Hardcopy (Papierform) ist gegen Verrechnung der Herstell- und Versandkosten über auftrag.at, Wiedner Gürtel 10, 1040 Wien, möglich (E-Mail: big-bestellungen@auftrag.at, Tel.: 01/7982525, Fax: 01/20699-710. Bei Rückfragen wenden Sie sich bitte von 08:00 bis 12:00 Uhr an die Bundesimmobiliengesellschaft mbH, Planen & Bauen - Region S, T, Vlbg, Herrn Ing. Martin GotteinTel.: 05 0244-5821, E-Mail: martin.gottein@big.at.; **Schlusstermin Angebote/Teilnahmeanträge (Datum oder Tage nach Versendung):** 06.06.2011 10:00; **Anbotsöffnung:** 06.06.2011 10:15, 6800 Feldkirch, Schillerstraße 2; **Datum der Versendung der Bekanntmachung zur Veröffentlichung im Amtsblatt der EU:** 09.05.2011. L-489729-155

Wien

Art: Vorinformation; **Bezeichnung:** Sockelsanierung 1110 Wien, Rinnböckstraße 35-43; **Auftraggeber:** Stadt Wien - WIENER WOHNEN Zentrales Bausanierungsmanagement. L-489769-156

Art: Bekanntmachung; **Bezeichnung:** Betriebsversicherungen; **Auftraggeber:** Schloß Schönbrunn Kultur- und Betriebsgesellschaft mbH; **Schlusstermin:** 15.06.2011 11:00. L-489860-159

Art: Bekanntmachung; **Bezeichnung:** 1150 Wien, Diefenbachgasse 15-27, Bundesgymnasium und Bundesrealgymnasium, Trockenbauarbeiten; **Auftraggeber:** Bundesimmobiliengesellschaft m.b.H.; **Schlusstermin:** 01.06.2011 15:00. L-489865-159

Firmenspaltungen

VAE Eisenbahnsysteme GmbH

Zeltweg

Bekanntmachung

Die VAE Eisenbahnsysteme GmbH mit dem Sitz in Zeltweg, eingetragen zu FN 197309k beim Landesgericht Leoben, gibt hiermit bekannt, dass sie beabsichtigt, ihren Teilbetrieb Hytronics durch eine Abspaltung zur Aufnahme gemäß § 17 SpaltG unter Inanspruchnahme der Begünstigungen des Umgründungssteuergesetzes im Wege der Gesamtrechtsnachfolge mit Stichtag zum 31. März 2011 auf die voestalpine Hytronics GmbH, eingetragen zu FN 358787d, zu übertragen.

Der Spaltungs- und Übernahmsvertrag zwischen der VAE Eisenbahnsysteme GmbH und der voestalpine Hytronics GmbH wurde beim Firmenbuch des Landesgerichtes Leoben gemäß § 7 Abs. 1 SpaltG eingereicht.

Die Gläubiger und der Betriebsrat der VAE Eisenbahnsysteme GmbH werden auf ihre Rechte gemäß § 7 Abs. 5 SpaltG hingewiesen, wonach sie den Spaltungs- und Übernahmsvertrag sowie die Jahresabschlüsse und Lageberichte der VAE Eisenbahnsysteme GmbH für die letzten drei Geschäftsjahre am Sitz der Gesellschaft in Alpinestraße 1, 8740 Zeltweg, einsehen und davon kostenlose Abschriften erhalten können. Die Gesellschafter der VAE Eisenbahnsysteme GmbH werden auf ihre Rechte gemäß § 7 Abs. 4 SpaltG hingewiesen, wonach ihnen innerhalb der in § 7 Abs. 4 SpaltG normierten Frist die oa Unterlagen zu übersenden sind. 433646

Die Geschäftsführung

Gläubigeraufforderungen

Inzersdorfer Immobilien Verwaltungs GmbH

mit dem Sitz in Wien, FN 61356f

Bekanntmachung

Die Inzersdorfer Immobilien Verwaltungs GmbH, 1020 Wien, Ernst-Melchior-Gasse 22, beabsichtigt, ihr Stammkapital von € 1,179.586,20 um € 1,144.586,20 auf € 35.000,– herabzusetzen.

Allen Gläubiger der Gesellschaft, deren Forderungen am Tag der Veröffentlichung dieser Bekanntmachung bestehen, leistet die Gesellschaft auf Verlangen Befriedigung oder Sicherstellung.

Von Gläubigern, die sich nicht binnen 3 Monaten von dem Tag der Veröffentlichung an bei der Gesellschaft melden, wird angenommen, dass sie der beabsichtigten Herabsetzung des Stammkapitals zustimmen.

Wien, im Mai 2011 433656

Berichte

ALLGEMEINE BAUGESELLSCHAFT–A. PORR AKTIENGESELLSCHAFT

Hinweisbekanntmachung

Die Zwischenmitteilung über das erste Quartal 2011 (1. Quartalsbericht 2011) ist bei der Gesellschaft, 1100 Wien, Absberggasse 47, (Tel. 050 626-1187) sowie bei der UniCredit Bank Austria AG, 1010 Wien, Schottengasse 6–8, erhältlich. Darüber hinaus steht der Quartalsbericht auf unserer Website www.porr.at zum Download bereit. 433520

UBM REALITÄTENENTWICKLUNG AKTIENGESELLSCHAFT

Hinweisbekanntmachung

Die Zwischenmitteilung über das erste Quartal 2011 ist bei der Gesellschaft, 1210 Wien, Floridsdorfer Hauptstraße 1, (Tel. 050 626-1471) sowie bei der UniCredit Bank Austria AG, 1010 Wien, Schottengasse 6–8, erhältlich. Darüber hinaus steht die Zwischenmitteilung auf unserer Website www.ubm.at zum Download bereit. 433562

Josef Manner & Comp. Aktiengesellschaft

Wien

Bekanntmachung

Zwischenbericht 1. Quartal 2011

Der Vorstand der Josef Manner & Comp. AG gibt entsprechend § 87 Börsegesetz bekannt, dass der Zwischenbericht 1. Quartal 2011 der Josef Manner & Comp. AG am Sitz der Gesellschaft aufliegt und dort sowie bei der UniCredit Bank Austria AG, 1010 Wien, Schottengasse 6–8 Interessenten kostenlos zur Verfügung steht bzw. von der Homepage der Gesellschaft unter www.manner.com wie auch auf der des IssuerInformationCenters der OeKB abgerufen werden kann.

Wien, im Mai 2011 432689

Der Vorstand

Head N.V.

Bekanntmachung

Der Zwischenbericht über das erste Quartal 1. Jänner bis 31. März 2011 ist bei der Head N.V., Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam (Fax.Nr. 0031/20/521-4822) und bei der UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6–8, 1010 Wien, erhältlich und kann auf der Homepage „www.head.com“ abgerufen werden.

Wien, am 12. Mai 2011 433662

Der Vorstand

Bankwesen

ALLGEMEINE BAUGESELLSCHAFT–A. PORR AKTIENGESELLSCHAFT

Hinweisbekanntmachung

Eine Aufstellung gemäß § 75a BörseG über die in den letzten zwölf Monaten getätigten Veröffentlichungen kann bei der Gesellschaft, 1100 Wien, Absberggasse 47, (Tel. 050 626-1187) angefordert werden bzw. steht auf der Website www.porr.at zum Download bereit. 433519

Maschinenfabrik HEID Aktiengesellschaft

Stockerau

Bekanntmachung

Dokument gemäß § 75a steht auf unserer Website www.heid.info zur Verfügung. 433621

Semper Constantia Invest GmbH

Bekanntmachung

Wir geben hiermit bekannt, dass die Finanzmarktaufsicht mit Bescheid GZ: FMA-IF25 5687/0002-INV/2011 vom 13. April 2011 die Änderung der Fondsbestimmungen (Umwandlung in einen Tranchenfonds; Anpassung an die aktuellen VÖIG-Musterfondsbestimmungen; Anhang zu § 16) des **Convertinvest European Convertible & Bond Fund,** Miteigentumsfonds gemäß § 20 InvFG, bewilligt hat.

Die geänderten Fondsbestimmungen treten mit 16. August 2011 in Kraft.

Die geänderten Fondsbestimmungen sowie der vereinfachte und vollständige Verkaufsprospekt liegen am Sitz der Emittentin, der Semper Constantia Invest GmbH, und der Depotbank, der SEMPER CONSTANTIA PRIVATBANK AKTIENGESELLSCHAFT, beide in 1010 Wien, Bankgasse 2, auf und stehen den Interessenten kostenlos zur Verfügung.

Wien, 12. Mai 2011 433653

Polar Capital Funds plc

Bekanntmachung

Die Polar Capital Funds plc, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, gibt hiermit bekannt, dass der Vollständige Prospekt der Gesellschaft vom 07.12.2010 am 16.03.2011 und 15.04.2011 und der Vereinfachte Prospekt vom 20.01.2011 am 07.04.2011 geändert wurden und am Sitz der Gesellschaft, George's Court, 54-62 Townsend Street, Dublin 2, Irland und bei der Zahlstelle der Gesellschaft, der Meinl Bank AG, Bauernmarkt 2, 1010 Wien, erhältlich sind.

Wien, am 12.05.2011 433636

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Mitteilung

gemäß § 10 Abs 4 und § 10 Abs 3 Z 2 KMG

Die Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft gibt bekannt, dass am 12.05.2011 das jährliche Dokument gemäß § 75a BörseG in vorgesehener Form veröffentlicht wurde. Das Dokument wird am Sitz der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft, Europaplatz 1a, 4020 Linz, kostenlos zur Verfügung gestellt.

Linz, im Mai 2011 433650

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

QUADRIGA GARANT I GMBH

Hinweisbekanntmachung

gem. § 75a BörseG

Das jährliche Dokument gem. § 75a BörseG der Quadriga Garant I GmbH wurde entsprechend veröffentlicht, steht unter www.superfund.at zum Download bereit und dem Publikum auf der Website der OeKB unter http://issuerinfo.oekb.at/ zur Verfügung.

Wien, im Mai 2011 433659

Die Geschäftsleitung

Bekanntmachung

Mitteilung zur Kündigung:

Gemäß den Emissionsbedingungen der

OÖ Raiffeisen Schuldverschreibung 2006–2018/18 der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG ISIN: AT0000A015S2

kündigt die Emittentin diese Schuldverschreibung zur Gänze zum 01. Juni 2011.

Die Rückzahlung erfolgt zum Nennwert.

Linz, im Mai 2011 433655

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Hauptversammlungen

Sozialversicherungspensionskasse AG

Wien

Einladung

zu der am **Donnerstag, den 16. Juni 2011, um 16:00 Uhr** in den Geschäftsräumen des Hauptverbandes der österreichischen Sozialversicherungsträger in 1030 Wien, Kundmanngasse 21, stattfindenden

8. ordentlichen Hauptversammlung

mit folgender
Tagesordnung:

1. Beschlussfassung über den Jahresabschluss und den Lagebericht des Vorstandes sowie den Bericht des Aufsichtsrates über das Geschäftsjahr 2010
2. Beschlussfassung über die Entlastung des Vorstandes und des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2010
3. Beschlussfassung über die Ergebnisverwendung
4. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2012
5. Allfälliges

Zur Teilnahme an der Hauptversammlung sind gemäß § 11 Abs. 3 der Satzung die Inhaber der Namensaktien berechtigt.

Ebenfalls zur Teilnahme berechtigt sind die beitragsleistenden Arbeitgeber, die Anwartschaftsberechtigten (§ 5 Z. 1 PKG) und die Leistungsberechtigten mit Anspruch auf eine Leistung aus der Pensionskasse aus dem Versicherungsfall des Alters oder der Berufsunfähigkeit (§ 5 Z. 2 lit. A PKG), wenn sie sich bis spätestens 14. Juni 2011 schriftlich bei der Gesellschaft zur Teilnahme anmelden und einen geeigneten Nachweis ihrer Teilnahmeberechtigung erbringen.

Wien, im Mai 2011 433661

Der Vorstand

BENE AG

Waidhofen an der Ybbs, FN 89102 h

Einladung

zu der am Donnerstag, dem 9. Juni 2011, um 11.00 Uhr
im Schlosscenter Waidhofen an der Ybbs
3340 Waidhofen an der Ybbs, Am Schlossplatz 1
stattfindenden

7. ordentlichen Hauptversammlung

der Aktionäre unserer Gesellschaft

Tagesordnung:

1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses samt Lagebericht und Corporate Governance-Bericht zum 31. Jänner 2011, des Konzernabschlusses samt Konzernlagebericht zum 31. Jänner 2011 und des Berichtes des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2010/11.
2. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2010/11.
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2010/11.
4. Wahl des Abschlussprüfers für den Jahres- und Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2011/12.
5. Beschlussfassung über die Aufwandsentschädigung der Mitglieder des Aufsichtrates für das Geschäftsjahr 2010/11.
6. Wahl von bis zu vier Personen in den Aufsichtsrat.
7. Beschlussfassung über die Ermächtigung des Vorstandes, im gesetzlich jeweils höchstzulässigem Ausmaß eigene Aktien ohne besondere Zweckbindung und unter Ausschluss des Handels in eigenen Aktien als Zweck des Erwerbs während einer Geltungsdauer von dreißig Monaten ab dem Tag dieser Beschlussfassung, sohin bis zum 9. Dezember 2013, zu erwerben, sowie über die Ermächtigung zur Verwendung solcher Aktien ohne weitere Beschlussfassung der Hauptversammlung zur Einziehung oder zum Wiederverkauf, auch auf eine andere Art als über die Börse oder durch ein öffentliches Angebot unter sinngemäßer Anwendung der Regelungen über den Bezugsrechtsausschluss.

UNTERLAGEN ZUR HAUPTVERSAMMLUNG

Der Jahresabschluss mit dem Lagebericht, der Corporate-Governance-Bericht, der Konzernabschluss mit dem Konzernlagebericht, sowie der Bericht des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2010/11, die Beschlussvorschläge, die Lebensläufe und Erklärungen der Kandidaten für die Wahl in den Aufsichtsrat gemäß § 87 Abs. 2 AktG, der Bericht des Vorstands über den Ausschluss der allgemeinen Kaufmöglichkeit (Ausschluss des Bezugsrechts) gemäß §§ 65 Abs 1b iVm 153 Abs 4 AktG zu TOP 7), der vollständige Text dieser Einberufung und das Formular für die Erteilung und den Widerruf einer Vollmacht sind ab 19.05.2011 auf der Internetseite unserer Gesellschaft www.bene.com unter der Rubrik Hauptversammlung im Bereich Investor Relations zugänglich.
Die vorgenannten Unterlagen liegen ab dem oben genannten Zeitpunkt zur Einsicht der Aktionäre in den Geschäftsräumen am Sitz der Gesellschaft in 3340 Waidhofen/Ybbs, Schwarzwiesenstraße 3, sowie in den Geschäftsräumen in 1010 Wien, Neutorgasse 4-8, am Empfang auf.
Auf Verlangen erhält jeder Aktionär unverzüglich und kostenlos eine Abschrift dieser Unterlagen zugesandt.

HINWEIS AUF DIE RECHTE DER AKTIONÄRE GEMÄSS §§ 109, 110, 118 UND 119 AKTG

Aktionäre, deren Anteile zusammen 5 % des Grundkapitals erreichen und die seit mindestens drei Monaten vor Antragstellung Inhaber dieser Aktien sind, können schriftlich verlangen, dass zusätzliche Punkte auf die Tagesordnung dieser Hauptversammlung gesetzt und bekannt gemacht werden, wenn dieses Verlangen in Schriftform spätestens am 19. Mai 2011 der Gesellschaft ausschließlich an der Adresse 3340 Waidhofen/Ybbs, Schwarzwiesenstraße 3, Investor Relations, oder per Telefax unter der Telefaxnummer +43 (0)1 8900 500 79, zugeht. Zum Nachweis des Anteilsbesitzes genügt bei depotverwahrten Inhaberaktien die Vorlage einer Depotbestätigung gemäß § 10a AktG, in der bestätigt wird, dass die antragstellenden Aktionäre seit mindestens drei Monaten vor Antragstellung Inhaber der Aktien sind und die zum Zeitpunkt der Vorlage bei der Gesellschaft nicht älter als sieben Tage sein darf. Hinsichtlich der übrigen Anforderungen an die Depotbestätigung wird auf die Ausführungen zur Teilnahmeberechtigung verwiesen.

Aktionäre, deren Anteile zusammen 1 % des Grundkapitals erreichen, können zu jedem Punkt der Tagesordnung in Textform Vorschläge zur Beschlussfassung samt Begründung übermitteln und verlangen, dass diese Vorschläge samt Begründung auf der Internetseite der Gesellschaft zugänglich gemacht werden, wenn dieses Verlangen in Textform spätestens am 30. Mai 2011 der Gesellschaft entweder per Telefax an +43 (0)1 8900 500 79, per Post an BENE AG, Investor Relations, 3340 Waidhofen/Ybbs, Schwarzwiesenstraße 3, oder per E-Mail an anmeldung.bene@hauptversammlung.at, wobei das Verlangen in Textform, beispielsweise als PDF, dem E-Mail anzuschließen ist, zugeht. Für den Nachweis des Anteilsbesitzes zur Ausübung dieses Aktionärsrechtes genügt bei depotverwahrten Inhaberakten die Vorlage einer Depotbestätigung gemäß § 10a AktG, die zum Zeitpunkt der Vorlage bei der Gesellschaft nicht älter als sieben Tage sein darf. Hinsichtlich der übrigen Anforderungen an die Depotbestätigung wird auf die Ausführungen zur Teilnahmeberechtigung verwiesen.

Bei nicht depotverwahrten Aktien genügt die schriftliche Bestätigung eines Notars, für die das oben zur Depotbestätigung ausgeführte sinngemäß gilt.

Jeder Aktionär ist berechtigt, in der Hauptversammlung zu jedem Punkt der Tagesordnung Anträge zu stellen, die keiner vorherigen Bekanntmachung bedürfen. Voraussetzung hierfür ist der Nachweis der Teilnahmeberechtigung im Sinne der Einberufung.

Jedem Aktionär ist auf Verlangen in der Hauptversammlung Auskunft über Angelegenheiten der Gesellschaft zu geben, soweit sie zur sachgemäßen Beurteilung eines Tagesordnungspunkts erforderlich ist.

Weitergehende Informationen über diese Rechte der Aktionäre nach den §§ 109, 110, 118 und 119 AktG sind ab sofort auf der Internetseite der Gesellschaft www.bene.com zugänglich.

NACHWEISSTICHTAG UND TEILNAHME AN DER HAUPTVERSAMMLUNG

Die Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts und der übrigen Aktionärsrechte, die im Rahmen der Hauptversammlung geltend zu machen sind, richtet sich nach dem Anteilsbesitz am Montag, den 30. Mai 2011, 24:00 (Nachweisstichtag). Zur Teilnahme an der Hauptversammlung ist nur berechtigt, wer an diesem Stichtag Aktionär ist und dies der Gesellschaft nachweist.

depotverwahrte Inhaberaktien

Bei depotverwahrten Inhaberaktien genügt für den Nachweis des Anteilsbesitzes am Nachweisstichtag eine Depotbestätigung gemäß § 10a AktG, die der Gesellschaft spätestens am 06. Juni 2011 ausschließlich unter einer der nachgenannten Adressen zugehen muss.

Per Post: BENE AG, Investor Relations, Schwarzwiesenstraße 3, 3340 Waidhofen/Ybbs
per Telefax: +43 (0)1 8900 500 79
oder
per E-Mail: anmeldung.bene@hauptversammlung.at, wobei die Depotbestätigung, beispielsweise als PDF, dem E-Mail anzuschließen ist.

Die Depotbestätigungen können nicht per SWIFT übermittelt werden (§ 262 Abs. 20 AktG).

nicht depotverwahrte Inhaberaktien

Bei nicht depotverwahrten Inhaberaktien genügt die schriftliche Bestätigung eines österreichischen öffentlichen Notars, die der Gesellschaft spätestens am oben genannten Tag ausschließlich unter einer der oben genannten Adressen zugehen muss.

Depotbestätigung gemäß §10a AktG

Die Depotbestätigung ist vom depotführenden Kreditinstitut mit Sitz in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums oder in einem Vollmitgliedstaat der OECD auszustellen und hat folgende Angaben zu enthalten:

- Angaben über den Aussteller: Name/Firma und Anschrift oder eines im Verkehr zwischen Kreditinstituten gebräuchlichen Codes (SWIFT-Code)
- Angaben über den Aktionär: Name/Firma, Anschrift, Geburtsdatum bei natürlichen Personen, gegebenenfalls Register und Registernummer bei juristischen Personen
- Angaben über die Aktien: Anzahl der Aktien des Aktionärs, ISIN
- Depotnummer, anderenfalls eine sonstige Bezeichnung
- Zeitpunkt, auf den sich die Depotbestätigung bezieht

Die Depotbestätigung als Nachweis des Anteilsbesitzes zur Teilnahme an der Hauptversammlung muss sich auf den oben genannten Nachweisstichtag 30. Mai 2011 beziehen. Die Depotbestätigung wird in deutscher Sprache oder in englischer Sprache entgegengenommen. Die Aktionäre werden durch Übermittlung einer Depotbestätigung nicht blockiert. Aktionäre können deshalb über ihre Aktien auch nach Übermittlung einer Depotbestätigung weiterhin frei verfügen.

VERTRETUNG DURCH BEVOLLMÄCHTIGTE

Jeder Aktionär, der zur Teilnahme an der Hauptversammlung berechtigt ist, hat das Recht einen Vertreter zu bestellen, der im Namen des Aktionärs an der Hauptversammlung teilnimmt und dieselben Rechte wie der Aktionär hat, den er vertritt.
Die Vollmacht muss einer bestimmten Person (einer natürlichen oder einer juristischen Person) in Textform erteilt werden, wobei auch mehrere Personen bevollmächtigt werden können. Die Vollmacht muss der Gesellschaft bis spätestens 8. Juni 2011, 16.00 Uhr, an einer der nachgenannten Adressen zugehen:

Per Post: BENE AG, Investor Relations, Schwarzwiesenstraße 3, 3340 Waidhofen/Ybbs
Per Telefax: +43 (0)1 8900 500 79
Per E-Mail anmeldung.bene@hauptversammlung.at wobei die Vollmacht in Textform, beispielsweise als PDF, dem E-Mail anzuschließen ist

Am Tag der Hauptversammlung ausschließlich:
Persönlich: bei Registrierung zur Hauptversammlung am Versammlungsort

Ein Vollmachtsformular und ein Formular für den Widerruf der Vollmacht werden auf Verlangen zugesandt und sind auf der Internetseite der Gesellschaft www.bene.com in der Rubrik Hauptversammlung im Bereich Investor Relations abrufbar. Die Übermittlung der Vollmacht per SWIFT ist unzulässig (§ 262 Abs. 20 AktG).

Die vorstehenden Vorschriften über die Erteilung der Vollmacht gelten sinngemäß für den Widerruf der Vollmacht.

Hat ein Aktionär seinem depotführenden Kreditinstitut Vollmacht erteilt, so genügt es, wenn dieses zusätzlich zur Depotbestätigung die Erklärung abgibt, dass ihm Vollmacht erteilt wurde.

Als besonderer Service steht den Aktionären ein Vertreter vom Interessenverband für Anleger, IVA, Feldmühlgasse 22, A-1130 Wien, als unabhängiger Stimmrechtsvertreter für die weisungsgebundene Stimmrechtsausübung in der Hauptversammlung zur Verfügung; hiefür ist auf der Internetseite der Gesellschaft unter www.bene.com in der Rubrik Investor Relations unter HV 2011 ein spezielles Vollmachtsformular abrufbar. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit einer direkten Kontaktaufnahme mit Herrn Dr. Michael Knap vom IVA unter Tel. +43-1-8763343-0, Fax +43-1-8763343-39 oder E-mail michael.knap@iva.or.at.

GESAMTZAHL DER AKTIEN UND DER STIMMRECHTE

Zum Zeitpunkt der Einberufung der Hauptversammlung beläuft sich die Gesamtzahl der Aktien der Gesellschaft auf 24.347.352 Stück. Jede Aktie gewährt eine Stimme. Die Gesellschaft hält im Zeitpunkt der Einberufung der Hauptversammlung keine eigenen Aktien. Hieraus stehen ihr keine Rechte zu. Die Gesamtzahl der teilnahme- und stimmberechtigten Aktien beträgt demzufolge im Zeitpunkt der Einberufung der Hauptversammlung 24.347.352 Stück.

Waidhofen an der Ybbs, im Mai 2011 Der Vorstand

Gut zu wissen.
WIENER ZEITUNG

LOYS Sicav

Société d`Investissement à Capital Variable
Gesellschaftssitz: 36, avenue du X Septembre
L-2550 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 153.575

Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der Aktionäre am 17. Mai 2011 um 11:00 Uhr
(die "**Generalversammlung**") der LOYS Sicav (die "**Gesellschaft**")

Mit diesem Schreiben werden die Aktionäre herzlichst zur Teilnahme an der

ordentlichen Generalversammlung

der Aktionäre der Gesellschaft eingeladen, welche am 17. Mai 2011 um 11:00 Uhr am Sitz der Gesellschaft in Luxemburg stattfinden wird.

I. Die Tagesordnung der Generalversammlung lautet wie folgt:
   1. Vorlage des Jahresabschlusses, des Berichts des Verwaltungsrats sowie des Berichts des Abschlussprüfers (*réviseur d'entreprises agrée*) für das am 31. Dezember 2010 endende Geschäftsjahr;
   2. Genehmigung des Jahresabschlusses für das am 31. Dezember 2010 endende Geschäftsjahr;
   3. Beschlussfassung über die Verwendung des Ergebnisses für das am 31. Dezember 2010 endende Geschäftsjahr;
   4. Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder für die Ausübung ihrer Mandate für das am 31. Dezember 2010 endende Geschäftsjahr;
   5. Verschiedenes.

Abstimmung:

Die Beschlüsse zur Tagesordnung werden durch die anwesenden/vertretenen Aktionäre mit einfacher Mehrheit der Stimmen gefasst.

Abstimmungsregelung:

Teilnahme- und abstimmberechtigt sind alle Aktionäre, die der Verwaltungsgesellschaft Alceda Fund Management S.A., 36, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg, bis spätestens 16. Mai 2011 eine Bestätigung ihres Depots vorlegen können, aus der die Anzahl der Aktien im Besitz des Aktionärs hervorgehen, einschließlich einer Bestätigung, dass die Aktien bis zum Tag nach der Versammlung gesperrt sind.

Alle Aktionäre, die zur Teilnahme und Abstimmung auf der Versammlung befugt sind, dürfen einen Stellvertreter ernennen, der in ihrem Namen abstimmt. Das Vollmachtsformular ist dann gültig, wenn es formell rechtmäßig ausgefüllt wurde und eigenhändig vom ernennenden Aktionär, oder von dessen Bevollmächtigtem unterzeichnet wird und bis spätestens zum Geschäftsschluss des 16. Mai 2011 bei der Verwaltungsgesellschaft Alceda Fund Management S.A. eingegangen ist.

Vollmachtsformulare sind bei der Verwaltungsgesellschaft Alceda Fund Management S.A. erhältlich.

Luxemburg, 09. Mai 2011

Einladung

zu der am **09. Juni 2011, um 10:30 Uhr** im Gasthaus Florianihof in 7210 Mattersburg, Wiener Strasse 1 stattfindenden

sechzehnten ordentlichen Hauptversammlung

der

Commerzialbank Mattersburg im Burgenland Aktiengesellschaft

1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses, des Konzernabschlusses und des Lageberichtes des Vorstandes mit dem Bericht des Aufsichtsrates über das Geschäftsjahr 2010.
2. Beschlussfassung über das Ergebnis des Geschäftsjahres 2010.
3. Beschlussfassung über die Entlastung von Vorstand und Aufsichtsrat.
4. Wahl des Abschluss- und Konzernprüfers (Bankprüfers) für das folgende Geschäftsjahr.
5. Genehmigung zum Erwerb eigener Aktien zum Zweck des Wertpapierhandels nach § 65 Abs. 1 Z 7 AktG.
6. Wahlen in den Aufsichtsrat.
7. Allfälliges.

Sämtliche Unterlagen zur Hauptversammlung im Sinne von § 108 Abs. 3 AktG liegen ab sofort am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht auf.

Gem. § 18 der Satzung wird die Commerzialbank Mattersburg im Burgenland AG und jede ihrer Zweigniederlassungen zur Hinterlegungsstelle bestimmt. Aktien (Zwischenscheine) unserer Gesellschaft müssen bei einem österreichischen öffentlichen Notar oder bei der Hauptniederlassung eines inländischen Kreditinstituts oder einer Zweigniederlassung der genannten Bank so hinterlegt werden, dass zwischen dem Tag der Hinterlegung und dem Tag der Hauptversammlung 3 (drei) Werktage frei bleiben.

Gem. § 23 Abs. 5 BWG sind Inhaber von Partizipationsscheinen zur Teilnahme an der Hauptversammlung berechtigt und können bei dieser gem. § 112 AktG Auskünfte begehren.

Mattersburg, am 12. Mai 2011 433651

Der Vorstand

Firmenbuch

Folgende Abkürzungen werden verwendet:

Einlage geleistet	Stammeinlage geleistete Einlage
GesV	Gesellschaftsvertrag
GF	Geschäftsführer
GS	Gesellschafter
GV	Generalversammlungsbeschluss
HG	Handelsgericht
HV	Hauptversammlungsbeschluss
JAb	Jahresabschluss
LG	Landesgericht
PR	Prokurist

Für Angaben in (–) keine Gewähr

FIRMENBUCH NEUEINTRAGUNGEN

Wien

FN 360631s **Doppler Gastro GmbH**; Wien; Dückegasse 3, 1220 Wien; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Gastronomie; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; GesV vom 11.03.2011; GF: (A) Ing. Alfred Doppler (11.12.1959), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; PR: (B) Edith Nejah (02.05.1960), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (A) Ing. Alfred Doppler (11.12.1959), Einlage EUR 17.850; geleistet EUR 17.850; (B) Edith Nejah (02.05.1960), Einlage EUR 17.150; geleistet EUR 17.150; **HG Wien**, 24.03.2011

FN 360527m **etc-gaming GmbH**; Wien; Guglgasse 11/Top 5, 1110 Wien; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Tischvermietung und Betrieb von Spielautomaten im Casinobereich; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; Erklärung über die Errichtung der Gesellschaft vom 01.03.2011; GF: (A) Erich Stangl (27.10.1961), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (B) m-traderholding GmbH Einlage EUR 35.000; geleistet EUR 17.500; **HG Wien**, 24.03.2011

FN 360718v **OFZ Holdings AG**; Wien; Teinfaltstraße 8, 1010 Wien; Aktiengesellschaft; GESCHÄFTSZWEIG: Vermögensverwaltung, Beteiligungsverwaltung im In- und Ausland; KAPITAL: EUR 70.000; ART der AKTIEN: 700 Stückaktien; STICHTAG für JAb: 31.12.; SONSTIGE BESTIMMUNGEN: Der Vorstand besteht aus einer oder mehreren Personen; Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Amtsblatt zur „Wiener Zeitung"; Satzung vom 17.02.2011; VORSTAND: (B) Gabriela Fischmeister (19.10.1960), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; ALLEINAKTIONÄR: (A) S.A.L.E.M. Assets Holding GmbH ; AUFSICHTSRAT: (C) Alexander Karlovics (12.04.1964), Vorsitzender; (D) Johanna Mossegger (12.09.1985), Stellvertreter des Vorsitzenden; (E) Ernst Gabriel (13.04.1969), Mitglied; Die mit der Anmeldung eingereichten Schriftstücke, namentlich der Prüfungsbericht der Mitglieder des Vorstandesund Aufsichtsrates,können bei Gericht eingesehen werden. Das Grundkapital ist in 700 Stückaktien zerlegt. Sie lauten auf den Inhaber. Die Gründerin, die sämtliche Aktien übernommen hat, ist die S.A.L.E.M. Assets Holding GmbH - FN 225369 a Die Kosten der Gründung bis zum Höchstbetrage von EUR 14.000 trägt die Gesellschaft. Der Vorstand besteht aus einer oder mehreren Personen.; **HG Wien**, 24.03.2011

FN 360549w **Schmid IT GmbH**; Wien; Salztorgasse 7/Top 35 DG, 1010 Wien; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Die Entwicklung und der Vertrieb von Software. Das Erbringen von Beratungs- und anderen Dienstleistungen im Bereich der Software- entwicklung.; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; Erklärung über die Errichtung der Gesellschaft vom 04.03.2011; GF: (A) Mag. Roland Schmid (08.03.1976), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (A) Mag. Roland Schmid (08.03.1976), Einlage EUR 35.000; geleistet EUR 17.500; **HG Wien**, 24.03.2011

FN 360689a **SIGNA CENSI Beteiligung GmbH**; Wien; Freyung 3, 1010 Wien; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Erwerb und die Verwaltung von Beteiligungen an anderen Unternehmen, insbesondere von Immobilienbeteiligungs- und/oder von Immobilien- gesellschaften im In- und/oder Ausland; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; GesV vom 18.03.2011; GF: (A) Dr. Marcus Mühlberger (14.07.1962), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (B) SIGNA-RECAP Beteiligungs GmbH & Co. KG Einlage EUR 3.500; geleistet EUR 3.500; (C) SIGNA Invest GmbH Einlage EUR 24.500; geleistet EUR 24.500; (D) SIGNA 2010 Acht GmbH Einlage EUR 7.000; geleistet EUR 7.000; **HG Wien**, 24.03.2011

FN 360662k **SPARTA Bautenschutz GmbH**; Wien; Triester Straße 280, 1230 Wien; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; GesV vom 22.02.2011; GF: (A) Anton Wipfler (08.01.1955), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; (B) Andreas Leban (16.03.1987), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (A) Anton Wipfler (08.01.1955), Einlage EUR 17.500; geleistet EUR 8.750; (B) Andreas Leban (16.03.1987), Einlage EUR 17.500; geleistet EUR 8.750; **HG Wien**, 24.03.2011

FN 360633v **Spielplatz-Service Ing. Kastenhofer GmbH**; Wien; Dr. Schober-Straße 32, 1130 Wien; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; Erklärung über die Errichtung der Gesellschaft vom 10.03.2011; GF: (A) Ing. Werner Kastenhofer (20.10.1957), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (A) Ing. Werner Kastenhofer (20.10.1957), Einlage EUR 35.000; geleistet EUR 17.500; **HG Wien**, 24.03.2011

FN 360762h **Street Light Engineering International GmbH**; Wien; Seegasse 3/1, 1090 Wien; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Lichttechnische Planung, Energieeffizienz; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; GesV vom 01.12.2010; GF: (A) Dipl.-Ing. Olf Clausen (19.10.1962), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (B) m+p support Prof.K. Müller Facility support GmbH Einlage EUR 28.000; geleistet EUR 14.000; (C) Ing. Eberl Street Light Engineering GmbH Einlage EUR 7.000; geleistet EUR 3.500; **HG Wien**, 24.03.2011

Niederösterreich

Neueintragungen

FN 360620z **MECC GmbH**; Groß-Enzersdorf; Propst-Wittola Straße 15/8, 2301 Groß-Enzersdorf; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Fahrzeugpflege sowie Verkauf von Fahrzeugen, Fahrzeugpflege- mitteln und die Vermittlung von Fahrzeugen und Maschinen; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; GesV vom 15.03.2011; GF: (A) Okey Anthony Chira (26.02.1970), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; PR: (B) Nikolaus Vogt (25.03.1980), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; (C) Stefan Plainer (09.12.1983), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (A) Okey Anthony Chira (26.02.1970), Einlage EUR 11.900; geleistet EUR 5.950; (B) Nikolaus Vogt (25.03.1980), Einlage EUR 11.550; geleistet EUR 5.775; (C) Stefan Plainer (09.12.1983), Einlage EUR 11.550; geleistet EUR 5.775; **LG Korneuburg**, 24.03.2011

FN 360769v **VMK Rauscher GmbH**; Wiener Neudorf; Triesterstraße 10/2/5/2, 2351 Wiener Neudorf; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Versicherungsagent, Versicherungsmakler, Berater in Ver- sicherungsangelegenheiten, Versicherungsvermittlung; Vertrieb, Vermarktung, Beratung in Zusammenhang mit Versicherungsprodukten und Zusatzleistungen; Beteiligungserwerb, Beteiligungsverwaltung; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; GesV vom 21.03.2011; GF: (A) Patrick Rauscher (23.01.1976), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; (B) Alexander Bronnenmayer (24.10.1965), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (A) Patrick Rauscher (23.01.1976), Einlage EUR 24.500; geleistet EUR 12.250; (B) Alexander Bronnenmayer (24.10.1965), Einlage EUR 10.500; geleistet EUR 5.250; **LG Wiener Neustadt**, 24.03.2011

Burgenland

Neueintragungen

FN 360464w **IRON Immobilienverwaltungs GmbH**; Kittsee; Industriegebiet, 2421 Kittsee; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Vermögensverwaltung; KAPITAL: EUR 36.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; Erklärung über die Errichtung der Gesellschaft vom 11.03.2011; GF: (A) Robert Vidak (07.05.1974), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (A) Robert Vidak (07.05.1974), Einlage EUR 36.000; geleistet EUR 36.000; **LG Eisenstadt**, 24.03.2011

FN 360463v **IRON Metallhandels- und Produktions GmbH**; Kittsee; Industriegebiet, 2421 Kittsee; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Handelsgewerbe; KAPITAL: EUR 36.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; Erklärung über die Errichtung der Gesellschaft vom 11.03.2011; GF: (A) Robert Vidak (07.05.1974), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (A) Robert Vidak (07.05.1974), Einlage EUR 36.000; geleistet EUR 36.000; **LG Eisenstadt**, 24.03.2011

Oberösterreich

Neueintragungen

FN 360196a **Agri International GmbH**; Wels; Vogelweider Straße 71 - 73, 4600 Wels; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Beteiligungsverwaltung; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; GesV vom 28.02.2011; GF: (A) Mag. Andreas Bardeau (13.02.1957), vertritt seit 24.3.2011 gemeinsam mit einem weiteren Geschäftsführer oder einem Prokuristen; (B) Mag. Florian Rauch (25.10.1960), vertritt seit 24.3.2011 gemeinsam mit einem weiteren Geschäftsführer oder einem Prokuristen; PR: (C) Mag. Ludmilla Gehbert (13.06.1959), vertritt seit 24.3.2011 gemeinsam mit einem Geschäftsführer oder einem weiteren Prokuristen; GS: (D) Bardeau Holding Ges.m.b.H. Einlage EUR 26.215; geleistet EUR 26.215; (E) Estermann, Ölerzeugungs- und Handelsgesellschaft m.b.H. Einlage EUR 8.785; geleistet EUR 8.785; **LG Wels**, 24.03.2011

FN 359853x **K & K Trading s.r.o.**; Netolice; Bavorovska 415, Netolice; (REGISTRIERT im Kreisgericht Ceske Bujovice Abschnitt C,19243); spolecnost s rucenimo omecenimy; PERSONALSTATUT nach tschechischem Recht; GESCHÄFTSZWEIG: Herstellung, Handel und Dienstleistungen,; KAPITAL: CZK 500.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; GesV vom 28.12.2010; GF: (A) Josef Zika (08.01.1971), vertritt seit 25.1.2011 selbständig; NEUEINTRAGUNG der Zweigniederlassung 001; K & K Trading s.r.o.; Linz; Untere Donaulände 36, 4020 Linz; **LG Linz**, 24.03.2011

FN 360838w **K. & F. Holzmanufaktur GmbH**; Mehrnbach; Asenham 18, 4941 Mehrnbach; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Handel, Holzbearbeitung; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 31.03.; GesV vom 22.03.2011; GF: (A) Hermann Fischerleitner (05.05.1967), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; (B) Johannes Krammer (24.09.1972), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (A) Hermann Fischerleitner (05.05.1967), Einlage EUR 17.500; geleistet EUR 8.750; (B) Johannes Krammer (24.09.1972), Einlage EUR 17.500; geleistet EUR 8.750; **LG Ried im Innkreis**, 24.03.2011

FN 359893f **WEIGLHOF GmbH**; Bad Goisern am Hallstättersee; Pichlern 35, 4822 Bad Goisern am Hallstättersee; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Vermietung von Wohnungen; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; Erklärung über die Errichtung der Gesellschaft vom 23.02.2011; GF: (A) Günter Rehn (09.07.1966), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (A) Günter Rehn (09.07.1966), Einlage EUR 35.000; geleistet EUR 17.500; **LG Wels**, 24.03.2011

FN 360604a **WELOG Reisinger GmbH**; Weibern; Pesendorf 7, 4675 Weibern (OÖ); Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Transportgewerbe; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; GesV vom 15.03.2011 mit Nachtrag vom 23.03.2011.; GF: (A) Ing. Bernhard Wilfinger (01.06.1962), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (A) Ing. Bernhard Wilfinger (01.06.1962), Einlage EUR 17.500; geleistet EUR 17.500; (B) Sabine Reisinger (18.08.1973), Einlage EUR 17.500; geleistet EUR 17.500; **LG Wels**, 24.03.2011

Steiermark

Neueintragungen

FN 359693k **CMB engineering GmbH**; Gratkorn; Concept Straße 1, 8101 Gratkorn; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Entwicklung, Produktion und Vertrieb von Technologie, Apparate und Anlage im Bereich Alternativtreibstoffe sowie Vermarktung von Lizenzen; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; Erklärung über die Errichtung der Gesellschaft vom 24.01.2011; GF: (A) Mag. Günther Eibel (31.07.1962), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; PR: (B) Ing. Helmut Winterleitner (04.07.1963), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (C) Christof International Management GmbH Einlage EUR 35.000; geleistet EUR 35.000; **LG für ZRS Graz**, 24.03.2011

FN 359129g **ÖPRO GmbH**; Edelsgrub; Edelsgrub 48, 8302 Nestelbach bei Graz; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Handel, Beteiligung; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; Erklärung über die Errichtung der Gesellschaft vom 16.02.2011; GF: (A) Dr. Reinhold Ambros (04.10.1966), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (A) Dr. Reinhold Ambros (04.10.1966), Einlage EUR 35.000; geleistet EUR 17.500; **LG für ZRS Graz**, 24.03.2011

Salzburg

Neueintragungen

FN 360790z **Schneesportschule Gastein GmbH**; Bad Hofgastein; Schloßgasse 4, 5630 Bad Hofgastein; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Schneesportschule; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 30.06.; GesV vom 18.03.2011; GF: (A) Kurt Fuchs (16.03.1967), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (A) Kurt Fuchs (16.03.1967), Einlage EUR 26.250; geleistet EUR 13.125; (B) Friedrich Zettinig (15.07.1948), Einlage EUR 8.750; geleistet EUR 4.375; **LG Salzburg**, 24.03.2011

Tirol

Neueintragungen

FN 360416z **T + S GmbH Spenglerei & Lackierung**; Innsbruck; Viaduktbogen 43, 6020 Innsbruck; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Autospenglerei und -lackiererei, Handelsgewerbe; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 30.06.; GesV vom 08.03.2011; GF: (A) Jürgen Tragler (04.05.1970), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (A) Jürgen Tragler (04.05.1970), Einlage EUR 28.000; geleistet EUR 14.000; (B) Martin Silbernagel (21.08.1972), Einlage EUR 7.000; geleistet EUR 3.500; **LG Innsbruck**, 24.03.2011

FN 360424k **Technisches Büro Mair GmbH**; Kramsach; Amerling 133a, 6233 Kramsach; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Betrieb eines technischen Büros für Betriebs- und Sicherheitstechnik und Maschinenbau, Anlagenbau, Lasergravuren; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; Erklärung über die Errichtung der Gesellschaft vom 11.03.2011; GF: (A) Ing. Christian Mair (17.03.1963), vertritt seit

Hauptversammlungen

C.A.T. oil AG

FN 69011m
ISIN: AT0000A00Y78

Einladung zur

6. ordentlichen Hauptversammlung

der C.A.T. oil AG, am **17. Juni 2011, 11 Uhr,** in den Räumlichkeiten der Erste Group Bank AG, Petersplatz 7, 6. Stock, 1010 Wien.

Tagesordnung:

1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses für das am 31.12.2010 endende Geschäftsjahr samt Lagebericht, des Konzernabschlusses für das am 31.12.2010 endende Geschäftsjahr samt Konzernlagebericht, des Corporate Governance-Berichtes sowie des Aufsichtsratsberichtes für das am 31.12.2010 endende Geschäftsjahr;
2. Beschlussfassung über die Gewinnverwendung für das am 31.12.2010 endende Geschäftsjahr;
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstandes für das am 31.12.2010 endende Geschäftsjahr;
4. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrates für das am 31.12.2010 endende Geschäftsjahr;
5. Wahl des Abschlussprüfers für den Jahres- und Konzernabschluss für das am 31.12.2011 endende Geschäftsjahr;
6. Beschlussfassung über die Vergütung des Aufsichtsrates für das am 31.12.2010 endende Geschäftsjahr.

Unterlagen:

Folgende Unterlagen liegen spätestens am 27.5.2011 zur Einsicht der Aktionäre in den Geschäftsräumen am Sitz der Gesellschaft am Kärntner Ring 11–13, A-1010 Wien (Zugang über die Mahlerstrasse 12, Stiege 5, A-1010 Wien) während der Bürozeiten Mo-Fr 9:00 bis 16:00 Uhr auf und sind ab diesem Datum auch auf der Homepage der C.A.T. oil AG (www.catoilag.com) abrufbar:

- Einladung und Tagesordnung (Einberufung);
- Gewinnverwendungsvorschlag des Vorstandes;
- Beschlussvorschläge des Vorstandes und des Aufsichtsrates zu den Tagesordnungspunkten 2.–6.;
- Jahresabschluss für das am 31.12.2010 endende Geschäftsjahr samt Lagebericht;
- Konzernabschlusses für das am 31.12.2010 endende Geschäftsjahr samt Konzernlagebericht und Corporate Governance-Bericht;
- Aufsichtsratsbericht für das am 31.12.2010 endende Geschäftsjahr;
- Formular für Erteilung und Widerruf einer Vollmacht.

Hinweis zu den Rechten der Aktionäre:

Beantragung von Tagesordnungspunkten (§ 109 AktG)

Aktionäre, deren Anteile zusammen 5% des Grundkapitals erreichen und die seit mindestens drei Monaten vor der Antragstellung Inhaber der Aktien sind, können schriftlich verlangen, dass Punkte auf die Tagesordnung der Hauptversammlung gesetzt und bekannt gemacht werden. Jedem Tagesordnungspunkt muss ein Beschlussvorschlag samt Begründung beiliegen.

Die Antragsteller müssen ihren Anteilsbesitz nachweisen. Dazu genügt bei depotverwahrten Inhaberaktien eine Depotbestätigung gemäß § 10a AktG. Sie muss vom depotführenden Kreditinstitut mit Sitz in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums oder in einem Vollmitgliedstaat der OECD ausgestellt sein. Die Depotbestätigung darf zum Zeitpunkt der Vorlage bei der Gesellschaft nicht älter als sieben Tage sein und es muss bestätigt werden, dass die Aktionäre seit mindestens drei Monaten vor der Antragstellung Inhaber der Aktien sind.

Zum erforderlichen Inhalt der Depotbestätigung wird auf die Ausführungen zur Teilnahmeberechtigung verwiesen.

Der Antrag zur Aufnahme eines weiteren Tagesordnungspunktes muss der Gesellschaft samt obigem Nachweis zum Anteilsbesitz (Depotbestätigung) spätestens am 21. Tag vor der ordentlichen Hauptversammlung, somit spätestens am 27. Mai 2011, per Post oder Boten an ihre Geschäftsanschrift Kärntner Ring 11–13, A-1010 Wien (Zugang über Mahlerstrasse 12, Stiege 5, A-1010 Wien) zugehen.

Beschlussvorschläge von Aktionären (§ 110 AktG)

Aktionäre, deren Anteile zusammen 1% des Grundkapitals erreichen, können der Gesellschaft zu jedem Punkt der Tagesordnung in Textform (daher durch Erklärung in einer Urkunde oder auf eine andere zur dauerhaften Wiedergabe in Schriftzeichen geeigneten Weise mit Nennung der Person des Erklärenden und Erkennbarmachung des Abschlusses der Erklärung durch Nachbildung der Namensunterschrift oder auf andere Weise) Vorschläge zur Beschlussfassung übermitteln und verlangen, dass diese Vorschläge zusammen mit den Namen der betreffenden Aktionäre, der anzuschließenden Begründung und einer allfälligen Stellungnahme des Vorstands oder des Aufsichtsrats auf der Homepage der Gesellschaft (www.catoilag.com) zugänglich gemacht werden.

Der Antragsteller muss seinen Anteilsbesitz nachweisen. Dazu genügt bei depotverwahrten Inhaberaktien eine Depotbestätigung gemäß § 10a AktG. Sie muss vom depotführenden Kreditinstitut mit Sitz in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums oder in einem Vollmitgliedstaat der OECD ausgestellt sein. Die Depotbestätigung darf zum Zeitpunkt der Vorlage bei der Gesellschaft nicht älter als sieben Tage sein.

Zum erforderlichen Inhalt der Depotbestätigung wird auf die Ausführungen zur Teilnahmeberechtigung verwiesen.

Der Vorschlag zur Beschlussfassung muss der Gesellschaft samt obigem Nachweis zum Anteilsbesitz (Depotbestätigung) spätestens am siebten Werktag vor der ordentlichen Hauptversammlung, somit spätestens am 7. Juni 2011, per Post oder Boten an ihrer Geschäftsanschrift Kärntner Ring 11–13, A-1010 Wien (Zugang über Mahlerstrasse 12, Stiege 5, A-1010 Wien), per Telefax unter der Nummer +43(0)1890050062 oder als eingescannter Anhang in TIF oder PDF Format per E-Mail unter anmeldung.catoil@hauptversammlung.at zugehen.

Auskunftsrecht (§ 118 AktG)

Jedem Aktionär ist auf Verlangen in der Hauptversammlung Auskunft über Angelegenheiten der Gesellschaft zu geben, soweit sie zur sachgemäßen Beurteilung eines Tagesordnungspunkts erforderlich sind. Die Auskunftspflicht erstreckt sich auch auf die rechtlichen und geschäftlichen Beziehungen der Gesellschaft zu einem verbundenen Unternehmen. Die Auskunftspflicht erstreckt sich auch auf die Lage des Konzerns sowie der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen.

Die Auskunft darf verweigert werden, soweit

- sie nach vernünftiger unternehmerischer Beurteilung geeignet ist, dem Unternehmen oder einem verbundenen Unternehmen einen erheblichen Nachteil zuzufügen, oder
- ihre Erteilung strafbar wäre.

Nachweisstichtag und Teilnahmeberechtigung an der Hauptversammlung:

Die Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung der Aktionärsrechte, die im Rahmen der Hauptversammlung geltend zu machen sind, richtet sich nach dem Anteilsbesitz am Ende des zehnten Tages vor dem Tag der Hauptversammlung (Nachweisstichtag).

Der Nachweisstichtag ist somit der 7. Juni 2011.

Zur Teilnahme an der Hauptversammlung ist nur berechtigt, wer am Ende des Nachweisstichtags Aktionär ist und dies der Gesellschaft nachweist.

Bei depotverwahrten Inhaberaktien genügt für den Nachweis des Anteilsbesitzes am Nachweisstichtag eine Depotbestätigung gemäß § 10a AktG. Sie muss vom depotführenden Kreditinstitut mit Sitz in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums oder in einem Vollmitgliedstaat der OECD ausgestellt sein.

Die Depotbestätigung hat folgende Angaben zu enthalten (§ 10a Abs 2 AktG):

- Angaben über den Aussteller: Name (Firma) und Anschrift oder ein im Verkehr zwischen Kreditinstituten gebräuchlicher Code;
- Angaben über den Aktionär: Name (Firma), Anschrift, Geburtsdatum bei natürlichen Personen, gegebenenfalls Register und Registernummer bei juristischen Personen;
- Angaben über die Aktien: Anzahl der Aktien des Aktionärs;
- Depotnummer, andernfalls eine sonstige Bezeichnung; und
- Den Zeitpunkt, auf den sich die Depotbestätigung bezieht.

Die Depotbestätigung als Nachweis des Anteilsbesitzes zur Teilnahme an der Hauptversammlung muss sich auf den oben genannten Nachweisstichtag 7. Juni 2011 beziehen. Sie kann daher nicht vor dem 8. Juni 2011 ausgestellt werden! Die Depotbestätigung wird in deutscher oder englischer Sprache entgegengenommen.

Die Depotbestätigung muss der Gesellschaft spätestens am dritten Werktag vor der Hauptversammlung, somit spätestens am 14. Juni 2011, an die Geschäftsanschrift der Gesellschaft Kärntner Ring 11–13, A-1010 Wien (Zugang über Mahlerstrasse 12, Stiege 5, A-1010 Wien) per Post oder Boten, per Telefax unter der Nummer +43(0)1890050062 oder als eingescannter Anhang in TIF oder PDF Format per E-Mail unter anmeldung.catoil@hauptversammlung.at zugehen.

Die Gesellschaft macht von der Ausnahmebestimmung des § 262 Abs 20 AktG Gebrauch. Die Gesellschaft nimmt daher Depotbestätigungen **nicht** über ein international verbreitetes, besonders gesichertes Kommunikationsnetzwerk der Kreditinstitute, dessen Teilnehmer eindeutig identifiziert werden können (SWIFT), entgegen.

Bestellung eines Vertreters

Gemäß § 113 AktG hat jeder Aktionär, der zur Teilnahme an der Hauptversammlung berechtigt ist, das Recht, eine natürliche oder juristische Person zum Vertreter zu bestellen. Der Vertreter nimmt im Namen des Aktionärs an der Hauptversammlung teil und hat dieselben Rechte wie der Aktionär, den er vertritt. Die Vollmacht muss einer bestimmten Person in Textform erteilt und der Gesellschaft per Post oder Boten an ihre Geschäftsanschrift Kärntner Ring 11–13, A-1010 Wien (Zugang über Mahlerstrasse 12, Stiege 5, A-1010 Wien), per Telefax unter der Nummer +43(0)1890050062 oder als eingescannter Anhang in TIF oder PDF Format per E-Mail unter anmeldung.catoil@hauptversammlung.at übermittelt werden und wird von der Gesellschaft gemäß § 114 AktG zurückbehalten.

Auch der Widerruf einer Vollmacht ist an die vorgenannte Anschrift, Telefax-Nummer oder als eingescannter Anhang in TIF oder PDF Format an die vorgenannte E-Mail Adresse vorzunehmen.

Ein Formular für die Erteilung und den Widerruf der Vollmacht ist auf der Homepage der Gesellschaft (www.catoilag.com) unter Investor Relations abrufbar. Bei depotverwahrten Inhaberaktien sind zur Identifizierbarkeit des Aktionärs der Name des depotführenden Kreditinstituts sowie die Depotnummer anzugeben.

Hat der Aktionär seinem depotführenden Kreditinstitut Vollmacht erteilt, so genügt es, wenn dieses zusätzlich zur Depotbestätigung die Erklärung abgibt, dass ihm Vollmacht erteilt wurde.

Sofern die Vollmacht nicht am Tag der Hauptversammlung bei der Registrierung übergeben wird, hat die Vollmacht der Gesellschaft bis spätestens 16.6.2011 zuzugehen.

Die Gesellschaft macht von der Ausnahmebestimmung des § 262 Abs 20 AktG Gebrauch. Die Gesellschaft nimmt daher Vollmachten oder ihren Widerruf **nicht** über ein international verbreitetes, besonders gesichertes Kommunikationsnetzwerk der Kreditinstitute, dessen Teilnehmer eindeutig identifiziert werden können (SWIFT), entgegen.

Gesamtzahl der Aktien und Stimmrechte:

Zum Zeitpunkt der Einberufung der Hauptversammlung beträgt das Grundkapital der Gesellschaft EUR 48.850.000 und ist eingeteilt in 48.850.000 auf Inhaber lautende Stückaktien. Jede Stückaktie gewährt eine Stimme. Die Gesamtzahl der Stimmrechte beträgt im Zeitpunkt der Einberufung der Hauptversammlung somit 48.850.000 Stimmrechte. Zum Zeitpunkt der Einberufung der Hauptversammlung besitzt die Gesellschaft keine eigenen Aktien.

Wien, im Mai 2011 433626

Der Vorstand

24.3.2011 selbständig; GS: (A) Ing. Christian Mair (17.03.1963), Einlage EUR 35.000; geleistet EUR 17.500; **LG Innsbruck**, 24.03.2011

Vorarlberg

Neueintragungen

FN 359927f **Hirschen Betriebs GmbH**; Bregenz; Römerstraße 5, 6900 Bregenz; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Betrieb Gasthaus zum Goldenen „Hirschen"; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 31.12.; Erklärung über die Errichtung der Gesellschaft vom 11.02.2011; GF: (A) Andrea Kinz (17.11.1959), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (B) Hotel Weisses Kreuz, Kinz & Co. KG Einlage EUR 35.000; geleistet EUR 17.500; **LG Feldkirch**, 24.03.2011

FN 360578m **Walser E-Commerce GmbH**; Hohenems; Radetzkystraße 114, 6845 Hohenems; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Internethandel mit Waren aller Art über Online-Medien.; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 30.06.; Erklärung über die Errichtung der Gesellschaft vom 14.03.2011; GF: (A) Hans-Karl Walser (18.12.1953), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (B) Walser Immobilien- und Beteiligungs GmbH Einlage EUR 35.000; geleistet EUR 35.000; **LG Feldkirch**, 24.03.2011

FN 360577k **Walser Fashion- & Lifestyle GmbH**; Hohenems; Radetzkystraße 114, 6845 Hohenems; Gesellschaft mit beschränkter Haftung; GESCHÄFTSZWEIG: Handel mit Mode, Bekleidung und Accessoires; KAPITAL: EUR 35.000; STICHTAG für JAb: 30.06.; Erklärung über die Errichtung der Gesellschaft vom 14.03.2011; GF: (A) Hans-Karl Walser (18.12.1953), vertritt seit 24.3.2011 selbständig; GS: (A) Hans-Karl Walser (18.12.1953), Einlage EUR 35.000; geleistet EUR 35.000; **LG Feldkirch**, 24.03.2011

FIRMENBUCH ÄNDERUNGEN

Wien

FN 356683i **The BEST DEAL GmbH**, Johannesgasse 20/5, 1010 Wien; FIRMA nun DEALLX GmbH; GV vom 18.03.2011 Änderung des GesV im Punkt 1.; **HG Wien**, 24.03.2011

FN 352508w **Gerhard Niebauer GmbH**, Hanauskagasse 2/4/1, 1120 Wien; GS: (A) Gerhard Niebauer (28.08.1951), geleistet nun EUR 35.000; **HG Wien**, 24.03.2011

FN 351459b **HGV Haus und Grundstücksverwaltung Objekt München GmbH**, Engerthstraße 169/4, 1020 Wien; FIRMA nun HGV Haus und Grundstücksverwaltung Objekt München GmbH in Liqu.; GV vom 15.03.2011 Die Gesellschaft ist aufgelöst.; GF: (A) Gabriele Krey (05.10.1954), gelöscht; ABWICKLER, LIQUIDATOR: (C) Mag. Michael Rubak (09.06.1954), vertritt seit 15.3.2011 selbständig; **HG Wien**, 24.03.2011

FN 049307k **ILBAU GmbH**, Donau-City-Straße 9, 1220 Wien; KAPITAL nun EUR 252.832.805,13; GV vom 21.02.2011 Kapitalerhöhung um EUR 252.796.468,71. Änderung des GesV im Punkt IV.; GS: (K) STRABAG SE Einlage nun EUR 252.832.805,13; geleistet nun EUR 252.832.805,13; Der Gesellschafter STRABAG SE bringt in Anrechnung auf die übernommene Stammeinlage als Sacheinlage ein: seinen Geschäftsanteil an der Nostra Cement Kft mit Sitz in Budapest (Reg.Nr. 01-09-874509), der einer zur Gänze bar einbezahlten Stammeinlage von HUF 68.017.000.000 entspricht und somit das gesamte Stammkapital repräsentiert (Einbringungsvertrag vom 21.02.2011).; **HG Wien**, 25.03.2011

FN 051924i **La Prairie Group Austria GmbH**, Laxenburgerstraße 151, 1100 Wien; (C) Juvena (International) AG. nun La Prairie Group AG; **HG Wien**, 25.03.2011

FN 038209s **Spedition Trade Trans GmbH**, Trappelgasse 6/B1, 1040 Wien; GF: (S) Tudor Fratila (29.03.1972), vertritt seit 16.3.2011 selbständig; **HG Wien**, 25.03.2011

FN 038209s **Spedition Trade Trans GmbH**, Trappelgasse 6/B1, 1040 Wien; GS: (P) RAIL CARGO Spedition GmbH Einlage nun ATS 240.000; geleistet nun ATS 240.000; (Q) Ionela Ancuta Oncescu (23.12.1988), Einlage ATS 130.000; geleistet ATS 130.000; (R) Tudor Fratila (29.03.1972), Einlage ATS 130.000; geleistet ATS 130.000; **HG Wien**, 25.03.2011

FN 342615x **tennisnet.com Informationsdienste AG**, Rudolf-Hausner-Gasse 6, 1220 Wien; VORSTAND: (E) Rudolf Wrehsnig (01.08.1960), gelöscht; **HG Wien**, 24.03.2011

Niederösterreich

Änderungen

FN 359711m **Autohaus Ypsertal GmbH**, Altenmarkt 6, 3683 Ypsertal; PR: (B) Astrid Ennengl (25.03.1972), vertritt seit 9.3.2011 selbständig; **LG St. Pölten**, 24.03.2011

FN 051528b **Masterplan Immobilienvermittlung und Handelsgesellschaft m.b.H.**, Am Geißriegel 10, 2344 Maria Enzersdorf; SITZ verlegt nach Mödling; nun Johannessteig 7, 2340 Mödling; GV vom 21.03.2011 Änderung des GesV im Punkt Erstens.; **LG Wiener Neustadt**, 25.03.2011

FN 342554g **P.H.S. Projektentwicklungs GmbH**, Krems an der Donau, Carl-Saass-Weg 8, 3506 Krems-Hollenburg; nun Neutaugasse 6/4, 3500 Krems an der Donau; **LG Krems an der Donau**, 24.03.2011

FN 354326v **Samariterbund Betriebsführungs GmbH**, Hollergasse 2-6, 1150 Wien; SITZ verlegt nach Wilhelmsburg; nun Obere Hauptstraße 44, 3150 Wilhelmsburg an der Traisen; GV vom 16.03.2011 Änderung der Erklärung über die Errichtung der Gesellschaft im Punkt 2.; **LG St. Pölten**, 24.03.2011

FN 345740t **VIE ÖBA GmbH**, Schwechat, Wien-Flughafen, 1300 Wien-Flughafen; GV vom 07.03.2011 Änderung der Erklärung über die Errichtung der Gesellschaft in den §§ 6 und 8.; GF: (D) Ing. Richard Lercher (20.11.1969), gelöscht; (F) Jürgen Haas (10.08.1976), vertritt seit 7.3.2011 gemeinsam mit einem weiteren Geschäftsführer oder einem Prokuristen; (G) Ing. Reinald Krammer (05.07.1953), vertritt seit 7.3.2011 gemeinsam mit einem weiteren Geschäftsführer oder einem Prokuristen; **LG Korneuburg**, 24.03.2011

FN 343178z **YAHAY GmbH**, Neunkirchen, Ferdinand-Schlemmer-Gasse 8/4, 2620 Neunkirchen/NÖ; GS: (A) Yusuf Dönmez (05.07.1978), Einlage nun EUR 35.000; geleistet nun EUR 17.500; (B) Ali Orak (15.12.1983), gelöscht; **LG Wiener Neustadt**, 24.03.2011

Oberösterreich

Änderungen

FN 347102w **Wohnraum 1024 Bauträger GmbH**, Bahnhofstraße 24, 4600 Wels; GS: (A) Dipl.-Ing. Georg Harant (23.05.1973), geleistet nun EUR 35.000; **LG Wels**, 24.03.2011

Steiermark

Änderungen

FN 050002h **AEVG Abfall- Entsorgungs- und VerwertungsGmbH**, Sturzgasse 16, 8020 Graz; (D) GRAZ AG - Stadtwerke für kommunale Dienste nun Holding Graz - Kommunale Dienstleistungen GmbH; **LG für ZRS Graz**, 25.03.2011

FN 341415g **Finnland Block GmbH**, Wirtschaftspark E, 8940 Liezen; (E) Maelis Jurado (24.2.1971) berichtigt auf Meelis Jüriado (24.2.1971); **LG Leoben**, 24.03.2011

FN 036340t **MAGNA STEYR Fuel Systems GesmbH**, Tesma Allee 1, 8261 Sinabelkirchen; GF: (AD) Dipl.Ing. Gerhard Stiegler (10.02.1954), gelöscht; (AF) Mag. Andreas Winkler (03.06.1968), vertritt seit 28.2.2011 gemeinsam mit einem weiteren Geschäftsführer oder einem Prokuristen; **LG für ZRS Graz**, 25.03.2011

FN 050017f **Marinconsult Schiffsverwaltungsgesellschaft m.b.H.**, Hans-Sachs-Gasse 5, 8010 Graz; GF: (A) Josip Berket (31.08.1955), gelöscht; (D) Luka Berket (23.01.1982), vertritt seit 14.3.2011 selbständig; GS: (A) Josip Berket (31.08.1955), Einlage nun ATS 166.668; geleistet nun ATS 166.668; (D) Luka Berket (23.01.1982), Einlage nun ATS 166.666; geleistet nun ATS 166.666; **LG für ZRS Graz**, 25.03.2011

FN 346713y **PROCUR Einkaufsabwicklungs-GmbH**, Dorfstrasse 5, 8142 Wundschuh; GV vom 09.03.2011 Neufassung des GesV; GS: (A) Franz Steyer (24.12.1958), Einlage nun EUR 11.665; ge-

Hauptversammlungen

27. ordentliche Hauptversammlung
am 9. Juni 2011

Wiener Privatbank SE

(FN 84890p)
ISIN AT0000741301
(die **„Gesellschaft"**)

Einladung

zur ordentlichen Hauptversammlung der Wiener Privatbank SE, die am Donnerstag, den **9. Juni 2011, um 10:00 Uhr,** Wiener Zeit, am Sitz der Gesellschaft in der Hohenstaufengasse 5, 1010 Wien, stattfinden wird.

I. Tagesordnung

1. Vorlage des festgestellten UGB-Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2010 samt Anhang und Lagebericht, Corporate Governance-Berichts, IFRS-Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2010 samt Konzernanhang und Konzernlagebericht, Gewinnverwendungsvorschlages gemäß § 41 Abs 1 SE-Gesetz und Berichts des Verwaltungsrates gemäß § 41 Abs 2 und 3 SE-Gesetz sowie Jahresberichts des Verwaltungsrates gemäß § 58 SE-Gesetz.
2. Beschlussfassung über die Verwendung des im Jahresabschluss zum 31.12.2010 ausgewiesenen Bilanzgewinns.
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates für das Geschäftsjahr 2010.
4. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Geschäftsführenden Direktoriums für das Geschäftsjahr 2010.
5. Wahl des Abschlussprüfers (Bankprüfers) für den Jahres- und den Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2012.
6. Beschlussfassung über die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2010.

II. Bereitstellung von Unterlagen zur Hauptversammlung (§ 108 Abs 3 und 4 AktG)

Ab Donnerstag, den **19. Mai 2011,** liegen am Sitz der Gesellschaft, 1010 Wien, Hohenstaufengasse 5, während der üblichen Geschäftszeiten der Gesellschaft, Montag bis Donnerstag (werktags) 09:00 bis 17:00 Uhr, Wiener Zeit, Freitag (werktags) 09:00 – 15:00 Uhr, Wiener Zeit, neben dieser Einberufung zur Hauptversammlung noch folgende Unterlagen zur Einsicht der Aktionäre auf und können auch über die Internetseite der Gesellschaft unter www.wienerprivatbank.com abgerufen werden:

- UGB-Jahresabschluss zum 31. Dezember 2010 samt Anhang und Lagebericht
- IFRS-Konzernabschluss zum 31. Dezember 2010 samt Konzernanhang und Konzernlagebericht
- Corporate Governance-Bericht gemäß § 243b UGB
- Vorschlag des Geschäftsführenden Direktoriums über die Verwendung des Bilanzgewinns gemäß § 41 Abs 1 SE-Gesetz
- Bericht des Verwaltungsrates gemäß § 41 Abs 2 und 3 SE-Gesetz
- Bericht des Verwaltungsrates gemäß § 58 SE-Gesetz
- Beschlussvorschläge gemäß § 108 Abs 1 AktG zu allen Tagesordnungspunkten
- Transparenzangaben gemäß § 270 Abs 1 1a UGB zu Tagesordnungspunkt 5
- Formulare für die Erteilung und für den Widerruf einer Vollmacht gemäß § 114 AktG

III. Hinweis auf die Rechte der Aktionäre (§§ 109, 110, 118 AktG)

Beantragung auf Ergänzung der Tagesordnung: Gemäß § 62 Abs 1 SEG iVm § 109 AktG können Aktionäre, deren Anteile zusammen fünf von Hundert des Grundkapitals erreichen, und die nachweisen, dass sie seit mindestens 3 Monaten vor Antragstellung Inhaber dieser Aktien sind, schriftlich verlangen, dass Punkte auf die Tagesordnung der Hauptversammlung gesetzt und bekannt gemacht werden, wenn das Verlangen spätestens am 21. Tag vor der Hauptversammlung, sohin spätestens am **19. Mai 2011,** an die Adresse Wiener Privatbank SE, Hohenstaufengasse 5, 1010 Wien, zu Handen Herrn Ing. Herbert Trimmel, zugeht. Jedem beantragten Tagesordnungspunkt muss ein Beschlussvorschlag samt Begründung beiliegen. Zum Nachweis der Aktionärseigenschaft genügt bei depotverwahrten Inhaberaktien die Vorlage einer Depotbestätigung gemäß § 10a AktG, in der bestätigt wird, dass die antragstellenden Aktionäre seit mindestens drei Monaten vor Antragstellung ununterbrochen Inhaber der Aktien sind und die zum Zeitpunkt der Vorlage bei der Gesellschaft nicht älter als sieben Tage sein darf. Bei nicht depotverwahrten Inhaberaktien ist anstelle der Depotbestätigung gemäß § 10a AktG eine entsprechende schriftliche Bestätigung eines Notars beizubringen.

Beschlussvorschläge von Aktionären: Gemäß Art 53 SE-V0 iVm § 110 AktG können Aktionäre, deren Anteile zusammen eins von Hundert des Grundkapitals erreichen, zu jedem Punkt der Tagesordnung in Textform oder Schriftform Vorschläge zur Beschlussfassung übermitteln und verlangen, dass diese Vorschläge zusammen mit den Namen der betreffenden Aktionäre, der anzuschließenden Begründung und einer allfälligen Stellungnahme des Geschäftsführenden Direktoriums oder des Verwaltungsrates auf der Internetseite der Gesellschaft zugänglich gemacht werden, wenn dieses Verlangen der Gesellschaft spätestens am siebten Werktag vor der Hauptversammlung, sohin spätestens am **30. Mai 2011** per Post an der Adresse Wiener Privatbank SE, Hohenstaufengasse 5, 1010 Wien, oder per Telefax +43 1 534 31-710, jeweils zu Handen Herrn Ing. Herbert Trimmel zugeht. Bei einem Vorschlag zur Wahl eines Verwaltungsratsmitglieds tritt an die Stelle der Begründung die Erklärung der vorgeschlagenen Person gemäß § 87 Abs 2 AktG. Der Beschlussvorschlag, nicht aber dessen Begründung, muss jedenfalls auch in deutscher Sprache abgefasst sein. Zum Nachweis der Aktionärseigenschaft genügt bei depotverwahrten Inhaberaktien die Vorlage einer Depotbestätigung gemäß § 10a AktG, die zum Zeitpunkt der Vorlage bei der Gesellschaft nicht älter als sieben Tage sein darf. Bei nicht depotverwahrten Inhaberaktien ist anstelle der Depotbestätigung gemäß § 10a AktG eine entsprechende schriftliche Bestätigung eines Notars beizubringen.

Auskunftsrecht: Gemäß § 118 AktG steht jedem Aktionär in der Hauptversammlung das Auskunftsrecht über Angelegenheiten der Gesellschaft zu, soweit dies zur sachgemäßen Beurteilung eines Tagesordnungspunktes erforderlich ist. Das Auskunftsrecht erstreckt sich auch auf die rechtlichen und geschäftlichen Beziehungen der Gesellschaft zu einem verbundenen Unternehmen sowie auf die Lage des Konzerns (Konzernabschluss) sowie der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen. Die Auskunft darf verweigert werden, soweit sie nach vernünftiger unternehmerischer Beurteilung geeignet ist, dem Unternehmen oder einem verbundenen Unternehmen einen erheblichen Nachteil zuzufügen, oder ihre Erteilung strafbar wäre. Überdies darf die Auskunft verweigert werden, soweit sie auf der Internetseite der Gesellschaft in Form von Frage und Antwort über mindestens sieben Tage vor Beginn der Hauptversammlung durchgehend zugänglich war.

Fragen, deren Beantwortung einer längeren Vorbereitungszeit bedarf, mögen zur Wahrung der Sitzungsökonomie zeitgerecht vor der Hauptversammlung schriftlich an die Gesellschaft übermittelt werden.

IV. Teilnahmeberechtigung und Nachweisstichtag (§ 111 AktG)

Gem. Art 53 SE-VO iVm § 111 Abs 1 AktG sowie der Satzung der Gesellschaft richtet sich die Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung der Aktionärsrechte, die im Rahmen der Hauptversammlung geltend zu machen sind, nach dem Anteilsbesitz am Ende des zehnten Tages vor dem Tag der Hauptversammlung (Nachweisstichtag), sohin nach dem Anteilsbesitz am

Montag, den 30. Mai 2011, 24:00 Uhr (Wiener Zeit).

Zur Teilnahme an der Hauptversammlung ist nur berechtigt, wer an diesem Nachweisstichtag Aktionär ist und dies der Gesellschaft nachweisen kann.

Bei depotverwahrten Inhaberaktien genügt für den Nachweis des Anteilsbesitzes am Nachweisstichtag die Vorlage einer Depotbestätigung gemäß § 10a AktG, die der Gesellschaft spätestens am **6. Juni 2011** zugehen muss und zum Zeitpunkt der Vorlage bei der Gesellschaft nicht älter als sieben Tage sein darf. Die Depotbestätigung muss sich auf den Nachweisstichtag beziehen. Die Depotbestätigung ist von einem depotführenden Kreditinstitut mit Sitz in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftraums oder in einem Vollmitgliedstaat der OECD auszustellen und hat die in § 10a Abs 2 AktG vorgesehenen Angaben zu enthalten. Für die Depotbestätigung ist die Einhaltung der Schriftform erforderlich. Depotbestätigungen werden in deutscher und in englischer Sprache entgegengenommen.

Der Nachweis für nicht depotverwahrte Inhaberaktien erfolgt durch eine § 10a Abs 2 AktG inhaltlich entsprechende Bestätigung eines öffentlichen Notars (Besitzbestätigung), die der Gesellschaft spätestens am **6. Juni 2011** zugehen muss und zum Zeitpunkt der Vorlage bei der Gesellschaft nicht älter als sieben Tage sein darf.

Die Bestätigungen muss einer der folgend genannten Adressen zu gehen:
per Post: Wiener Privatbank SE, Hohenstaufengasse 5, 1010 Wien,
per Telefax: +43 1 534 31-710
jeweils zu Handen Herrn Ing. Herbert Trimmel

Gemäß § 262 Abs 20 AktG nimmt die Gesellschaft Depotbestätigungen gemäß § 111 Abs 1 und Abs 2 AktG zurzeit nicht über ein international verbreitetes, besonders gesichertes Kommunikationsnetz der Kreditinstitute (SWIFT) entgegen. Stattdessen wird bis auf weiteres als elektronischer Kommunikationsweg das Telefax mit der oben genannten Telefaxnummer eröffnet.

V. Vertretung durch Bevollmächtigte (§§ 113 f. AktG)

Jeder Aktionär, der zur Teilnahme an der Hauptversammlung berechtigt ist, hat das Recht, eine natürliche oder juristische Person zum Vertreter zu bestellen, die im Namen des Aktionärs an der Hauptversammlung teilnimmt und dieselben Rechte hat wie der Aktionär, den diese Person vertritt. Die Gesellschaft selbst oder ein Mitglied des Verwaltungsrates oder des Geschäftsführenden Direktoriums darf das Stimmrecht als Bevollmächtigter nur ausüben, soweit der Aktionär eine ausdrückliche Weisung über die Ausübung des Stimmrechts zu den einzelnen Tagesordnungspunkten erteilt hat. Die Vollmacht muss einer bestimmten Person erteilt werden. Die Vollmacht muss zumindest in Textform gemäß § 13 Abs 2 AktG erteilt werden; ein Widerruf bedarf ebenfalls zumindest der Textform. Für die Erteilung der Vollmacht und deren Widerruf ist zwingend das auf der Internetseite der Gesellschaft unter www.wienerprivatbank.com zur Verfügung gestellte Formular, das auch die Erteilung einer beschränkten Vollmacht ermöglicht, zu verwenden. Die Vollmacht bzw deren Widerruf muss der Gesellschaft übermittelt und von dieser aufbewahrt werden.

Es wird gebeten, die Vollmacht bzw deren Widerruf entweder bei der Registrierung am Einlass der Hauptversammlung vorzulegen oder vorab

per Post: Wiener Privatbank SE, Hohenstaufengasse 5, 1010 Wien, oder
per Telefax: +43 1 534 31-710

jeweils zu Handen Herrn Ing. Herbert Trimmel zu übermitteln, wobei die Vollmacht bzw deren Widerruf bei den zwei zuletzt genannten Kommunikationsformen (Übermittlung per Post oder Telefax) jedenfalls bis **8. Juni 2011, 17:00 Uhr,** Wiener Zeit, bei der Gesellschaft einlangen muss.

Hat der Aktionär seinem depotführenden Kreditinstitut Vollmacht erteilt, genügt es, wenn dieses zusätzlich zur Depotbestätigung die Erklärung abgibt, dass ihm Vollmacht erteilt wurde.

Gemäß § 262 Abs 20 AktG nimmt die Gesellschaft Erklärungen gemäß § 114 Abs 1 vierter Satz AktG zurzeit nicht über ein international verbreitetes, besonders gesichertes Kommunikationsnetz der Kreditinstitute (SWIFT) entgegen. Stattdessen wird bis auf weiteres als elektronischer Kommunikationsweg das Telefax mit der oben genannten Telefaxnummer eröffnet.

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass sie auch bei der Erteilung einer Vollmacht die Teilnahmevoraussetzungen, wie sie unter „Teilnahmeberechtigung und Nachweisstichtag (§ 111 AktG)" beschrieben sind, zu erfüllen haben.

VI. Gesamtzahl der Aktien und der Stimmrechte zum Zeitpunkt der Einberufung (§ 106 Z 9 AktG, § 83 Abs 2 Z 1 BörseG)

Zum Zeitpunkt der Einberufung der Hauptversammlung beträgt das Grundkapital der Gesellschaft EUR 9.706.697,06 und ist in 4.276.078 Stückaktien zerlegt, von denen jede am Grundkapital im gleichen Ausmaß beteiligt ist. Jede Stückaktie gewährt das Recht auf eine Stimme in der Hauptversammlung. Per 10. Mai 2011, Handelsschluss der Wiener Börse, besaß die Gesellschaft 6.604 eigene Aktien, die kein Stimmrecht vermitteln, sodass unter Berücksichtigung dieser eigenen Aktien aktuell 4.269.474 Stimmrechte bestehen.

Um einen reibungslosen Ablauf der Eingangskontrolle zu ermöglichen, werden die Aktionäre gebeten, sich rechtzeitig vor Beginn der Hauptversammlung am Ort derselben einzufinden und einen amtlichen Lichtbildausweis (Reisepass, Führerschein oder Personalausweis) zur Identitätsfeststellung mitzubringen.

Der Einlass zur Behebung der Stimmkarten beginnt ab 09:30 Uhr, Wiener Zeit.

Die Gesellschaft behält sich das Recht vor, die Identität der zur Versammlung erschienen Personen festzustellen. Sollte eine Identitätsfeststellung nicht möglich sein, kann der Einlass verweigert werden.

Wien, im Mai 2011 433264

Der Verwaltungsrat der Wiener Privatbank SE

leistet nun EUR 11.665; (C) IMBECO Immobilien, Beteiligung & Consulting GmbH Einlage nun EUR 23.335; geleistet nun EUR 23.335; **LG für ZRS Graz**, 24.03.2011

FN 358948s **Reichenvater GmbH**, Hochschwabstraße 2, 8632 Gußwerk; GS: (A) Johann Reichenvater (21.11.1950), geleistet nun EUR 35.000; Die Einforderung und Leistung des Restbetrags von EUR 17.500 wird bekanntgemacht.; **LG Leoben**, 24.03.2011

FN 341691m **TDM CALL & SALES GmbH**, Schmiedlstraße 1/2/Top 14, 8042 Graz; GS: (A) Ferdinand Reichmann (21.02.1954), Einlage nun EUR 8.575; geleistet nun EUR 8.575; (B) Harald Reichmann (04.10.1976), Einlage nun EUR 3.500; geleistet nun EUR 3.500; (C) Andreas Sattler (14.01.1975), gelöscht; (D) Imprainvest AG, c/o Euro Treuhand Aktiengesellschaft Einlage EUR 22.925; geleistet EUR 22.925; **LG für ZRS Graz**, 24.03.2011

FN 350920i **Top Oil Mineralölhandelsges.m.b.H.**, Alte Poststraße 400, 8055 Graz; PR: (J) Ing. Dietger Mann (11.06.1965), vertritt seit 16.3.2011 gemeinsam mit einem Geschäftsführer oder einem weiteren Prokuristen; **LG für ZRS Graz**, 24.03.2011

Salzburg

Änderungen

FN 034845v **Schneiders Bekleidung Gesellschaft m.b.H.**, Aribonenstr. 27, 5020 Salzburg; PR: (I) BSc Veronika Schneider (28.01.1979), vertritt seit 1.2.2011 selbständig; **LG Salzburg**, 25.03.2011

Kärnten

Änderungen

FN 061689w **STRABAG AG**, Ortenburgerstraße 27, 9800 Spittal an der Drau; PR: (IN) Mag Peter Meixner (05.09.1970), gelöscht; (NC) Gerhard Gruber (04.08.1957), vertritt seit 1.1.2011 gemeinsam mit einem Vorstandsmitglied oder einem weiteren Prokuristen wobei die Vertretungsbefugnis beschränkt ist auf die Zweigniederlassung 003; (ND) Ing Robert Krakhofer (05.06.1967), vertritt seit 23.2.2011 gemeinsam mit einem Vorstandsmitglied oder einem weiteren Prokuristen wobei die Vertretungsbefugnis beschränkt ist auf die Hauptniederlassung; (NE) Dipl Ing Peter Reichenspurner (17.01.1958), vertritt seit 1.3.2011 gemeinsam mit einem Vorstandsmitglied oder einem weiteren Prokuristen wobei die Vertretungsbefugnis beschränkt ist auf die Hauptniederlassung; (NF) Andreas Roth (02.07.1967), vertritt seit 1.3.2011 gemeinsam mit einem Vorstandsmitglied oder einem weiteren Prokuristen wobei die Vertretungsbefugnis beschränkt ist auf die Hauptniederlassung; **LG Klagenfurt**, 25.03.2011

Tirol

Änderungen

FN 356376h **CUBE event creation gmbh**, Salurnerstraße 22, 6330 Kufstein; GS: (A) Markus Valier (03.04.1972), Einlage nun EUR 14.000; geleistet

Fortsetzung auf Seite 39

Hauptversammlungen

Intercell AG

FN 166438m

EINLADUNG

Der Vorstand der Intercell AG lädt die Aktionäre (ISIN AT0000612601) der Gesellschaft
zu der am **Freitag, dem 10. Juni 2011, um 14.00 Uhr** im Haus der Industrie (Großer Festsaal), Schwarzenbergplatz 4, 1030 Wien, stattfindenden

ordentlichen Hauptversammlung

ein.

I. Tagesordnung

1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses, des Lageberichts und des Corporate-Governance-Berichts des Vorstands sowie des Berichts des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2010 sowie Vorlage des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts über das Geschäftsjahr 2010.
2. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2010.
3. a) Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2010 und
   b) Beschlussfassung über die Vergütung an die Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2010.
4. Wahlen in den Aufsichtsrat.
5. Beschlussfassung über die Einräumung von Aktienoptionen an Mitglieder des Aufsichtsrats der Gesellschaft als Vergütung. Ermächtigung des Vorstands zur Verhandlung und Unterfertigung der hiefür erforderlichen Verträge. Erstattung des Berichts des Vorstands gemäß § 98 Abs 3 iVm § 159 Abs 2 Ziffer 3 Aktiengesetz.
6. Beschlussfassung über
   a) die Ermächtigung des Vorstandes gemäß § 159 Abs 3 Aktiengesetz mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis 10. Juni 2016 eine bedingte Kapitalerhöhung bis zu EUR 1.500.000,00 einmal oder in mehreren Tranchen für die Einräumung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens zu beschließen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Satzung gemäß § 145 Aktiengesetz zum Zwecke der Anpassung des bedingten Kapitals in der Satzung an das tatsächliche bedingte Kapital zu ändern (genehmigtes bedingtes Kapital 2011) und
   b) die Änderung der Satzung der Gesellschaft in Punkt II (Grundkapital und Aktien) durch Aufnahme folgender Bestimmung: „Der Vorstand ist gem § 159 Abs 3 Aktiengesetz ermächtigt, bis 10. Juni 2016 mit Zustimmung des Aufsichtsrats eine bedingte Kapitalerhöhung bis zu einem Betrag von EUR 1.500.000,00 einmal oder in mehreren Tranchen für die Einräumung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstandes der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens zu beschließen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Satzung gemäß § 145 Aktiengesetz zum Zwecke der Anpassung des bedingten Kapitals in der Satzung an das tatsächliche bedingte Kapital zu ändern (genehmigtes bedingtes Kapital 2011).“
7. Beschlussfassung über die Änderung der in der Hauptversammlung vom 25. Juni 2010 zu Tagesordnungspunkt 7. erteilten Ermächtigung des Vorstands gemäß § 65 Abs 1 Z 8 Aktiengesetz eigene Aktien zu erwerben (Aktienrückkaufprogramm), indem unter Aufrechterhaltung des Bezugsrechtsausschlusses der für die eigenen Aktien zu bezahlende Gegenwert geändert wird.
8. Wahl des Abschlussprüfers und des Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2011.

II. Unterlagen zur Hauptversammlung

Zur Vorbereitung auf die Hauptversammlung stehen unseren Aktionären spätestens ab **20. Mai 2011** folgende Unterlagen zur Verfügung:

– Jahresabschluss mit Lagebericht und Corporate Governance Bericht für das Geschäftsjahr 2010,
– Konzernabschluss mit Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2010,
– Bericht des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2010,
– die Beschlussvorschläge zu den Tagesordnungspunkten 2 bis 8,
– Zu Tagesordnungspunkt 4.: die Lebensläufe und die Erklärung der Kandidaten für die Wahl in den Aufsichtsrat gemäß § 87 Abs 2 Aktiengesetz,
– Zu Tagesordnungspunkt 5 und 6.: Bericht des Vorstands betreffend die Einräumung von Aktienoptionen gemäß § 98 Abs 3 iVm § 159 Abs 2 Ziffer 3 Aktiengesetz (Optionen an Aufsichtsratsmitglieder) und gemäß § 159 Abs 3 Aktiengesetz (Einräumung eines neuen genehmigten bedingten Kapitals),
– Zu Tagesordnungspunkt 6.: Satzung unter Ersichtlichmachung der vorgeschlagenen Änderungen,
– Zu Tagesordnungspunkt 7.: Aktualisierter Bericht des Vorstands über den Ausschluss des Bezugsrechtes der Aktionäre bei einer Veräußerung von gem. § 65 Abs 1 Z 8 Aktiengesetz erworbenen eigenen Aktien.

Jeder Aktionär ist berechtigt, in den Geschäftsräumen am Sitz der Gesellschaft in 1030 Wien, Campus Vienna Biocenter 3, während der Geschäftszeiten Einsicht in diese Unterlagen zu nehmen.

Die angeführten Unterlagen, der vollständige Text dieser Einberufung sowie Formulare für die Erteilung und den Widerruf einer Vollmacht und alle weiteren Veröffentlichungen der Gesellschaft im Zusammenhang mit dieser Hauptversammlung sind spätestens ab 20. Mai 2011 außerdem auch auf der Internetseite der Gesellschaft unter http://www.intercell.com/de/home/forinvestors/hauptversammlung/ frei verfügbar und deren Veröffentlichungen erfolgen oder sind bereits erfolgt, soweit gesetzlich erforderlich, elektronisch gemäß § 82 Abs 9 Börsegesetz.

III. Teilnahme von Aktionären an der Hauptversammlung

Die Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts und der übrigen Aktionärsrechte, die im Rahmen der Hauptversammlung geltend zu machen sind, richtet sich nach dem Anteilsbesitz am **Nachweisstichtag,** das ist der **31. Mai 2011, 24.00 Uhr MEZ/MESZ (Ortszeit Wien).**

Zur Teilnahme an der Hauptversammlung ist nur berechtigt, wer an diesem Stichtag Aktionär ist und dies der Gesellschaft nachweist.

Depotverwahrte Inhaberaktien

Der Nachweis des Aktienbesitzes zu dem angegebenen Zeitpunkt erfolgt durch eine Bestätigung des Kreditinstituts, bei dem der Aktionär sein Depot unterhält (Depotbestätigung), vorausgesetzt es handelt sich dabei um ein Kreditinstitut mit Sitz in einem Mitgliedstaat des EWR oder der OECD. Aktionäre, deren Depotführer diese Voraussetzung nicht erfüllt, werden gebeten, sich mit der Gesellschaft in Verbindung zu setzen.

Die Depotbestätigung muss nach den gesetzlichen Bestimmungen (§ 10a Aktiengesetz) in deutscher oder englischer Sprache ausgestellt sein und folgende Angaben enthalten:

1. Angaben über das ausstellende Kreditinstitut: Name (Firma) und Anschrift oder ein im Verkehr zwischen Kreditinstituten gebräuchlicher Code,
2. Angaben über den Aktionär: Name (Firma) und Anschrift, Geburtsdatum bei natürlichen Personen, gegebenenfalls Register und Registernummer bei juristischen Personen,
3. Depotnummer, andernfalls eine sonstige Bezeichnung,
4. Angaben über die Aktien: Anzahl der Aktien und ihre Bezeichnung oder ISIN,
5. ausdrückliche Angabe, dass sich die Bestätigung auf den Depotbestand am 31. Mai 2011, 24.00 Uhr MEZ/MESZ (Ortszeit Wien) bezieht.

Entgegennahme von Depotbestätigungen

Depotbestätigungen müssen spätestens am **7. Juni 2011 um 24.00 Uhr MEZ/MESZ (Ortszeit Wien)** ausschließlich auf einem der folgenden Wege bei der Gesellschaft einlangen:

Per Post, Kurierdienst oder persönlich:	Intercell AG, z. H. Herrn DDr. Reinhard Kandera, Campus Vienna Biocenter 3, 1030 Wien
Per Telefax:	+43 (0)1 8900500 64
Per E-Mail:	anmeldung.intercell@hauptversammlung.at (Depotbestätigung als unveränderbares Dokument (PDF) als Anhang)

Gemäß § 262 Abs. 20 Aktiengesetz wird die Entgegennahme von Depotbestätigungen über ein international verbreitetes, besonders gesichertes Kommunikationsnetz der Kreditinstitute (SWIFT) für diese Hauptversammlung und bis auf Weiteres ausgeschlossen.

Die Übermittlung der Depotbestätigung an die Gesellschaft dient zugleich als Anmeldung des Aktionärs zur Teilnahme an der Hauptversammlung. Die Kreditinstitute werden ersucht, Depotbestätigungen nach Möglichkeit gesammelt (in Listenform) zu übermitteln.

Die Aktionäre werden durch eine Anmeldung zur Hauptversammlung bzw. durch Übermittlung einer Depotbestätigung nicht blockiert; Aktionäre können deshalb über ihre Aktien auch nach erfolgter Anmeldung bzw. Übermittlung einer Depotbestätigung weiterhin frei verfügen.

IV. Vertretung von Aktionären in der Hauptversammlung

Jeder Aktionär, der zur Teilnahme an der Hauptversammlung berechtigt ist, hat das Recht, eine natürliche oder juristische Person zum Vertreter zu bestellen. Der Vertreter nimmt im Namen des Aktionärs an der Hauptversammlung teil und hat dieselben Rechte wie der Aktionär, den er vertritt.

Jede Vollmacht muss den/die Vertreter namentlich bezeichnen. Der Aktionär ist in der Anzahl der Personen, die er zu Vertretern bestellt, und in deren Auswahl nicht beschränkt, jedoch darf die Gesellschaft selbst oder ein Mitglied des Vorstands oder des Aufsichtsrats das Stimmrecht als Vertreter nur ausüben, soweit der Aktionär eine ausdrückliche Weisung zu den einzelnen Tagesordnungspunkten erteilt hat.

Ein Aktionär kann seinem depotführenden Kreditinstitut nach Absprache mit diesem Vollmacht erteilen. In diesem Fall genügt es, wenn das Kreditinstitut zusätzlich zur Depotbestätigung auf einem der dafür zugelassenen Wege (siehe oben) gegenüber der Gesellschaft die Erklärung abgibt, dass ihm Vollmacht erteilt worden ist; die Vollmacht selbst muss in diesem Fall nicht an die Gesellschaft übermittelt werden.

Eine erteilte Vollmacht kann vom Aktionär widerrufen werden. Der Widerruf wird erst wirksam, wenn er der Gesellschaft zugegangen ist.

Erklärungen über die Erteilung und den Widerruf von Vollmachten können der Gesellschaft ausschließlich auf einem der folgenden Wege bis spätestens **9. Juni 2011, 16.00 Uhr MEZ/MESZ (Ortszeit Wien)** in Textform übermittelt werden:

Per Post, Kurierdienst oder persönlich:	Intercell AG, z. H. Herrn DDr. Reinhard Kandera, Campus Vienna Biocenter 3, 1030 Wien
Per Telefax:	+43 (0)1 8900500 64
Per E-Mail:	anmeldung.intercell@hauptversammlung.at (Vollmacht oder Widerruf der Vollmacht als unveränderbares Dokument (PDF) als Anhang)

Am Tag der Hauptversammlung ist die Übermittlung ausschließlich persönlich durch Vorlage bei Registrierung zur Hauptversammlung am Versammlungsort zulässig.

Die Übermittlung der Vollmacht per SWIFT ist unzulässig (§ 262 Abs 20 Aktiengesetz).

Wir empfehlen, für die Erteilung oder den Widerruf einer Vollmacht das Formular zu verwenden, das im Internet unter http://www.intercell.com/de/home/forinvestors/hauptversammlung/ zur Verfügung steht.

V. Hinweis auf die Rechte der Aktionäre im Zusammenhang mit der Hauptversammlung

Aktionäre, die zusammen seit mindestens drei Monaten Anteile in Höhe von mindestens 5% des Grundkapitals halten, können bis spätestens **20. Mai 2011** schriftlich verlangen, dass zusätzliche Punkte auf die Tagesordnung der Hauptversammlung gesetzt und bekannt gemacht werden. Für jeden solchen Tagesordnungspunkt muss ein Beschlussvorschlag samt Begründung vorgelegt werden. Ein solches Verlangen ist ausschließlich in Schriftform an die Adresse der Intercell AG, z.H. Herrn DDr. Reinhard Kandera, Campus Vienna Biocenter 3, 1030 Wien, oder per Telefax an +43 1 20620 800 zu richten. Zum Nachweis der Aktionärseigenschaft genügt bei depotverwahrten Inhaberaktien die Vorlage der Depotbestätigung gemäß § 10a Aktiengesetz, in der bestätigt wird, dass die antragstellenden Aktionäre seit mindestens drei Monaten vor der Antragstellung Inhaber der Aktien sind und die zum Zeitpunkt der Vorlage bei der Gesellschaft nicht älter als sieben Tage sein darf. Hinsichtlich der weiteren Anforderungen an die Depotbestätigung wird auf die Ausführungen zur Teilnahme von Aktionären an der Hauptversammlung (Punkt III) verwiesen.

Aktionäre, die zusammen mindestens 1% des Grundkapitals halten, können bis spätestens **1. Juni 2011** zu jedem Punkt der Tagesordnung in Textform Vorschläge zur Beschlussfassung übermitteln, wobei eine Begründung anzuschließen ist, und verlangen, dass diese Vorschläge zusammen mit den Namen der betreffenden Aktionäre und der Begründung auf der Internetseite der Gesellschaft zugänglich gemacht werden. Bei einem Vorschlag zur Wahl eines Aufsichtsratsmitgliedes tritt an die Stelle der Begründung die Erklärung der vorgeschlagenen Person gemäß § 87 Abs 2 Aktiengesetz. Ein solches Verlangen ist ausschließlich in Schriftform an die Adresse der Intercell AG, z.H. Herrn DDr. Reinhard Kandera, Campus Vienna Biocenter 3, 1030 Wien, oder per Telefax an +43 1 20620 800 zu richten. Zum Nachweis der Aktionärseigenschaft genügt bei depotverwahrten Inhaberaktien die Vorlage der Depotbestätigung gemäß § 10a Aktiengesetz, die zum Zeitpunkt der Vorlage bei der Gesellschaft nicht älter als sieben Tage sein darf. Hinsichtlich der weiteren Anforderungen an die Depotbestätigung wird auf die Ausführungen zur Teilnahme von Aktionären an der Hauptversammlung (Punkt III) verwiesen.

Jeder Aktionär kann auch noch in der Versammlung zu jedem Tagesordnungspunkt Anträge stellen, die keiner vorherigen Bekanntmachung bedürfen.

Jedem Aktionär ist auf Verlangen in der Hauptversammlung Auskunft über Angelegenheiten der Gesellschaft zu geben, soweit sie zur sachgemäßen Beurteilung eines Tagesordnungspunkts erforderlich ist. Die Auskunftspflicht erstreckt sich auch auf die rechtlichen und geschäftlichen Beziehungen der Gesellschaft zu einem verbundenen Unternehmen und auf die Lage des Konzerns sowie der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen. Die Auskunft hat den Grundsätzen einer gewissenhaften und getreuen Rechenschaft zu entsprechen. Die Auskunft darf verweigert werden, soweit sie nach vernünftiger unternehmerischer Beurteilung geeignet ist, dem Unternehmen oder einem verbundenen Unternehmen einen erheblichen Nachteil zuzufügen, oder die Erteilung der Auskunft strafbar wäre.

Ausdrücklich wird auf folgendes hingewiesen: Personen zur Wahl in den Aufsichtsrat (Punkt 4. der Tagesordnung) können nur von Aktionären, die zusammen mindestens 1% des Grundkapitals halten, vorgeschlagen werden. Solche Wahlvorschläge müssen spätestens am **1. Juni 2011** in der oben angeführten Weise der Gesellschaft zugehen. Jedem Wahlvorschlag ist die Erklärung gemäß § 87 Abs 2 Aktiengesetz der vorgeschlagenen Person über ihre fachliche Qualifikation, ihre beruflichen oder vergleichbaren Funktionen sowie über alle Umstände, die die Besorgnis einer Befangenheit begründen könnten, anzuschließen. Zu jedem anderen Tagesordnungspunkt kann jeder Aktionär auch noch in der Hauptversammlung Anträge stellen, die keiner vorherigen Bekanntmachung bedürfen.

VI. Gesamtzahl der Aktien und der Stimmrechte

Im Zeitpunkt der Einberufung der Hauptversammlung ist das Grundkapital der Gesellschaft im Nominale von EUR 48.592.219 in 48.592.219 Stückaktien zerlegt. Jede Aktie gewährt eine Stimme. Die Gesellschaft hält zum Zeitpunkt der Einberufung 301.748 eigene Aktien. Hieraus stehen der Gesellschaft keine Rechte zu. Die Gesamtzahl der teilnahme- und stimmberechtigten Aktien beträgt daher 48.290.471 zum Zeitpunkt der Einberufung. Es bestehen nicht mehrere Aktiengattungen.

VII. Zutritt zur Hauptversammlung

Die Aktionäre bzw. ihre Vertreter werden darauf hingewiesen, dass zur Überprüfung der Identität am Eingang zur Hauptversammlung ein amtlicher Lichtbildausweis (Führerschein, Reisepass, Personalausweis) vorzulegen ist.

Wenn Sie als Bevollmächtigter zur Hauptversammlung kommen, nehmen Sie zusätzlich zum amtlichen Lichtbildausweis bitte die Vollmacht mit. Falls das Original der Vollmacht schon an die Gesellschaft übersandt worden ist, erleichtern Sie den Zutritt, wenn Sie eine Kopie der Vollmacht vorweisen können.

Wien, im Mai 2011 433625

Der Vorstand

Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft, Wien

Bilanz zum 31. Dezember 2010

Aktiva:	31.12.2010 EUR	EUR	31.12.2009 TEUR	TEUR
1. Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken		142.508.807,29		790.233
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind		1.438.156.098,28		1.471.130
3. Forderungen an Kreditinstitute				
a) täglich fällig	1.048.273.290,62		2.212.009	
b) sonstige Forderungen	13.422.926.689,10	14.471.199.979,72	14.324.223	16.536.232
4. Forderungen an Kunden		5.156.194.570,73		3.635.642
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere				
a) von öffentlichen Emittenten	103.360.392,69		91.409	
b) von anderen Emittenten	5.072.287.776,19	5.175.648.168,88	5.673.432	5.764.842
darunter: eigene Schuldverschreibungen EUR 321.333,734,77 (Vorjahr: TEUR 915.234)				
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		754.972.702,23		637.217
7. Beteiligungen		72.257.721,31		68.422
darunter: an Kreditinstituten EUR 45.649.315,43 (Vorjahr: TEUR 45.308)				
8. Anteile an verbundenen Unternehmen		2.180.332.594,63		2.146.311
darunter: an Kreditinstituten EUR 887.222.911,30 (Vorjahr: TEUR 901.748)				
9. Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens		7.630.666,81		4.628
10. Sachanlagen		10.818.189,04		6.162
darunter: Grundstücke und Bauten, die vom Kreditinstitut im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden EUR 0,00 (Vorjahr: TEUR 0)				
11. Eigene Aktien oder Anteile		12.330.909,90		12.979
darunter: Nennwert EUR 5.980.399,40 (Vorjahr: TEUR 5.827)				
12. Sonstige Vermögensgegenstände		2.727.867.288,30		2.959.963
13. Rechnungsabgrenzungsposten		356.741.414,22		365.150
		32.506.659.111,34		**34.398.912**
Posten unter der Bilanz				
Auslandsaktiva		10.888.767.452,46		9.888.135

Passiva:	31.12.2010 EUR	EUR	31.12.2009 TEUR	TEUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
a) täglich fällig	4.022.855.645,98			4.456.526
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	4.828.254.069,83	8.851.109.715,81	5.376.827	9.833.353
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden				
a) Spareinlagen				
mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	195.535,15			193
b) sonstige Verbindlichkeiten				
aa) täglich fällig	*421.118.057,17*		*427.988*	
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	*1.224.372.490,99*		*1.351.793*	
	1.645.490.548,16	1.645.686.083,31	1.779.781	1.779.974
3. Verbriefte Verbindlichkeiten				
a) begebene Schuldverschreibungen	12.127.781.016,91			12.701.796
b) andere verbriefte Verbindlichkeiten	3.773.301.156,15	15.901.082.173,06	3.983.876	16.685.672
4. Sonstige Verbindlichkeiten		2.843.424.497,57		2.813.239
5. Rechnungsabgrenzungsposten		7.150.276,90		9.468
6. Rückstellungen				
a) Rückstellungen für Abfertigungen	4.943.924,00		4.733	
b) Rückstellungen für Pensionen	15.938.324,00		16.256	
c) Steuerrückstellungen	21.734.537,71		34.757	
d) sonstige	90.933.928,86	133.550.714,57	61.769	117.515
7. Nachrangige Verbindlichkeiten		548.380.532,33		563.381
8. Ergänzungskapital		568.800.000,00		568.800
9. Partizipationskapital 2008		500.000.000,00		500.000
10. Gezeichnetes Kapital		1.345.173.065,29		1.345.173
11. Kapitalrücklagen – gebundene		0,00		299
12. Gewinnrücklagen				
a) gesetzliche Rücklage	5.629.969,29		5.630	
b) Rücklage für eigene Aktien	12.330.909,90	17.960.879,19	12.979	18.609
13. Haftrücklage gemäß § 23 Abs 6 BWG		144.341.173,31		163.428
14. Bilanzgewinn		0,00		0
		32.506.659.111,34		**34.398.912**
Posten unter der Bilanz				
1. Eventualverbindlichkeiten				
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten		3.683.206.655,92		4.184.038
2. Kreditrisiken		4.940.612.551,96		6.232.052
darunter Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften EUR 9.372.551,96 (Vorjahr: TEUR 0)				
3. Anrechenbare Eigenmittel gemäß § 23 Abs 14 BWG		2.807.347.934,46		2.858.857
4. Erforderliche Eigenmittel gemäß § 22 Abs 1 BWG		1.006.994.638,05		1.039.647
darunter erforderliche Eigenmittel gemäß § 22 Abs1 Z1 und 4 BWG EUR 970.373.638,05 (Vorjahr: TEUR 993.214)				
5. Auslandspassiva		3.339.842.112,34		3.820.024

Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2010

	2010 EUR	EUR	2009 TEUR	TEUR
1. Zinsen und ähnliche Erträge		832.222.852,18		925.381
darunter: aus festverzinslichen Wertpapieren	217.119.484,45		250.005	
2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-854.239.831,51		-1.073.320
I. NETTOZINSERTRAG		**-22.016.979,33**		**-147.939**
3. Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen		28.033.067,48		150.725
a) Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten und nicht festverzinslichen Wertpapieren	7.155.647,78		12.562	
b) Erträge aus Beteiligungen	3.378.095,72		2.302	
c) Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen	17.499.323,98		135.861	
4. Provisionserträge		87.710.854,93		62.523
5. Provisionsaufwendungen		-22.319.773,17		-24.195
6. Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften		31.422.753,15		124.682
7. Sonstige betriebliche Erträge		63.383,48		103
II. BETRIEBSERTRÄGE		**102.893.306,54**		**165.901**
8. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand				
aa) Löhne und Gehälter	*-44.096.999,72*		*-41.526*	
bb) Aufwand für gesetzlich vorgeschriebene soziale Abgaben und vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge	*-9.359.814,57*		*-8.742*	
cc) sonstiger Sozialaufwand	*-1.088.660,39*		*-791*	
dd) Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung	*-2.783.804,53*		*-2.629*	
ee) Veränderung der Pensionsrückstellung	*765.082,00*		*2.197*	
ff) Aufwendungen für Abfertigungen und Leistungen an betriebliche Vorsorgekassen	*-983.576,38*		*-1.344*	
	-57.547.773,59		-52.835	
b) sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand)	-83.164.699,53	-140.712.473,12	-76.776	-129.611
9. Wertberichtigungen auf die in den Aktivposten 9 und 10 enthaltenen Vermögensgegenstände		-2.731.922,92		-2.289
10. Sonstige betriebliche Aufwendungen		-240.848,38		-301
III. BETRIEBSAUFWENDUNGEN		**-143.685.244,42**		**-132.201**
IV. BETRIEBSERGEBNIS		**-40.791.857,88**		**33.700**
11. Wertberichtigungen auf Forderungen und Zuführungen zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken		-72.016.913,05		-94.548
12. Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen auf Forderungen und aus Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken		39.512.013,03		59.085
13. Wertberichtigungen auf und Veräußerungsverluste aus Wertpapieren, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen		-79.297.468,48		-806.653
14. Erträge aus Wertberichtigungen auf und Veräußerungsgewinne aus Wertpapieren, die wie Finanzanlagen bewertet werden, sowie aus Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen		120.084.709,26		125.803
V. ERGEBNIS DER GEWÖHNLICHEN GESCHÄFTSTÄTIGKEIT		**-32.509.597,12**		**-682.613**
15. Steuern vom Einkommen		12.521.849,65		-109.829
16. Sonstige Steuern, soweit nicht in Posten 15 auszuweisen		-45.689,61		919
VI. JAHRESFEHLBETRAG		**-20.033.437,08**		**-791.523**
17. Rücklagenbewegung		20.033.437,08		791.234
darunter: Auflösung der Haftrücklage gemäß § 23 Abs 6 BWG	19.086.402,56		0	
VII. JAHRESGEWINN/-VERLUST		**0,00**		**-289**
18. Gewinnvortrag		0,00		289
VIII. BILANZGEWINN		**0,00**		**0**

Anhang für das Geschäftsjahr 2010

1. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze Der Jahresabschluss wurde vom Vorstand in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmens- und bankrechtlichen Vorschriften aufgestellt.
Der Jahresabschluss wurde unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln, aufgestellt.
Bei der Erstellung des Jahresabschlusses wurde der Grundsatz der Vollständigkeit eingehalten.
Bei der Bewertung wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen.
Bei den Vermögenswerten und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung angewandt.
Dem Vorsichtsgrundsatz wurde Rechnung getragen, indem insbesondere nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen werden. Alle erkennbaren Risken und drohende Verluste, die im Geschäftsjahr 2010 oder in einem früheren Geschäftsjahr entstanden sind, wurden berücksichtigt.
Die Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden wurden mit dem Nennwert angesetzt.
Für erkennbare Risiken bei Kreditnehmern wurden Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen gebildet. Für mögliche Ausfälle aus Veranlagungen in Risikoländern wurden Vorsorgen gebildet.
Vom Bewertungsspielraum gemäß § 57 Abs 1 BWG wurde beim Posten Forderungen an Kreditinstitute Gebrauch gemacht.
Die Fremdwährungsbeträge wurden grundsätzlich – den Bankusancen entsprechend – zu den Devisen-Mittelkursen des Bilanzstichtages umgerechnet. Die Valutenbestände wurden zum Valuten-Mittelkurs umgerechnet.
Die dauernd dem Geschäftsbetrieb gewidmeten Wertpapiere wurden wie Anlagevermögen, die Wertpapiere des Umlaufvermögens nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Das Verbriefungsportfolio wird einer laufenden Werthaltigkeitsanalyse unterzogen. Die Feststellung eines potentiellen Abwertungsbedarfs erfolgt in zwei Schritten. Zunächst werden für alle Verbriefungstransaktionen die potentiellen Verluste in den zugrunde liegenden Verbriefungsportfolios geschätzt und zum Sicherheitenpuffer (Subordination) der jeweiligen Verbriefungstranche in Verhältnis gesetzt. Danach werden alle Positionen, welche eine potentielle Wertminderung aufweisen, einer detaillierten Cashflow-Analyse unterzogen um einen etwaigen Abwertungsbedarf zu quantifizieren.
Die Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen wurden zu Anschaffungskosten oder mit einem am Bilanzstichtag niedrigeren beizulegenden Wert bewertet. Die den Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen beizulegenden Werte wurden nach dem Ertragswertverfahren ermittelt. Bei Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen, die in vorangegangenen Geschäftsjahren abgeschrieben wurden, erfolgte eine Zuschreibung bis maximal zur Höhe der Anschaffungskosten, sofern eine Werterhöhung eingetreten ist.
Die Bewertung des Sachanlagevermögens (Grundstücke, Gebäude und Betriebs- und Geschäftsausstattung) erfolgte zu Anschaffungs- bzw Herstellungskosten abzüglich der planmäßigen Abschreibungen. Die Abschreibungssätze betragen bei den unbeweglichen Anlagen 2,0 % bis 2,5 %, bei den beweglichen Anlagen 10 % bis 33 % und bei den immateriellen Wirtschaftsgütern 25 %. Von den Zugängen in der ersten Hälfte des Geschäftsjahres wird die volle Jahresabschreibung, von den Zugängen in der zweiten Hälfte wird die halbe Jahresabschreibung verrechnet. Geringwertige Vermögensgegenstände mit einem Einzelanschaffungswert bis EUR 400 werden im Zugangsjahr voll abgeschrieben.
Die Verpflichtungen aus dem Bankgeschäft werden mit dem Rückzahlungsbetrag am Bilanzstichtag angesetzt.
Emissionskosten, Zuzählungsprovisionen und Agio- und Disagiobeträge für die verbrieften Verbindlichkeiten werden auf die Laufzeit der Schulden verteilt.
Seit dem Jahr 1996 besteht mit der VICTORIA-VOLKSBANKEN Pensionskassen AG (nachfolgend kurz Pensionskasse) ein Pensionskassenvertrag.
Für 2 Mitarbeiter, die der Pensionskassenlösung nicht zustimmten, sowie für alle Pensionisten bleibt die Direktzusage der Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft aufrecht. Die Pensionsrückstellungen für diesen Personenkreis werden von der Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft weitergeführt.

ANLAGENSPIEGEL 2010

in EUR	Stand am 1.1.2010	Anschaffungskosten Zugänge im GJ	Anschaffungskosten Abgänge im GJ	Umbuchungen im GJ	Währungsumrechnung im GJ	Stand am 31.12.2010	kumulierte Abschreibung 31.12.2010	Buchwert 31.12.2010	Buchwert des Vorjahres	Abschreibung im GJ	Zuschreibungen im GJ
WERTPAPIERE											
in 2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere	1.170.372.603,63	83.199.100,00	-33.260.671,70	-24.295.432,46	0,00	1.196.015.599,47	0,00	1.196.015.599,47	1.170.372.603,63	0,00	0,00
in 3. Forderungen Banken	1.931.398.959,63	95.159.749,58	-283.342,01	-20.449.046,97	5.103.795,82	2.010.930.116,05	0,00	2.010.930.116,05	1.930.980.244,64	0,00	0,00
in 4. Forderungen Kunden	224.192.004,35	593.832,22	-51.489.265,10	22.985.755,10	12.213.936,98	208.496.263,55	-26.217.389,91	182.278.873,64	196.731.124,44	-7.491,66	1.250.981,66
in 5. Schuldverschreibungen u. andere festverz. Wertpapiere	4.521.535.465,75	1.003.160.191,19	-918.973.419,47	21.758.724,33	63.777.934,90	4.691.258.896,70	-153.343.424,09	4.537.915.472,61	4.341.650.745,65	-3.683.803,65	10.712.072,89
in 6. Aktien und anderen nicht festverzinslische Wertpapiere	125.842.394,70	50.000.000,00	-23.651.300,00	0,00	0,00	152.191.094,70	0,00	152.191.094,70	125.842.394,70	0,00	0,00
Summe	**7.973.341.428,06**	**1.232.112.872,99**	**-1.027.657.998,28**	**0,00**	**81.095.667,70**	**8.258.891.970,47**	**-179.560.814,00**	**8.079.331.156,47**	**7.765.577.113,06**	**-3.691.295,31**	**11.963.054,55**
BETEILIGUNGEN											
a) an Kreditinstituten	50.436.951,99	340.933,24	0,00	0,00	0,00	50.777.885,23	-5.128.569,80	45.649.315,43	45.308.382,19	0,00	0,00
b) an sonstigen Unternehmen	28.110.922,16	3.529,68	-2.753,65	0,00	0,00	28.111.698,19	-1.503.292,31	26.608.405,88	23.113.133,11	-62.165,06	3.553.908,15
Summe	**78.547.874,15**	**344.462,92**	**-2.753,65**	**0,00**	**0,00**	**78.889.583,42**	**-6.631.862,11**	**72.257.721,31**	**68.421.515,30**	**-62.165,06**	**3.553.908,15**
ANTEILE AN VERBUNDENEN UNTERNEHMEN											
a) an Kreditinstituten	906.079.229,72	0,00	-14.525.017,50	0,00	0,00	891.554.212,22	-4.331.300,92	887.222.911,30	901.747.928,80	0,00	0,00
b) an sonstigen Unternehmen	1.783.514.242,06	14.160.146,34	-9.265,79	0,00	0,00	1.797.665.122,61	-504.555.439,28	1.293.109.683,33	1.244.563.424,70	-46.604.621,92	81.000.000,00
Summe	**2.689.593.471,78**	**14.160.146,34**	**-14.534.283,29**	**0,00**	**0,00**	**2.689.219.334,83**	**-508.886.740,20**	**2.180.332.594,63**	**2.146.311.353,50**	**-46.604.621,92**	**81.000.000,00**
IMMATERIELLE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE DES ANLAGEVERMÖGENS	**13.795.419,89**	**3.904.540,47**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**17.699.960,36**	**-10.069.293,55**	**7.630.666,81**	**4.628.258,65**	**-902.132,31**	**0,00**
SACHANLAGEN											
a) Grundstücke u. Bauten f. d. eigenen Geschäftsbetrieb	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b) Sonstige Grundstücke und Bauten	1.103.538,82	0,00	0,00	0,00	0,00	1.103.538,82	-419.920,84	683.617,98	712.938,53	-29.320,55	0,00
c) Betriebs- und Geschäftsausstattung	22.364.134,55	6.485.636,19	-206.968,05	0,00	0,00	28.642.802,69	-18.508.231,63	10.134.571,06	5.449.404,93	-1.800.470,06	0,00
Summe	**23.467.673,37**	**6.485.636,19**	**-206.968,05**	**0,00**	**0,00**	**29.746.341,51**	**-18.928.152,47**	**10.818.189,04**	**6.162.343,46**	**-1.829.790,61**	**0,00**
GESAMTSUMME	**10.778.745.867,25**	**1.257.007.658,91**	**-1.042.402.003,27**	**0,00**	**81.095.667,70**	**11.074.447.190,59**	**-724.076.862,33**	**10.350.370.328,26**	**9.991.100.583,97**	**-53.090.005,21**	**96.516.962,70**

Das Deckungskapital für diese Pensionsverpflichtungen wurde nach versicherungsmathematischen Grundsätzen nach dem Teilwertverfahren (Österreichische Pensionsversicherungstafeln „AVÖ 2008-P-Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung – Pagler&Pagler, Angestelltenstand") unter Zugrundelegung eines Rechnungszinssatzes von 4 % berechnet. Es wurde kein Fluktuationsabschlag vorgenommen.
Abfertigungsrückstellungen wurden für die gesetzlichen und vertraglichen Ansprüche gebildet. Das Deckungskapital für diese Ansprüche beträgt aufgrund der nach versicherungsmathematischen Grundsätzen (Teilwertverfahren) mit einem Rechnungszinssatz von 4 % durchgeführten Berechnung 63,3 % der fiktiven Abfertigungsverpflichtungen am Bilanzstichtag. Es wurde kein Fluktuationsabschlag vorgenommen.
Seit dem Jahr 1992 wird von der Gesellschaft eine Rückstellung für Jubiläumsgelder gebildet. Die Rückstellung wurde nach versicherungsmathematischen Grundsätzen mit einem Rechnungszinssatz von 4 % berechnet. Es wurde kein Fluktuationsabschlag vorgenommen.
Die sonstigen Rückstellungen wurden in Höhe der voraussichtlichen Inanspruchnahme gebildet; sie berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und der Höhe nach noch nicht feststehende Verbindlichkeiten.
Vom Wahlrecht gemäß § 198 (10) UGB wurde Gebrauch gemacht. Der in der Bilanz nicht angesetzte aktivierbare Betrag an aktiven latenten Steueransprüchen der Gesellschaft beträgt zum 31. Dezember 2010 insgesamt TEUR 99.668 (31.12.2009: TEUR 73.361).
Die Nominale außerbilanzieller Geschäfte werden in den Posten unter der Bilanz ausgewiesen. Für diese werden bei drohender Inanspruchnahme Rückstellungen gebildet.
Derivative Finanzinstrumente werden wie folgt bewertet und bilanziert:
Derivative Finanzinstrumente des Bankbuchs Gekaufte Optionen, Futures, Währungsoptionen, Swaptions sowie Caps und Floors, die der Absicherung eigener Emissionen dienen, werden zu Anschaffungskosten bilanziert. Erhaltene Prämien für Verkaufspositionen werden passiviert, bezahlte Prämien für Kaufpositionen werden aktiviert.
Für Zinsswaps erfolgt eine anteilige Zinsabgrenzung bis zum Bilanzstichtag.
Devisentermingeschäfte und Währungsswaps werden mit dem Devisenmittelkurs bewertet. Die Abgrenzung des Swapsatzes erfolgt aliquot über die Laufzeit.
Ausgleichszahlungen aus Forward Rate Agreements zur Absicherung des Bankbuches werden über die Laufzeit abgegrenzt.
Derivative Finanzinstrumente des Handelsbuchs Sie umfassen den Optionsteil aus strukturierten Emissionen sowie Handelspositionen von börsengehandelten Futures, Optionen, Zinsswaps, Forward Rate Agreements, Swaptions, Caps/Floors/Collars und Währungsoptionen. Die Bewertung erfolgt mit dem Marktwert und das Bewertungsergebnis wird erfolgswirksam in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst.

2. Erläuterungen zu Bilanzposten – 2. 1. Forderungen und Guthaben

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

in TEUR	31.12.2010	31.12.2009
Restlaufzeit: bis 3 Monate	6.329.153	7.038.217
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	249.500	642.162
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	5.141.786	4.949.776
mehr als 5 Jahre	6.073.483	4.418.740

2.1.2. Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen und Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

	31.12.2010		31.12.2009	
in TEUR	gegenüber verbundenen Unternehmen	gegenüber Beteiligungen	gegenüber verbundenen Unternehmen	gegenüber Beteiligungen
Forderungen an Kreditinstitute	8.492.001	747.534	11.676.789	651.388
Forderungen an Kunden	3.686.525	57.181	2.558.698	16.678
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	85.918	0	75.469	0
Aktien	352.300	9.192	297.851	1.950
	12.616.744	**813.907**	**14.608.807**	**670.016**

2.1.3. Aufgliederung der Wertpapiere der Bilanzposten 2, 5 und 6 in börsenotierte und nicht börsenotierte Wertpapiere

in TEUR	Börsenotiert	Nicht börsenotiert
Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere	1.400.329	0
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	5.117.226	0
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	135.719	619.017

2.1.4. Aufgliederung der börsenotierten Wertpapiere der Bilanzposten 2, 5 und 6 in Anlage- und Umlaufvermögen

in TEUR	Anlagevermögen	Umlaufvermögen
Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere	1.196.016	171.053
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	4.537.915	147.166
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1.191	15.397

Der Unterschiedsbetrag zwischen den Anschaffungskosten und dem höheren Marktwert der nicht dem Anlagevermögen gewidmeten börsenotierten Wertpapiere beträgt zum 31.12.2010 TEUR 12.781 (31.12.2009: TEUR 4.434).

2.1.5. Sonstige Angaben zu Wertpapieren Die unterlassenen Zuschreibungen bei Wertpapieren des Umlaufvermögens belaufen sich auf TEUR 9.644 (31.12.2009: TEUR 6.090). Das Ausmaß der potenziell künftigen steuerlichen Belastungen aus der unterlassenen Zuschreibung beträgt TEUR 2.411 (31.12.2009: TEUR 1.523).
Der zeitanteilig abgeschriebene Unterschiedsbetrag zwischen den Anschaffungskosten und dem Tilgungsbetrag bei Wertpapieren des Anlagevermögens beträgt TEUR 10.507 (31.12.2009: TEUR 4.339).
Bei Wertpapieren des Anlagevermögens im Volumen (Buchwerte zum 31.12.2010) von TEUR 5.203.370 (31.12.2009: TEUR 4.991.735), die über dem beizulegenden Zeitwert in Höhe von TEUR 4.592.327 (31.12.2009: TEUR 4.317.345) ausgewiesen wurden (Unterschiedsbetrag zum 31.12.2010: TEUR 611.043, zum 31.12.2009: TEUR 674.390), ist eine außerplanmäßige Abschreibung unterblieben, da keine dauernde Wertminderung vorliegt; der Tilgungskurs für diese Wertpapiere beträgt 100%. Aufgrund fehlender oder ungenügender Marktliquidität ist gegenwärtig die Aussagekraft der Marktwerte vielfach eingeschränkt und daher kein zuverlässiger Maßstab für die effektive Werthaltigkeit der Wertpapiere. Die von inaktiven Märkten betroffenen Wertpapier-Positionen sind Großteils dem Anlagevermögen gewidmet und werden periodisch hinsichtlich notwendiger außerplanmäßiger Abschreibung untersucht. Extern angelieferte Marktwerte werden laufend anhand verfügbarer Marktdaten auf ihre Plausibilität überprüft. Bei abweichenden Einschätzungen erfolgt eine Adaption der Marktbewertung. Insgesamt sind derart adaptierte Marktwerte von untergeordneter Bedeutung.
Der Buchwert von in Pension gegebenen Wertpapieren (echte Pensionsgeschäfte) beträgt TEUR 681.302 (31.12.2009: TEUR 787.488).
Das Kreditinstitut führt ein Handelsbuch. Diesem waren im Geschäftsjahr 2010 Wertpapiere mit einem Marktwert von TEUR 764.341 (31.12.2009: TEUR 1.072.987) und sonstige Finanzinstrumente mit einem Marktwert von TEUR 247.769 (31.12.2009: TEUR 275.991) gewidmet.
Im Anlagevermögen werden durch Vorstandsbeschluss gewidmete Wertpapiere ausgewiesen, die dazu bestimmt sind, bis zur Endfälligkeit gehalten zu werden.

2.1.6. Vermögensgegenstände nachrangiger Art in TEUR

	31.12.2010	31.12.2009
Forderungen gegenüber Kreditinstituten	119.800	114.363
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	114.012	126.860
Forderungen an Kunden	1	113
	233.813	**241.336**

2.2. Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen
Beziehungen zu verbundenen Unternehmen Die Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft ist seit 2005 Gruppenträger einer Unternehmensgruppe gemäß § 9 KStG. Zum 31.12.2010 beträgt die Anzahl der Gruppenmitglieder 65 (31.12.2009: 63). Mit nachfolgenden Gesellschaften wurden für das Jahr 2010 neue Gruppenvereinbarungen inklusive Steuerausgleichsvereinbarungen getroffen. - VB GFI AG, - UBG Bankenbeteiligungs GmbH, - REWO Holding GmbH
Gegenüber nachfolgenden nahe stehenden Unternehmen bestehen unverzinste Refinanzierungen seitens der Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft (in TEUR):

	31.12.2010	31.12.2009
VB-Holding Aktiengesellschaft	10.503	10.503
Mithra Holding Gesellschaft m.b.H.	8.353	8.353
Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	5.000	5.000
Volksbanken-Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	2.705	2.705
3V-Immobilien Errichtungs-GmbH	813	24.455
VB ManagementBeratung GmbH	7	1.656
	27.381	**52.672**

Den unverzinsten Refinanzierungen der VB-Holding Aktiengesellschaft und der Mithra Holding Gesellschaft m.b.H. stehen in gleicher Höhe unverzinste Einlagen gegenüber.
Gegenüber nachfolgenden nahe stehenden Unternehmen bestehen betraglich wesentliche Kredite (ohne Haftungskredite):

in TEUR	31.12.2010	31.12.2009
Investkredit Bank AG	5.987.360	6.917.501
Volksbank International AG	1.237.586	1.617.257
Volksbank Romania S.A.	1.004.072	1.026.642
Volksbank Serbien A.D.	456.761	380.899
VB Leasing Finanzierungs GmbH	386.110	381.719
Volksbank Malta Limited	384.177	440.712
VIBE-Holding GmbH	274.736	219.475
	9.730.802	**10.984.205**

In den Beteiligungserträgen sind nachfolgende Ergebnisübernahmen enthalten (in TEUR):

	31.12.2010	31.12.2009
Investkredit Bank AG	10.682	-279.224
Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	3.741	3.635
VB Factoring Bank Aktiengesellschaft	1.549	1.578
VBI Holding GmbH (vormals BAVO-Holding GmbH)	100	112.166
Gefinag-Holding AG	1	1
GUB-Holding GmbH	0	10.750
Bank für Ärzte und Freie Berufe Aktiengesellschaft	0	1.347
Volksbank Wien AG	0	4.658

Mit folgenden Gesellschaften bestehen zivilrechtliche Ergebnisabführungsverträge: Gefinag-Holding AG, Wien; Volksbank Invest Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien; VB Factoring Bank AG, Salzburg; Investkredit Bank AG, Wien.

2.3. Anlagevermögen Die Grundwerte von bebauten Grundstücken betragen TEUR 45 (31.12.2009: TEUR 45). Zur Entwicklung des Anlagevermögens verweisen wir auf Anlage 1.

2.4. Sonstige Aktiva

Aufgliederung der Sonstigen Vermögensgegenstände (in TEUR)

	31.12.2010	31.12.2009
Marktwerte derivativer Finanzinstrumente	1.926.612	1.738.104
Zinsabgrenzungen	691.700	794.466
Forderungen aus der Verrechnung mit Konzerngesellschaften	54.050	177.306
Forderungen gegenüber Finanzamt	21.863	16.587
Verrechnung mit Volksbanken	3.787	196.041
Sonstige Forderungen	29.855	37.459
	2.727.867	**2.959.963**

Im Posten „Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände" sind Erträge in Höhe von TEUR 745.258 (31.12.2009: TEUR 895.172) enthalten, die erst nach dem Abschlussstichtag zahlungswirksam werden.

2.5. Verpflichtungen

1. Gliederung der nicht täglich fälligen Verpflichtungen gegenüber Kreditinstituten und Kunden

in TEUR	31.12.2010	31.12.2009
Restlaufzeit: bis 3 Monate	2.283.287	2.114.980
mehr als 3 Monate bis 1 Jahr	406.767	967.789
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre	1.750.802	1.964.827
mehr als 5 Jahre	1.611.966	1.681.218

2. Verpflichtungen gegenüber verbundenen Unternehmen und Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

	31.12.2010		31.12.2009	
in TEUR	gegenüber verbundenen Unternehmen	gegenüber Beteiligungen	gegenüber verbundenen Unternehmen	gegenüber Beteiligungen
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	493.671	1.051.325	806.460	1.049.262
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	208.150	47.455	183.783	38.223
	701.821	**1.098.780**	**990.243**	**1.087.485**

2.6. Sonstige Verbindlichkeiten

Aufgliederung der Sonstigen Verbindlichkeiten in TEUR

	31.12.2010	31.12.2009
Marktwerte derivativer Finanzinstrumente	2.178.108	1.639.623
Zinsabgrenzungen	622.734	691.133
Verbindlichkeiten aus der Verrechnung mit Konzerngesellschaften	17.438	445.440
Verbindlichkeiten gegenüber Finanzämtern	1

Das Bewertungs- und Veräußerungsergebnis 2010 ist mit EUR 8,3 Mio positiv. Gegenüber dem Vorjahr bedeutet das eine deutliche Verbesserung in Höhe von fast EUR 725 Mio. Erklärbar ist diese Verbesserung durch den Wegfall von außerordentlichen Effekten aus dem Vorjahr, nämlich das negative Ergebnis 2009 der Investkredit Bank AG (31.12.2009: EUR -279,2 Mio), Beteiligungsabwertungen im Immobilienbereich (31.12.2009: EUR -254,3 Mio) und sonstigen Beteiligungsbereich (31.12.2009: EUR -205 Mio). Abweichend zu den Vorjahren wurde im Jahr 2010 das Ergebnis aus Sales Tätigkeiten dem Provisionsergebnis zugeordnet.
Eine Gegenüberstellung mit dem Vorjahr zeigt nachfolgende Auswirkung:

Mit Umgliederung (in TEUR)	2010	2009
Provisionserträge	87.711	118.330
Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften	31.423	68.875
	119.134	**187.204**

Ohne Umgliederung (in TEUR)	2010	2009
Provisionserträge	62.028	62.523
Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften	57.106	124.682
	119.134	**187.204**

Die sonstigen betrieblichen Erträge gliedern sich wie folgt (in TEUR):	2010	2009
Sonstige betriebliche Erträge		
aus anderen Geschäften	2	50
aus der Vermietung von unbeweglichen und beweglichen Sachen	61	55
	63	**105**

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen gliedern sich wie folgt (in TEUR):	2010	2009
Sonstige betriebliche Aufwendungen		
Aufwendungen für vermietete und verpachtete Liegenschaften	31	22
Weiterverrechnete Aufwendungen	210	279
	241	**301**

Steuern vom Einkommen Die Steuern vom Einkommen betreffen zur Gänze das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit.

	2010		2009	
Rücklagenbewegung in TEUR	Dotierung (–)	Auflösung (+)	Dotierung (–)	Auflösung (+)
Kapitalrücklagen	0	299	0	509.456
Gewinnrücklagen / freie Rücklagen	0	648	0	281.778
Haftrücklage gemäß § 23 Abs 6 BWG	0	19.086	0	0
	0	20.033	0	791.234
		20.033		**791.234**

Die Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten und Ergänzungskapital betragen TEUR 32.479 (31.12.2009: TEUR 39.656).
4. Sonstige Angaben Die Volksbanken Holding registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung, Wien, stellt den Konzernabschluss für den größten und kleinsten Kreis von Unternehmen auf. Der Konzernabschluss ist beim Handelsgericht Wien hinterlegt.
Während des Jahres 2010 waren durchschnittlich 526 Angestellte beschäftigt (31.12.2009: 513).
Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen betragen für Vorstandsmitglieder TEUR 692 (31.12.2009: TEUR 1.611) und leitende Angestellte gemäß § 80 Abs 1 AktG 1965 TEUR 357 (31.12.2009: TEUR 308).
Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen für Arbeitnehmer betrugen TEUR 1.953 (31.12.2009: TEUR 594).
Die im Posten 8 a) ff) enthaltenen Aufwendungen für Abfertigungen betragen TEUR 590 (31.12.2009: TEUR 1.012).
Die im Geschäftsjahr gewährten Gesamtbezüge des Aufsichtsrates betrugen TEUR 90 (31.12.2009: TEUR 89).
Die Gesamtbezüge des Vorstandes betrugen TEUR 2.192 (31.12.2009: TEUR 2.177).
Die im Geschäftsjahr gewährten Gesamtbezüge der früheren Mitglieder des Vorstandes und ihrer Hinterbliebenen betrugen TEUR 698 (31.12.2009: TEUR 705).
Zum 31. Dezember 2010 hatten Vorschüsse und Kredite an Mitglieder des Aufsichtsrates in Höhe von TEUR 22 (31.12.2009: TEUR 13) aus. An Rückzahlungen wurden im Jahr 2010 TEUR 13 (31.12.2009: TEUR 12) geleistet. Die durchschnittliche Laufzeit beträgt 24 Monate. Die Vorschüsse werden unverzinst zur Verfügung gestellt.
ORGANE 2010
Aufsichtsrat: Vorsitzender Prof. Mag. DDr. Hans HOFINGER, Verbandsanwalt und Vorsitzender des Vorstandes des Österreichischen Genossenschaftsverbandes (Schulze-Delitzsch)
1. Vorsitzender-Stv. Direktor Dr. Rainer KÜHNLE, Mitglied des Vorstandes der Volksbank Krems-Zwettl AG
2. Vorsitzender-Stv. Direktor Franz FRISCHLING, Vorsitzender des Vorstandes der Volksbank Vöcklamarkt-Mondsee rGmbH
Mitglieder: Direktor KR Mag. Harald BERGER, Vorsitzender des Vorstandes der Volksbank Südburgenland rGmbH; Direktor Dr. Thomas BOCK, Vorsitzender des Vorstandes der Volksbank Vorarlberg e. Gen.; Generaldirektor KR Erich HACKL, Vorsitzender des Vorstandes der Allgemeine Bauspar kasse rGmbH; Herbert HUBMANN (bis 20.05.2010), Vorstandsobmann-Stellvertreter der ADEG Österreich Großeinkauf der Kaufleute rGmbH; Direktor Dkfm. Wolfgang KIRSCH, Vorsitzender des Vorstandes der DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank; Direktor Dipl.-Wi.-Ing. Wolfgang KÖHLER, CFA, Mitglied des Vorstandes der DZ BANK AG, Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank; Direktor Dr. Jochen MESSEMER, Mitglied des Vorstandes der ERGO Versicherungsruppe AG; Direktor Franz NEBEL (seit 20.05.2010), Mitglied des Vorstandes der REWE International AG; Direktor Mag. Anton PAUSCHENWEIN, Vorsitzender des Vorstandes der Volksbank Niederösterreich Süd eG; Direktor Edwin REITER, Vorsitzender des Vorstandes der Volksbank Oberkärnten rGmbH; Generaldirektor Dr. Walter ZANDANELL, Vorsitzender des Vorstandes der Volksbank Salzburg eG.
Vom Betriebsrat delegiert: Zentralbetriebsratsvorsitzender Hans LANG; Dipl.-BW (FH) Hermann EHINGER (seit 03.03.2010); Ilse HABERLEITNER; Josef HEIDEGGER (seit 26.04.2010); Michaela POKORNY; Dr. Richard PREISSLER (bis 31.01.2010); Christian RUDORFER (bis 13.04.2010); Mag. Dr. Matthäus THUN-HOHENSTEIN; Christian WERNER.
Staatskommissäre: Dr. Franz Philipp SUTTER (bis 31.01.2010); Ministerialrat Dr. Heinrich LORENZ (seit 01.08.2010); Ministerialrat Dr. Viktor LEBLOCH, Staatskommissär-Stellvertreter
Vorstand: Generaldirektor KR Mag. Gerald WENZEL; Generaldirektor-Stellvertreter Dkfm. Michael MENDEL; Vorstandsdirektor Martin FUCHSBAUER, MBA; Vorstandsdirektor Mag. Wolfgang PERDICH; Vorstandsdirektor Mag. Dieter TSCHACH (bis 24.06.2010).

Der Vorstand

Mag. Gerald **WENZEL** Dkfm. Michael **MENDEL**
Martin **FUCHSBAUER**, MBA Mag. Wolfgang **PERDICH**

Wien, am 24. Februar 2011

Dem vollständigen Jahresabschluss, der auch den Lagebericht und vollständigen Anhang beinhaltet, wurde folgender uneingeschränkte Bestätigungsvermerk erteilt. Wir haben den beigefügten Jahresabschluss der Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft, Wien, für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2010 bis zum 31. Dezember 2010 unter Einbeziehung der Buchführung geprüft. Dieser Jahresabschluss umfasst die Bilanz zum 31. Dezember 2010, die Gewinn- und Verlustrechnung für das am 31. Dezember 2010 endende Geschäftsjahr sowie den Anhang.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und die Buchführung Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind für die Buchführung sowie für die Aufstellung eines Jahresabschlusses verantwortlich, der ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmens- und bankrechtlichen Vorschriften vermittelt. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Aufstellung des Jahresabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft von Bedeutung ist, damit dieser frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.
Verantwortung des Abschlussprüfers und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Abschlussprüfung Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Jahresabschluss auf der Grundlage unserer Prüfung. Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.
Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Jahresabschluss. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Bankprüfers unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern. Bei der Vornahme dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Bankprüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Jahresabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft abzugeben. Die Prüfung umfasst ferne die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Jahresabschlusses.
Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil darstellt.
Prüfungsurteil Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2010 sowie der Ertragslage der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2010 bis zum 31. Dezember 2010 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Buchführung.
Aussagen zum Lagebericht Der Lagebericht ist auf Grund der gesetzlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob die sonstigen Angaben im Lagebericht nicht eine falsche Vorstellung von der Lage der Gesellschaft erwecken. Der Bestätigungsvermerk hat auch eine Aussage darüber zu enthalten, ob der Lagebericht mit dem Jahresabschluss in Einklang steht.
Der Jahresabschluss steht nach unserer Beurteilung in Einklang mit dem Jahresabschluss.

Wien, am 24. Februar 2011, **KPMG Austria GmbH**, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, DDr. Martin Wagner, Wirtschaftsprüfer, Mag. Bernhard Mechtler, Wirtschaftsprüfer.

Der vollständige Jahresabschluss zum 31.12.2010 wird beim Firmenbuch des Handelsgerichtes Wien unter FN 116476p eingereicht.

Fortsetzung von Seite 37

nun EUR 7.000; (B) eventconcepts GmbH Einlage EUR 21.000; geleistet EUR 10.500; **LG Innsbruck**, 24.03.2011

Vorarlberg

Änderungen

FN 354286i **Aircontech GmbH**, Unter Hub 25c, 6844 Altach; GS: (A) Arno Starz (03.06.1973), geleistet nun EUR 35.000; Die Einforderung des Restbetrags von EUR 17.500 auf die Stammeinlagen wird bekanntgemacht.; **LG Feldkirch**, 24.03.2011

FN 356824t **BAUFINA GmbH**, Badstraße 23, 6844 Altach; GF: (A) Horst Bienkowski (16.01.1950), vertritt seit 26.1.2011 selbständig; GS: (A) Horst Bienkowski (16.01.1950), gelöscht; (B) Bettina Döring (29.12.1963), Einlage EUR 35.000; geleistet EUR 17.500; **LG Feldkirch**, 24.03.2011

FN 061259m **Huber Holding AG**, Hauptstraße 17, 6840 Götzis; AUFSICHTSRAT: (AB) Andrea Nogler-Stark (22.10.1960), gelöscht; (AC) Yalcin Demirtas (04.02.1974), Mitglied; **LG Feldkirch**, 25.03.2011

FN 354111b **Seidl GmbH**, Römerstraße 30, 6900 Bregenz; GV vom 21.03.2011; Einbringungsvertrag vom 21.03.2011 Einbringung des nicht protokollierten Einzelunternehmens Dipl. Bw. Robert M. Seidl mit dem Sitz in 6900 Bregenz, Römerstraße 30;; **LG Feldkirch**, 24.03.2011

FIRMENBUCH JAHRESABSCHLÜSSE

Wien

FN 036059d **Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH**, Renngasse 1/Freyung, 1013 Wien; JAb zum 30.6.2010 eingereicht am 23.3.2011; **HG Wien**, 25.03.2011

FN 044840t **Deloitte Services Wirtschaftsprüfungs GmbH**, Renngasse 1/Freyung, 1013 Wien; JAb zum 30.6.2010 eingereicht am 23.3.2011; **HG Wien**, 25.03.2011

FN 041539m **Euromed Medizinisch Technische ProdukthandelsgmbH**, Nobilegasse 23-25, 1150 Wien; JAb zum 31.3.2010 eingereicht am 23.3.2011; **HG Wien**, 25.03.2011

FN 048959z **Hauska & Partner Group GmbH**, Kärntner Straße 21-23, 1010 Wien; JAb zum 30.6.2010 eingereicht am 22.3.2011; **HG Wien**, 25.03.2011

FN 054927a **Heleba WT-Steuerberatungs GmbH**, Rudolfsplatz 6, 1010 Wien; JAb zum 31.12.2010 eingereicht am 22.3.2011; **HG Wien**, 25.03.2011

FN 349911a **M & W Immobilien GmbH**, Mahlerstraße 13, 1010 Wien; JAb zum 31.12.2010 eingereicht am 22.3.2011; **HG Wien**, 24.03.2011

FN 055604x **Miklos Fodor Gesellschaft m.b.H.**, Erzbischofgasse 5/3/2, 1130 Wien; JAb zum 31.12.2009 eingereicht am 8.3.2011; **HG Wien**, 25.03.2011

FN 045111s **NIKE Gesellschaft m.b.H.**, Donau-City-Straße 11, 1220 Wien; JAb zum 31.5.2010 eingereicht am 28.2.2011; **HG Wien**, 25.03.2011

FN 052566d **R. Herbich Gesellschaft m.b.H.**, Immengasse 21, 1210 Wien; JAb zum 30.6.2010 eingereicht am 22.3.2011; **HG Wien**, 25.03.2011

FN 055722w **Robert Bosch Aktiengesellschaft**, Geiereckstr. 6, 1110 Wien; JAb zum 31.12.2010 eingereicht am 24.3.2011; **HG Wien**, 25.03.2011

FN 043489f **Semper Constantia Invest GmbH**, Bankgasse 2, 1010 Wien; JAb zum 31.12.2010 eingereicht am 23.3.2011; **HG Wien**, 25.03.2011

FN 342979g **Tigan Treuhand GmbH**, Getreidemarkt 14/30, 1010 Wien; JAb zum 31.12.2010 eingereicht am 18.3.2011; **HG Wien**, 24.03.2011

Niederösterreich

Jahresabschlüsse

FN 034028t **A. u. M. Toifl GmbH**, Hadersdorf am Kamp, politische Gemeinde Hadersdorf-Kammern, Weinstr. 18, 3493 Hadersorf am Kamp; JAb zum 30.6.2010 eingereicht am 23.3.2011; **LG Krems an der Donau**, 25.03.2011

FN 057167w **E. u. T. ZOUBEK Gesellschaft m.b.H.**, Hauptstr. 39, 3013 Tullnerbach; JAb zum 28.2.2010 eingereicht am 23.2.2011; **LG St. Pölten**, 25.03.2011

FN 048559k **HGM VertriebsgmbH**, IZ-NÖ Süd, Straße 3, Objekt 41, 2355 Wiener Neudorf; JAb zum 31.12.2010 eingereicht am 21.3.2011; **LG Wiener Neustadt**, 25.03.2011

FN 034124h **J. Schuh Gesellschaft mit beschränkter Haftung**, Georg Ruck Str. 9, 3470 Kirchberg am Wagram; JAb zum 31.12.2010 eingereicht am 24.2.2011; **LG St. Pölten**, 25.03.2011

FN 062497h **KEIDER-IMMO Ges.m.b.H.**, Dreifaltigkeitsgasse 4, 2225 Zistersdorf; JAb zum 31.12.2010 eingereicht am 23.3.2011; **LG Korneuburg**, 25.03.2011

FN 054281a **Phone News Tonstudio und Werbeproduktionen GmbH.**, Paracelsusgasse 11, 3003 Gablitz; JAb zum 31.12.2009 eingereicht am 23.2.2011; **LG St. Pölten**, 25.03.2011

Burgenland

Jahresabschlüsse

FN 057003d **SAMAS Handelsgesellschaft m.b.H.**, Ulmenweg 23B, 7142 Illmitz; JAb zum 30.6.2009 eingereicht am 22.3.2011; **LG Eisenstadt**, 25.03.2011

Oberösterreich

Jahresabschlüsse

FN 030474s **Jungreuthmayer Gesellschaft m.b.H.**, Unterer Graben 6, 4070 Eferding; JAb zum 31.12.2009 eingereicht am 22.3.2011; **LG Wels**, 25.03.2011

FN 036301i **Thomas Pehn GmbH**, Schnalla 63, 4910 Tumeltsham; JAb zum 30.6.2010 eingereicht am 16.3.2011; **LG Ried im Innkreis**, 25.03.2011

Steiermark

Jahresabschlüsse

FN 048214d **el mundo Reisebüro GmbH**, Schmiedgasse 16, 8010 Graz; JAb zum 31.1.2010 eingereicht am 20.10.2010; **LG für ZRS Graz**, 25.03.2011

Salzburg

Jahresabschlüsse

FN 033438z **Allrisk West Versicherungsdienst Gesellschaft m.b.H.**, Elisabethstraße 2, 5020 Salzburg; JAb zum 31.12.2010 eingereicht am 23.3.2011; **LG Salzburg**, 25.03.2011

FN 036018v **Autohaus Hotter GmbH**, Saalfelden am Steinernen Meer, Zellerstr. 50, 5760 Saalfelden; JAb zum 30.6.2010 eingereicht am 22.3.2011; **LG Salzburg**, 25.03.2011

FN 043926y **Bergbahnen Aktiengesellschaft Wagrain**, Wagrain, 5602 Wagrain; JAb zum 30.6.2010 eingereicht am 23.3.2011; **LG Salzburg**, 25.03.2011

FN 056181w **Brangs & Heinrich Gesellschaft m.b.H.**, Bergheim, Handelszentrum 8, 5101 Bergheim bei Salzburg; JAb zum 31.12.2010 eingereicht am 23.3.2011; **LG Salzburg**, 25.03.2011

FN 040968y **Deloitte Salzburg Wirtschaftsprüfungs GmbH**, Salzburg, Ignaz-Rieder-Kai 13a, 5026 Salzburg-Aigen; JAb zum 30.6.2010 eingereicht am 23.3.2011; **LG Salzburg**, 25.03.2011

FN 063397g **E.Lögl Gesellschaft m.b.H.**, Passauer Straße 8, 5163 Mattsee; JAb zum 31.12.2009 eingereicht am 23.3.2011; **LG Salzburg**, 25.03.2011

FN 042018t **Fantasy Factory Betriebsgesellschaft m.b.H.**, Märchenweg 1, 5204 Straßwalchen; JAb zum 31.12.2009 eingereicht am 23.3.2011; **LG Salzburg**, 25.03.2011

FN 045220a **IPC Project Consulting Gesellschaft m.b.H.**, Maxglaner Hauptstr. 20, 5020 Salzburg; JAb zum 31.1.2010 eingereicht am 23.3.2011; **LG Salzburg**, 25.03.2011

FN 049816i **Johann Dürnberger Gesellschaft m.b.H.**, Hallenstein 48, 5090 Lofer; JAb zum 28.2.2010 eingereicht am 22.3.2011; **LG Salzburg**, 25.03.2011

FN 046519k **KAHEBA - Bauträger GmbH**, Lastenstraße 22/Ecke Stabauergasse 1, 5020 Salzburg; JAb zum 30.6.2010 eingereicht am 21.3.2011; **LG Salzburg**, 25.03.2011

FN 045328i **Packstudio da Vinci Gesellschaft m.b.H.**, Sonnberg 96, 5652 Dienten am Hochkönig; JAb zum 30.6.2010 eingereicht am 22.3.2011; **LG Salzburg**, 25.03.2011

FN 031652y **Pössl GmbH**, Tiefenbachhofstraße 18, 5020 Salzburg; JAb zum 30.6.2010 eingereicht am 23.3.2011; **LG Salzburg**, 25.03.2011

FN 057331k **S & S Gastgewerbe- und Handelsgesellschaft m.b.H.**, Judengasse 15, 5020 Salzburg; JAb zum 30.6.2010 eingereicht am 23.3.2011; **LG Salzburg**, 25.03.2011

FN 046077k **Stokke Ges.m.b.H.**, Reitbachstraße 4, 5301 Eugendorf; JAb zum 31.12.2010 eingereicht am 22.3.2011; **LG Salzburg**, 25.03.2011

FN 044633m **Viehauser Erdbewegungen Ges.m.b.H.**, Hintersee 10, 5324 Hintersee; JAb zum 31.12.2010 eingereicht am 23.3.2011; **LG Salzburg**, 25.03.2011

Tirol

Jahresabschlüsse

FN 345053g **ElectroDrive Tirol GmbH**, Salurner Straße 11, 6020 Innsbruck; JAb zum 31.12.2010 eingereicht am 22.3.2011; **LG Innsbruck**, 24.03.2011

FN 341455s **GEOS Spezialbau GmbH**, Ötztal-Bahnhof, politische Gemeinde Haiming, Wiesrainstraße 20, 6430 Ötztal Bahnhof; JAb zum 31.12.2010 eingereicht am 22.3.2011; **LG Innsbruck**, 24.03.2011

FN 032812d **Grieser Bergbahnen Gesellschaft m.b.H. in Liqu.**, Haus Nr. 73, 6156 Gries am Brenner; JAb zum 30.4.2010 eingereicht am 23.3.2011; **LG Innsbruck**, 25.03.2011

FN 038760a **Interfood-Lebensmittelgroßhandel GmbH**, Hall in Tirol, Innsbrucker Straße 77, 6060 Hall i.T.; JAb zum 31.3.2010 eingereicht am 28.2.2011; **LG Innsbruck**, 25.03.2011

FN 042489i **Leitner Gesellschaft m.b.H.**, Oberperfuss, Völsesgasse 33, 6173 Oberperfuß; JAb zum 30.6.2010 eingereicht am 23.3.2011; **LG Innsbruck**, 25.03.2011

FN 348010f **TBS FINANCE GMBH**, Dr. Prem-Straße 1, 6330 Kufstein; JAb zum 31.12.2010 eingereicht am 15.3.2011; **LG Innsbruck**, 24.03.2011

FIRMENBUCH LÖSCHUNGEN

Wien

FN 033192m **Zoltan Maczko Gesellschaft m.b.H.**, Krongasse 5/1 A, 1050 Wien; FIRMA gelöscht; Amtswegige Löschung Firma gelöscht gemäß § 40 FBG wegen Vermögenslosigkeit.; **HG Wien**, 25.03.2011

Steiermark

Löschungen

FN 045135a **AL-CRO Import-Export Gesellschaft m.b.H.**, Kernstockg. 22-24, 8010 Graz; FIRMA gelöscht; Firma gelöscht gemäß § 40 FBG infolge Vermögenslosigkeit.; **LG für ZRS Graz**, 25.03.2011

Kärnten

Löschungen

FN 041663w **Strategia Unternehmensberatung und Vermögensverwaltung GmbH in Liqu.**, Weißensee Straße 1, 9761 Greifenburg; FIRMA gelöscht; Löschung infolge beendeter Liquidation.; **LG Klagenfurt**, 25.03.2011

Zwangsstrafen

FN 111296x: Firmenbuchsache **Kobe Gesellschaft m.b.H.,** 1010 Wien, Weihburggasse 14/2/19. Über den Geschäftsführer der Kobe Gesellschaft m.b.H. wurde eine Zwangsstrafe in der Höhe von € 1.000,– verhängt, da dieser der Aufforderung zur Anmeldung der aktuellen Geschäftsanschrift nicht nachgekommen ist (§ 24 Abs. 2 FBG). – **Handelsgericht Wien** 433496

FN 254642z: Firmenbuchsache **SW Projektmanagement und Immobilienverwertungs Ges.m.b.H.,** Langenlois, 3550 Gobelsburg, Schloßstraße 94. Über den Geschäftsführer der SW Projektmanagement und Immobilienverwertungs Ges.m.b.H. wurde eine Zwangsstrafe in der Höhe von € 3.000,– verhängt, da dieser seiner Offenlegungspflicht nach den §§ 277 ff UGB für das Geschäftsjahr 2007 nicht nachgekommen ist. – **Landesgericht Krems an der Donau** 433498

FN 254642z: Firmenbuchsache **SW Projektmanagement und Immobilienverwertungs Ges.m.b.H.,** Langenlois, 3550 Gobelsburg, Schloßstraße 94. Über den Geschäftsführer der SW Projektmanagement und Immobilienverwertungs Ges.m.b.H. wurde eine Zwangsstrafe in der Höhe von € 2.000,– verhängt, da dieser seiner Offenlegungspflicht nach den §§ 277 ff UGB für das Geschäftsjahr 2008 nicht nachgekommen ist. – **Landesgericht Krems an der Donau** 433499

FN 313462z: Firmenbuchsache **MAXISERVICE Gebäudereinigung KG,** 1100 Wien, Humboldtplatz Nr. 5/1. Über den Gesellschafter obiger Gesellschaft wurde eine Zwangsstrafe in der Höhe von je € 1.500,– verhängt. – **Handelsgericht Wien** 433500

FN 250645x: Firmenbuchsache **Harald Schobesberger KEG,** 4800 Attnang-Puchheim, Kochstraße Nr. 27/3/10. Über einen Gesellschafter der Harald Schobesberger KEG mit dem Sitz in Attnang-Puchheim wurde eine Zwangsstrafe in Höhe von € 1.500,– wegen Verletzung einer Anmeldeverpflichtung verhängt. – **Landesgericht Wels** 433502

FN 267615b: Firmenbuchsache **PRODEX – Bikic KEG,** 4800 Attnang-Puchheim, Europaplatz 5. Über einen Gesellschafter der PRODEX – Bikic KEG mit dem Sitz in Attnang-Puchheim wurde eine Zwangsstrafe in Höhe von € 1.000,– wegen Verletzung einer Anmeldeverpflichtung verhängt. – **Landesgericht Wels** 433504

FN 332027a: Firmenbuchsache **Gastro Gwand e.U.,** 4720 Kallham, Kirchbach 23. Über den Inhaber der „Gastro Gwand e.U." mit Sitz in der politischen Gemeinde Kallham wurde eine Zwangsstrafe in Höhe von € 750,– wegen Verletzung einer Anmeldeverpflichtung verhängt. – **Landesgericht Wels** 433506

FN 102175h: Firmenbuchsache **F. Csöngei Gesellschaft m.b.H.,** 1120 Wien, Schönbrunner Straße 184. Über den Geschäftsführer gegenständlicher Gesellschaft wurde mit hg. Beschluss vom 18. Februar 2011, 71 Fr 5505/10 b–11, eine Zwangsstrafe in Höhe von € 1.000,– verhängt (§ 24 Abs 2 FBG). – **Handelsgericht Wien** 433507

FN 093369h: Firmenbuchsache **Elisabeth Meyrath GesmbH in Liqu.,** 1220 Wien, Schüttaustraße 14. Über die Geschäftsführung/dem Vorstand obiger Gesellschaft wurde eine Zwangsstrafe in der Höhe von € 4.500,– verhängt. – **Handelsgericht Wien** 433508

FN 179450y: Firmenbuchsache **DIGITEC Handels GmbH,** 1210 Wien, Floridusgasse 18/9. Über den Geschäftsführer der DIGITEC Handels GmbH wurde eine Zwangsstrafe von € 750,– wegen Nichtanmeldung einer aktuellen Zustellanschrift der GmbH, verhängt. – **Handelsgericht Wien** 433509

FN 194767y: Firmenbuchsache **USD IMMOBILIEN Verwaltung GmbH,** 1030 Wien, Henslerstraße 3. Über die Geschäftsführung obiger Gesellschaft wurde eine Zwangsstrafe in der Höhe von € 1.500,– verhängt, da sie den Offenlegungspflichten für den Jahresabschluss zum 30. April 2007 nicht nachgekommen ist. – **Handelsgericht Wien** 433510

FN 330089a: Firmenbuchsache **Tapetenwechsel Gastronomiebetriebsgesellschaft m.b.H.,** 1020 Wien, Zirkusgasse 38. Über den Geschäftsführer der Tapetenwechsel Gastronomiebetriebsgesellschaft m.b.H. wurde wegen Nichteinreichung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2009 eine Zwangsstrafe in Höhe von € 750,– verhängt. – **Handelsgericht Wien** 433511

FN 087152s: Firmenbuchsache **Wilhelm Lipp Gesellschaft m.b.H.,** Tulln, politische Gemeinde Tulln an der Donau, Rudolfstraße 5, 3430 Tulln. Mit Beschluss des Landesgerichtes St. Pölten vom 19. August 2010, 28 Fr 1731/10a, wurde über den Geschäftsführer eine Zwangsstrafe von € 730,– wegen Nichtvorlage des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2007 verhängt. – **Landesgericht St. Pölten** 433512

FN 087152s: Firmenbuchsache **Wilhelm Lipp Gesellschaft m.b.H.,** Tulln, politische Gemeinde Tulln an der Donau, Rudolfstraße 5, 3430 Tulln. Mit Beschluss des Landesgerichtes St. Pölten vom 19. August 2010, 28 Fr 1732/10b, wurde über den Geschäftsführer eine Zwangsstrafe von € 730,– wegen Nichtvorlage des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2008 verhängt. – **Landesgericht St. Pölten** 433513

FN 282892v: Firmenbuchsache **GERHATEK Gerüst-Handel-Technik GmbH,** Sankt Pölten, 3100 St. Pölten, Salcherstraße 106/1. Mit Beschluss des Landesgerichtes St. Pölten vom 11. Jänner 2011, 28 Fr 3978/10f, wurde über den Geschäftsführer eine Zwangsstrafe von € 730,– wegen Nichtvorlage des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2009 verhängt. – **Landesgericht St. Pölten** 433514

Konzernabschluss der Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft, Wien

Gewinn- und Verlustrechnung

	Textzahlenverweis Anhang	1-12/2010 EUR Tsd.	1-12/2009 adaptiert EUR Tsd.	Veränderung EUR Tsd.	Veränderung %	1-12/2009 veröffentlicht EUR Tsd.
Zinsen und ähnliche Erträge und Aufwendungen		771.978	632.573	139.405	22,04 %	684.319
Ergebnis aus Unternehmen bewertet at equity		4.280	-36.055	40.335	-111,87 %	-36.055
Zinsüberschuss	4	**776.259**	**596.519**	**179.740**	**30,13 %**	**648.265**
Risikovorsorge für Kreditgeschäft	5	**-364.308**	**-851.748**	**487.439**	**-57,23 %**	**-863.387**
Provisionsüberschuss	6	**166.906**	**200.771**	**-33.865**	**-16,87 %**	**205.759**
Handelsergebnis	7	**39.655**	**63.143**	**-23.489**	**-37,20 %**	**64.858**
Verwaltungsaufwand	8	**-551.126**	**-538.487**	**-12.640**	**2,35 %**	**-560.258**
Sonstiges betriebliches Ergebnis	9	**-21.592**	**21.135**	**-42.727**	**< -200,00 %**	**-13.729**
Ergebnis aus Finanzinvestitionen	10	**42.788**	**-253.498**	**296.286**	**-116,88 %**	**-496.662**
Ergebnis einer Veräußerungsgruppe	2	**2.243**	**-181.288**	**183.532**	**-101,24 %**	**71.702**
Jahresergebnis vor Steuern		**90.825**	**-943.453**	**1.034.277**	**-109,63 %**	**-943.453**
Steuern vom Einkommen	11	**-31.008**	**-215.408**	**184.399**	**-85,60 %**	**-173.266**
Steuern einer Veräußerungsgruppe	11	**-3.332**	**35.817**	**-39.150**	**-109,30 %**	**-6.325**
Jahresergebnis nach Steuern		**56.484**	**-1.123.043**	**1.179.527**	**-105,03 %**	**-1.123.043**
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbares Jahresergebnis (Konzernjahresergebnis)		**55.421**	**-1.084.272**	**1.139.693**	**-105,11 %**	**-1.084.272**
Den Minderheiten zurechenbares Jahresergebnis (Fremdanteile am Jahresergebnis)		1.063	-38.771	39.834	-102,74 %	-38.771

Gesamtergebnis

	1-12/2010 EUR Tsd.	1-12/2009 adaptiert EUR Tsd.	Veränderung EUR Tsd.	Veränderung %	1-12/2009 veröffentlicht EUR Tsd.
Jahresergebnis nach Steuern	**56.484**	**-1.123.043**	**1.179.527**	**-105,03 %**	**-1.123.043**
Sonstiges Ergebnis					
Währungsrücklage	-5.480	-36.880	31.400	-85,14 %	-36.880
Available for sale Rücklage (inklusive latenter Steuern)					
Fair value Änderung	-39.816	52.048	-91.865	-176,50 %	52.048
Umbuchung in Gewinn- und Verlustrechnung	4.272	4.778	-506	-10,59 %	4.778
Hedging Rücklage (inklusive latenter Steuern)					
Fair value Änderung (effektiver hedge)	26.670	-1.064	27.734	< -200,00 %	-1.064
Umbuchung in Gewinn- und Verlustrechnung	-15.651	-12.167	-3.484	28,63 %	-12.167
Veränderungen latenter Steuern auf unversteuerte Rücklage	77	721	-644	-89,27 %	721
Summe sonstiges Ergebnis	**-29.927**	**7.437**	**-37.365**	**< -200,00 %**	**7.437**
Gesamtergebnis	**26.557**	**-1.115.606**	**1.142.162**	**-102,38 %**	**-1.115.606**
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbares Gesamtergebnis	**23.614**	**-1.063.233**	**1.086.846**	**-102,22 %**	**-1.063.233**
Den Minderheiten zurechenbares Gesamtergebnis	2.943	-52.373	55.316	-105,62 %	-52.373

Konzernbilanz zum 31. Dezember 2010

	Textzahlenverweis Anhang	31 Dez 2010 EUR Tsd.	31 Dez 2009 adaptiert EUR Tsd.	Veränderung EUR Tsd.	Veränderung %	31 Dez 2009 veröffentlicht EUR Tsd.
AKTIVA						
Barreserve	12	1.982.446	3.008.042	-1.025.596	-34,10 %	3.008.052
Forderungen an Kreditinstitute (brutto)	13	6.431.879	6.795.291	-363.412	-5,35 %	5.961.684
Forderungen an Kunden (brutto)	14	23.614.938	24.133.518	-518.580	-2,15 %	24.168.604
Risikovorsorge (-)	15	-1.522.532	-1.233.691	-288.841	23,41 %	-1.245.350
Handelsaktiva	16	2.163.480	1.764.095	399.384	22,64 %	1.764.095
Finanzinvestitionen	17	8.993.767	9.410.642	-416.875	-4,43 %	9.410.64
Operating lease Vermögenswerte	18	334.771	331.424	3.348	1,01 %	1.836.332
Anteile an at equity bewerteten Unternehmen	19	72.619	70.887	1.731	2,44 %	70.887
Anteile und Beteiligungen	20	717.920	634.992	82.928	13,06 %	655.254
Immaterielles Anlagevermögen	21	125.340	127.030	-1.691	-1,33 %	131.820
Sachanlagen	22	248.090	247.871	219	0,09 %	263.050
Ertragsteueransprüche	23	210.144	193.723	16.421	8,48 %	211.221
Sonstige Aktiva	24	1.372.512	1.491.838	-119.326	-8,00 %	1.491.414
Vermögswerte einer Veräußerungsgruppe	2	1.719.470	2.169.929	-450.459	-20,76 %	388.734
SUMME AKTIVA		**46.464.844**	**49.145.593**	**-2.680.749**	**-5,45 %**	**48.116.444**
PASSIVA						
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	25	14.377.129	15.664.943	-1.287.813	-8,22 %	16.078.604
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	26	7.311.931	7.466.565	-154.633	-2,07 %	7.315.46
Verbriefte Verbindlichkeiten	27	16.121.510	17.328.664	-1.207.154	-6,97 %	17.328.664
Handelspassiva	28	1.457.430	1.236.911	220.519	17,83 %	1.236.911
Rückstellungen	29, 30	186.147	179.636	6.510	3,62 %	191.001
Ertragsteuerverpflichtungen	31	92.373	62.424	29.949	47,98 %	146.591
Sonstige Passiva	32	1.729.266	1.418.875	310.392	21,88 %	1.405.413
Verbindlichkeiten einer Veräußerungsgruppe	2	1.267.024	1.682.878	-415.854	-24,71 %	369.359
Nachrangkapital	33	1.863.924	1.983.383	-119.458	-6,02 %	1.923.117
Eigenkapital	35	2.058.109	2.121.315	-63.206	-2,98 %	2.121.315
Eigenanteil		1.192.694	1.178.072	14.622	1,24 %	1.178.072
Minderheitenanteile		865.415	943.243	-77.828	-8,25 %	943.243
SUMME PASSIVA		**46.464.844**	**49.145.593**	**-2.680.749**	**-5,45 %**	**48.116.444**

Um eine bessere Vergleichbarkeit zu gewährleisten wurden die Bilanzzahlen zum 31. Dezember 2009 um die Veräußerungsgruppe angepasst, obwohl dies gem. IFRS 5.40 nicht erforderlich ist. Dabei wurden auch die Beziehungen zwischen der Veräußerungsgruppe und den anderen Konzernunternehmen nicht mehr eliminiert, um die im Konzern in Zukunft weiterhin verbleibenden Geschäftsbeziehungen mit diesen Unternehmen bereits richtig darzustellen.

Entwicklung des Eigenkapitals

EUR Tsd.	Gezeichnetes Kapital [1]	Kapitalrücklagen	Gewinnrücklagen	Währungsrücklage	Bewertungsrücklagen gem. IAS 39 [2] Available for Sale Rücklage	Hedging-Rücklage	Eigenkapital ohne Minderheitenanteil	Minderheitenanteil	Eigenkapital
Stand 1. Jänner 2009	**339.524**	**493.343**	**613.006**	**-21.230**	**-204.200**	**10.162**	**1.230.604**	**993.229**	**2.223.833**
Gesamtergebnis *			-1.084.367	-20.541	54.807	-13.132	-1.063.233	-52.373	-1.115.606
Auflösung von Rücklagen		-505.985	505.985						
Ausschüttung			-2.660				-2.660	-36.232	-38.892
Partizipationskapital	1.000.000						1.000.000		1.000.000
Veränderung eigene Aktien	-178	12.643	-12.806				-341		-341
Veränderungen durch Verschiebung in Fremdanteil und Kapitalerhöhungen			13.702				13.702	38.619	52.320
Stand 31. Dezember 2009 [3]	**1.339.346**	**0**	**32.861**	**-41.771**	**-149.393**	**-2.970**	**1.178.072**	**943.243**	**2.121.315**
Gesamtergebnis *			55.485	-3.447	-34.179	5.756	23.614	2.943	26.557
Ausschüttung							0	-12.369	-12.369
Veränderung eigene Aktien	-153		-117				-270		-270
Veränderungen durch Verschiebung in Fremdanteil und Kapitalerhöhungen			-8.722				-8.722	-68.403	-77.124
Stand 31. Dezember 2010 [3]	**1.339.193**	**0**	**79.507**	**-45.219**	**-183.572**	**2.785**	**1.192.694**	**865.415**	**2.058.109**

*** Gesamtergebnis (Ergebnis und Rücklagenbewegung)**

	Eigenkapital ohne Minderheitenanteil	1-12/2010 Minderheitenanteil	Eigenkapital	Eigenkapital ohne Minderheitenanteil	1-12/2009 Minderheitenanteil	Eigenkapital
Konzernperiodenergebnis	55.421	1.063	56.484	-1.084.272	-38.771	-1.123.043
Veränderungen latenter Steuern auf unversteuerte Rücklage	64	14	77	-95	816	721
Gewinnrücklage	55.485	1.077	56.561	-1.084.367	-37.955	-1.122.322
Währungsrücklage	-3.447	-2.032	-5.480	-20.541	-16.339	-36.880
hievon aus der Bewertung der Gewinn- und Verlustrechnung zu Durchschnittskursen	*-4*	*-22*	*-26*	*-42*	*-63*	*-105*
Available for sale Rücklage (inklusive latenter Steuern)	-34.179	-1.365	-35.544	54.807	2.019	56.827
Hedging Rücklage (inklusive latenter Steuern)	5.756	5.264	11.019	-13.132	-98	-13.231
Gesamtergebnis	**23.614**	**2.943**	**26.557**	**-1.063.233**	**-52.373**	**-1.115.606**

1) Der Ausweis des gezeichneten Kapitals entspricht dem Ausweis im Einzelabschluss der Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft.
2) Bei der available for sale Rücklage wurden zum 31.12.2010 EUR 60.167 Tsd. (31.12.2009: EUR 48.617 Tsd.) an latenten Steuern berücksichtigt.
Bei der hedging Rücklage wurden zum 31.12.2010 EUR -1.161 Tsd. (31.12.2009: EUR 540 Tsd.) an latenten Steuern berücksichtigt.
3) In den Werten zum 31.12.2009 ist in der Währungsrücklage ein Betrag in Höhe von EUR -4.556 Tsd. aus der Veräußerungsgruppe Immobilien und in der available for sale Rücklage ein Betrag in Höhe von EUR -3 Tsd. aus der Veräußerungsgruppe Retail Banken enthalten.
In den Werten zum 31.12.2010 ist in der Währungsrücklage ein Betrag in Höhe von EUR -2.001 Tsd. aus der Veräußerungsgruppe Immobilien enthalten.

Geldflussrechnung

EUR Tsd.	1-12/2010	1-12/2009
Jahresergebnis (vor Fremdanteilen) aus fortgeführten Geschäftsbereichen	**57.573**	**-977.572**
Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten		
Abschreibungen und Zuschreibungen auf Finanz- und Sachanlagen	84.660	325.272
Dotierung und Auflösung von Rückstellungen und Risikovorsorgen	363.195	867.051
Ergebnis aus der Veräußerung von Finanz- und Sachanlagen	-13.531	-3.497
Veränderung Steuern nicht zahlungswirksam	9.735	187.844
Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile		
Forderungen an Kreditinstitute	363.297	164.185
Forderungen an Kunden	531.115	1.838.374
Handelsaktiva	-328.755	149.912
Finanzinvestitionen	220.261	-923.345
Operating lease Vermögenswerte	-18.031	-33.072
Sonstiges Umlaufvermögen	234.643	-214.912
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-1.301.241	-4.397.141
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	-174.184	-1.290.772
Verbriefte Verbindlichkeiten	-1.263.664	2.260.373
Sonstige Passiva	-28.936	-57.456
Sonstige Veränderungen	283.210	-173.263
Cash flow aus operativer Geschäftstätigkeit	**-980.651**	**-2.278.018**
Mittelzufluss aus der Veräußerung bzw. Tilgung von		
held to maturity Wertpapieren	278.908	447.819
Beteiligungen	13.275	229.743
Sachanlagen	12.320	10.476
Mittelabfluss durch Investitionen in		
held to maturity Wertpapieren	-67.159	-90.225
Beteiligungen	-28.883	-136.296
Sachanlagen	-56.667	-44.162
Cash flow aus Investitionstätigkeit	**-151.794**	**417.357**
Ausgabe Partizipationskapital	0	1.000.000
Veränderungen eigene Aktien	-270	-341
Dividendenzahlungen	0	-2.660
Veränderungen Nachrangkapital	-119.080	7.162
Sonstige Veränderungen	-77.389	-11.068
Cash flow aus Finanzierungstätigkeit	**-196.739**	**993.093**
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode (=Barreserve)	**3.008.042**	**3.875.611**
Cash flow aus operativer Geschäftstätigkeit	-980.651	-2.278.018
Cash flow aus Investitionstätigkeit	151.794	417.357
Cash flow aus Finanzierungstätigkeit	-196.739	993.093
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode (=Barreserve)	**1.982.446**	**3.008.042**
Zahlungen für Steuern, Zinsen und Dividenden		
Gezahlte Ertragsteuern	-26.678	-43.134
Erhaltene Zinsen	2.062.332	2.128.262
Gezahlte Zinsen	-1.314.121	-1.540.459
Erhaltene Dividenden	17.041	14.867

Auf Grund der Veräußerungsgruppe ging ein Zahlungsmittelbestand von EUR 18 Tsd. ab.

Anhang (Notes) zum Konzernabschluss der Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr 2010

1) Allgemeine Angaben Die Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft (ÖVAG) mit Firmensitz in 1090 Wien, Kolingasse 14 – 16, ist das Spitzeninstitut des österreichischen Volksbank Sektors und ein internationaler Konzern für Finanzdienstleistungen. Neben dem Sektorgeschäft mit den Volksbanken liegen die Schwerpunkte im Privat- und Firmenkundengeschäft. Dabei konzentriert sich die ÖVAG auf die Märkte in Österreich und Mittel- und Osteuropa.

Die Volksbanken Holding e. Gen. (VB Holding), Wien, ist die übergeordnete Finanz-Holdinggesellschaft der ÖVAG. Als übergeordnetes Institut ist die VB Holding verpflichtet, einen Konzernabschluss aufzustellen. Da von der ÖVAG Partizipationsscheine und ausgegebene Wertpapiere an einem geregelten Markt im Sinne des § 2 Z 37 BWG zum Handel zugelassen sind, hat der Konzernabschluss der VB Holding gem. § 245 UGB keine Befreiungswirkung.

Die Bilanzierung und Bewertung wurde unter der Annahme der Unternehmensfortführung (going concern) vorgenommen. Der Konzernabschluss wird in Euro aufgestellt, da dies die funktionale Währung des Konzerns ist. Alle Daten sind in Tausend EUR dargestellt, sofern nichts anderes angegeben ist. Rundungsdifferenzen sind in den nachstehenden Tabellen möglich. Alle Bezeichnungen im Anhang, die ausschließlich in der männlichen Form verwendet werden, gelten sinngemäß auch für der weiblichen Form.

2) Darstellung und Veränderungen des Konsolidierungskreises Im Geschäftsjahr 2010 erfolgten in einigen Tochtergesellschaften Kapitalerhöhungen. Bei einer Gesellschaft wurden dabei teilweise die Anteile von Drittgesellschaftern übernommen. Die Übernahme dieser Minderheitenanteile wurde erfolgsneutral im Eigenkapital dargestellt.

Im Segment Immobilien wurden 7 Gesellschaften neu in den Konsolidierungskreis aufgenommen (davon eine in der Veräußerungsgruppe), da sie nun nicht mehr unwesentlich für die Darstellung des Konzerns sind. Die Übernahme der Ergebnisse aus den Vorjahren wurde erfolgsneutral im Eigenkapital dargestellt.

Weiters wurde im Segment Immobilien eine Gesellschaft erworben. Dabei ging im Wesentlichen ein investment property Objekt zu, das im Zuge der Erstkonsolidierung um EUR 13.490 Tsd. abgewertet werden musste. Der Kaufpreis entsprach dem Nominalkapital der Gesellschaft in Höhe von EUR 3 Tsd. Da das Eigenkapital der Gesellschaft zum Zeitpunkt des Erwerbes negativ war, musste ein Zuschuss in Höhe von EUR 17.500 Tsd. geleistet werden.

Im Segment Immobilien wurden im Geschäftsjahr 2010 zwei Gesellschaften gegründet (davon eine in der Veräußerungsgruppe). Im Geschäftsfeld Leasing wurde eine Gesellschaft gegründet. Im Geschäftsfeld Leasing und im Geschäftsfeld Allgemein wurden jeweils 2 vollkonsolidierte Gesellschaften miteinander verschmolzen. Sowohl die Gründungen als auch die Verschmelzungen hatten keine Auswirkungen auf das Eigenkapital des Konzerns.

Durch die Aufnahmen in den Konsolidierungskreis gingen im Wesentlichen Forderungen an Kunden aus Finanzierungsleasing in Höhe von EUR 60.253 Tsd. und investment property Vermögenswerte in Höhe von EUR 4.443 Tsd. (zur Gänze in der Veräußerungsgruppe) zu. Diesen Aktivposten stehen neben konzernintern Refinanzierungen, Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten in Höhe von EUR 12.084 Tsd. gegenüber.

Am 12. Juli 2010 wurde ein Rahmenvertrag über den Rückkauf von Aktien der Investkredit International Bank p.l.c. mit einem Nominale von EUR 53 Mio. abgeschlossen. Ab diesem Zeitpunkt werden diese Aktien nicht mehr als Minderheitenanteile im Eigenkapital, sondern als Fremdkapital ausgewiesen.

Mit Vertrag vom 29. Juni 2010 wurden die Aktien der Europolis AG an die CA Immo CEE Beteiligungs GmbH und die CA Immobilien Anlagen AG verkauft. Der Kauf wurde mit verschiedenen aufschiebenden Bedingungen abgeschlossen, die bis zum Zeitpunkt des Closings erfüllt sein mussten. Das Closing fand am 31. Dezember 2010 statt, die Verfügungsmacht über die Aktien ging mit Ablauf des 31. Dezember 2010 an die Käufer über. Der Kaufpreis setzt sich aus einem fixen Betrag in Höhe von EUR 272 Mio. und einem variablen Teil, der sich aus der Entwicklung des Net Asset Values (NAV) im Jahr 2010 ergibt, zusammen. Bei der Berechnung des NAV wurden einige Vermögenswerte und Verbindlichkeiten mit den Beträgen zum 31. Dezember 2009 festgeschrieben. Das betrifft unter anderem die investment property Vermögenswerte, das Anlagevermögen und die latenten Steuern. Daher wurde das Ergebnis 2010 der Europolis Gruppe um die investment property Bewertungen, die Abschreibungen des Anlagevermögens und die latenten Steuern angepasst, um Ergebnisanteile, die nicht mehr dem ÖVAG Konzern zuzurechnen sind, nicht in der GuV auszuweisen. Da die Eintkonsolidierung mit 1. Jänner 2011 erfolgt, wurden die Aktiva und Verbindlichkeiten der Europolis Gruppe zum Ultimo mit dem voraussichtlichen Kaufpreis bewertet. Diese Bewertung wurde erfolgswirksam im Ergebnis einer Veräußerungsgruppe erfasst. Mit Kaufvertrag vom 28. September 2010 wurde eine Gesellschaft von der Europolis Gruppe an den ÖVAG Konzern übertragen. Weiters wurde der Bankbetrieb der Europolis AG im Geschäftsjahr 2010 an die Investkredit Bank AG verkauft und die Bankkonzession der Europolis AG zurückgelegt. Die Ergebnisse, Vermögenswerte und Verbindlichkeiten dieser Gesellschaft und des Bankbetriebs werden nicht in der Veräußerungsgruppe dargestellt. Alle anderen Ergebnisse, Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Europolis Gruppe werden als Veräußerungsgruppe dargestellt.

Die Vergleichszahlen der Gewinn- und Verlustrechnung wurden angepasst. Die Bilanzwerte vom 31. Dezember 2009 wurden ebenfalls adaptiert, um eine bessere Vergleichbarkeit zu gewährleisten. Dabei wurden die konzernintern Erträge und Aufwendungen sowie Forderungen und Verbindlichkeiten nicht mehr eliminiert, um die im Konzern in Zukunft weiterhin verbleibenden Geschäftsbeziehungen mit der Europolis Gruppe bereits richtig darzustellen.

Gewinn- und Verlustrechnung der Veräußerungsgruppe Segment Immobilien

EUR Tsd.	2010	2009
Zinsüberschuss	63.818	51.746
Risikovorsorge für das Kreditgeschäft	-2.153	-11.640
Provisionsüberschuss	3.058	5.070
Handelsergebnis	367	1.715
Verwaltungsaufwand	-20.206	-22.777
Sonstiges betriebliches Ergebnis	-37.765	-33.941
hievon Firmenwertabschreibung	0	-640
Ergebnis aus Finanzinvestionen	-799	-243.164
Ergebnis vor Steuern	**6.320**	**-252.990**
Steuern vom Einkommen	-3.081	42.142
Ergebnis nach Steuern	**3.239**	**-210.849**
Den Anteilseignern zurechenbares Ergebnis	**1.983**	**-147.517**
Den Minderheiten zurechenbares Ergebnis	1.257	-63.331

Vermögenswerte der Veräußerungsgruppe Segment Immobilien

EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2009
Barreserve	239	10
Forderungen an Kreditinstitute (brutto)	141.033	121.707
Forderungen an Kunden (brutto)	26.999	49.545
Risikovorsorge (-)	-5.623	-11.659
Finanzinvestitionen	5	5
Operating lease Vermögenswerte (inklusive investment property)	1.501.743	1.504.908
Anteile und Beteiligungen	20.127	20.262
Immaterielles Anlagevermögen	4.292	4.790
Sachanlagen	15.053	15.179
Ertragsteueransprüche	11.100	36.373
Sonstige Aktiva	4.502	40.075
Vermögenswerte	**1.719.470**	**1.781.195**

Verbindlichkeiten der Veräußerungsgruppe Segment Immobilien

EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2009
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	1.003.561	1.019.199
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	28.765	37.364
Rückstellungen	10.596	11.365
Ertragsteuerverpflichtungen	79.547	84.167
Sonstige Passiva	23.821	47.223
Nachrangkapital	120.734	114.201
Verbindlichkeiten	**1.267.024**	**1.313.519**

Anzahl der während des Geschäftsjahres beschäftigten Mitarbeiter in der Veräußerungsgruppe Segment Immobilien

	durchschnittlich beschäftigte Mitarbeiter 2010	2009	Mitarbeiteranzahl zum Ultimo 2010	2009
Inland	30	33	27	34
Ausland	77	86	70	83
Mitarbeiter gesamt	**107**	**119**	**97**	**117**

Die Verhandlungen über den Verkauf der VB Linz+Mühlviertel wurden am 25. Juni 2010 mit der Unterzeichnung des Kaufvertrages abgeschlossen. Die Anteile an der VB Linz+Mühlviertel wurden zur Gänze an die Volksbank Wels e.Gen verkauft. Mit Closing am 6. August 2010 gingen alle Rechte und Pflichten auf die VB Wels über und die VB Linz+Mühlviertel wurde entkonsolidiert. Daher wurde einerseits aufgrund des Verkaufs der VB Linz+Mühlviertel und andererseits aufgrund der Entkonsolidierung der drei Retail Banken mit 31. Dezember 2009 ebenfalls die Vergleichsperiode gemäß IFRS 5 adaptiert. Im Ergebnis 2009 werden somit die Immo-Bank AG, die Bank für Ärzte und Freie Berufe AG, die Volksbank Wien AG und die VB Linz+Mühlviertel gezeigt. Im Ergebnis 2010 ist nur mehr die VB Linz+Mühlviertel enthalten.

Berechnung Entkonsolidierungsergebnis VB Linz+Mühlviertel

EUR Tsd.	
Aktiva anteilig	353.994
Verbindlichkeiten anteilig	334.291
Available for sale Rücklage – anteilig	120
Abgang anteiliges Reinvermögen	**-19.583**
Kaufpreiserlös	14.500
Entkonsolidierungsergebnis	**-5.083**

Das Entkonsolidierungsergebnis wird im Ergebnis einer Veräußerungsgruppe dargestellt und setzt sich einerseits ausschließlich der Gewinn- und Verlustrechnung der Veräußerungsgruppe Segment Retail wie folgt zusammen

EUR Tsd.	1.1.-6.8.2010	2009
Zinsüberschuss	3.513	84.404
Risikovorsorge für das Kreditgeschäft	678	-14.409
Provisionsüberschuss	1.344	23.038
Handelsergebnis	28	265
Verwaltungsaufwand	-4.632	-64.989
Sonstiges betriebliches Ergebnis	51	-2.995
Entkonsolidierungsergebnis	-5.083	47.493
Ergebnis aus Finanzinvestionen	25	-1.106
Peiodenergebnis vor Steuern	**-4.077**	**71.702**
Steuern vom Einkommen	-252	-6.325
Periodenergebnis nach Steuern	**-4.329**	**65.377**
Den Anteilseigner zurechenbares Ergebnis	**-4.348**	**65.122**
Den Minderheiten zurechenbares Ergebnis	19	256

Vermögswerte der Veräußerungsgruppe Segment Retail

EUR Tsd.	6.8.2010	31.12.2009
Barreserve	2.377	2.036
Forderungen an Kreditinstitute (brutto)	127.507	153.406
Forderungen an Kunden (brutto)	199.725	197.333
Risikovorsorge (-)	-11.063	-11.696
Handelsaktiva	208	0
Finanzinvestitionen	36.948	37.106
Anteile und Beteiligungen	2.218	2.218
Immaterielles Anlagevermögen	7	4
Sachanlagen	4.379	4.306
Ertragsteueransprüche	125	384
Sonstige Aktiva	829	3.637
Vermögswerte	**363.258**	**388.734**

Verbindlichkeiten der Veräußerungsgruppe Segment Retail

EUR Tsd.	6.8.2010	31.12.2009
Verbindlicheiten gegenüber Kreditinstituten	64.113	62.547
Verbindlichketiein gegenüber Kunden	271.326	302.855
Rückstellungen	2.374	2.312
Sonstige Passiva	5.225	1.645
Verbindlichkeiten	**343.038**	**369.359**

Anzahl der während des Geschäftsjahres beschäftigten Mitarbeiter in der Veräußerungsgruppe Segment Retail:

	durchschnittlich beschäftigte Mitarbeiter 2010	2009	Mitarbeiteranzahl zum Ultimo 31.12.2010	31.12.2009
Mitarbeiter gesamt	43	547	0	74

Alle übrigen Veränderungen im Konsolidierungskreis haben keine wesentlichen Auswirkungen auf den Konzernabschluss

Anzahl der in den Konzern einbezogenen Unternehmen

	31.12.2010 Inland	Ausland	Gesamt	31.12.2009 Inland	Ausland	Gesamt
Vollkonsolidierte Unternehmen						
Kreditinstitute	5	12	17	7	12	19
Finanzinstitute	23	17	40	22	18	40
Sonstige Unternehmen	53	82	135	52	73	125
Gesamt	**81**	**111**	**192**	**81**	**103**	**184**
At equity einbezogene Unternehmen						
Sonstige Unternehmen	3	1	4	3	1	4
Gesamt	**3**	**1**	**4**	**3**	**1**	**4**

Durch die Entkonsolidierung der VB Linz+Mühlviertel ging ein vollkonsolidiertes Kreditinstitut ab. Die Europolis AG wird, da sie im 4. Quartal 2010 ihre Bankkonzession zurückgelegt hat, nunmehr als sonstiges Unternehmen ausgewiesen.

Anzahl der in den Konzern nicht einbezogenen Unternehmen:

	31.12.2010 Inland	Ausland	Gesamt	31.12.2009 Inland	Ausland	Gesamt
Verbundene Unternehmen	61	120	181	65	112	177
Assoziierte Unternehmen	46	38	84	52	89	141
Unternehmen gesamt	**107**	**158**	**265**	**117**	**201**	**318**

Diese Unternehmen sind zusammen für die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von untergeordneter Bedeutung. Die Bilanzsumme der nicht einbezogenen verbundenen Unternehmen beträgt 2,0 % (2009: 2,1 %) der Konzernbilanzsumme, das Jahresergebnis nach Steuern 4,6 % (2009: 0,4 %) gemessen am Jahresergebnis nach Steuern des ÖVAG Konzerns (ohne Einbeziehung des Ergebnisses aus einer Veräußerungsgruppe). Der Berechnung wurden die letzten verfügbaren Jahresabschlüsse der Gesellschaften sowie die Konzerndaten aus dem Geschäftsjahr 2010 zugrunde gelegt.

Die Liste der in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen mit Detailinformationen befindet sich am Ende des Anhangs.

3) Rechnungslegungsgrundsätze Die nachfolgenden Rechnungslegungsgrundsätze wurden stetig auf alle in diesem Abschluss veröffentlichten Perioden und konsistent von allen Konzernmitgliedern angewendet.

Der Konzernabschluss 2010 sowie die Vergleichswerte 2009 der ÖVAG wurden nach den Bestimmungen der International Financial Reporting Standards (IFRS; früher: International Accounting Standards, IAS) erstellt und erfüllen die Voraussetzungen des § 245a UGB und des § 59a BWG über befreiende Konzernabschlüsse nach international anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen.

Der Konzernabschluss wurde in Übereinstimmung mit allen am Bilanzstichtag gültigen IFRS/IAS, die das International Accounting Standards Board (IASB) veröffentlicht hat, sowie allen Interpretationen (IFRIC/SIC) des International Financial Reporting Interpretations Committee bzw. des Standing Interpretations Committee erstellt, sofern diese auch von der Europäischen Union im Endorsement-Verfahren übernommen wurden.

Der Konzernabschluss ist mit Ausnahme der folgenden Positionen auf Basis von Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten erstellt:

Derivative Finanzinstrumente – bewertet mit dem fair value

Finanzinstrumente der Kategorie at fair value through profit or loss und available for sale – bewertet mit dem fair value

Investment property Vermögenswerte – bewertet mit dem fair value

Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die Basisinstrumente zu fair value hedges sind – fortgeführte Anschaffungskosten werden um die fair value Änderungen angepasst, die den gehedgten Risiken zuzuordnen sind

Sozialkapitalrückstellungen – Ansatz erfolgt mit dem Barwert abzüglich nicht erfasster versicherungsmathematischer Gewinne oder Verluste und abzüglich des Barwertes des Planvermögens In den beiden nachfolgenden Kapiteln erfolgt eine Darstellung von geänderten und neuen Rechnungslegungsvorschriften, die wesentlich für den Konzernabschluss der ÖVAG sind.

a) Änderungen von Rechnungslegungsvorschriften Im Januar 2008 wurde durch das IASB die Änderung von IAS 27 Konzern- und Einzelabschlüsse sowie IFRS 3 Unternehmenszusammenschlüsse beschlossen. Wesentliche Änderungen des IAS 27 beinhalten die Bilanzierung von Transaktionen, bei denen ein Unternehmen weiterhin die Beherrschung behält, sowie Transaktionen, die nicht in zu einem Beherrschungsverlust führen. Diese sind erfolgsneutral als Eigenkapitaltransaktionen zu erfassen. Verbleibende Anteile sind zum Zeitpunkt des Beherrschungsverlustes zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten. Wesentliche Änderungen des IFRS 3 sind die Bewertung von Minderheitenanteilen, die Erfassung von sukzessiven Unternehmenserwerben und die Behandlung von bedingten Kaufpreisbestandteilen und Anschaffungsnebenkosten. Die Bewertung von Minderheitenanteilen kann entweder zum beizulegenden Zeitwert (full goodwill Methode) oder zum anteiligen beizulegenden Zeitwert

wird nicht planmäßig abgeschrieben, sondern wird gemäß IAS 36 einmal jährlich auf Wertminderung überprüft. Passive Unterschiedsbeträge sind gemäß IFRS 3 sofort erfolgswirksam zu erfassen. Anpassungen von bedingten Kaufpreisbeständen, die zum Zeitpunkt des Erwerbs als Verbindlichkeit ausgewiesen werden, werden erfolgswirksam erfasst. Transaktionen, bei denen der Konzern weiterhin die Beherrschung behält, werden erfolgsneutral im Eigenkapital erfasst.

Sofern Unternehmen, die von der ÖVAG direkt oder indirekt beherrscht werden, für die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns wesentlich sind, werden sie im Konzernabschluss vollkonsolidiert. Die Quotenkonsolidierung wird im ÖVAG Konzernabschluss nicht angewendet. Unternehmen mit einem Kapitalanteil zwischen 20 % und 50 % ohne Beherrschungsvertrag werden nach der Equity Methode in den Konzernabschluss einbezogen, sofern sie für die Darstellung nicht von untergeordneter Bedeutung sind. Der Konzern hält keine Anteile an Joint Ventures.

Ausleihungen und andere Forderungen, Rückstellungen und Verbindlichkeiten sowie Eventualforderungen und -verbindlichkeiten aus Beziehungen zwischen den in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen sowie entsprechende Rechnungsabgrenzungsposten wurden im Zuge der Schuldenkonsolidierung aufgerechnet. Erträge und Aufwendungen zwischen Konzernunternehmen werden im Zuge der Aufwands- und Ertragskonsolidierung, Zwischenergebnisse im Wege der Zwischenerfolgskonsolidierung eliminiert.

e) Währungsumrechnung Gemäß IAS 21 werden auf Fremdwährung lautende monetäre Vermögenswerte und Schulden, nicht monetäre zum fair value bewertete Positionen sowie noch nicht abgewickelte Kassageschäfte zum Devisen-Kassa-Mittelkurs, noch nicht abgewickelte Termingeschäfte zum Devisen-Termin-Mittelkurs des Bilanzstichtages umgerechnet. Nicht monetäre Vermögenswerte und Schulden, die mit fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert werden, werden mit dem Anschaffungskurs angesetzt.

Die Umrechnung von Einzelabschlüssen ausländischer Tochterunternehmen in fremden Währungen erfolgt nach der modifizierten Stichtagskursmethode gemäß IAS 21 für die Bilanz mit dem Devisen-Kassa-Mittelkurs zum Konzernbilanzstichtag und für das Eigenkapital mit den historischen Kursen. Differenzen, die sich aus dieser Umrechnung ergeben, werden erfolgsneutral in der Währungsrücklage verrechnet. Firmenwerte und aufgedeckte stille Reserven und Lasten aus der Erstkonsolidierung von ausländischen Tochterunternehmen, die vor dem 1. Jänner 2005 entstanden sind, werden mit den historischen Wechselkursen umgerechnet. Alle Firmenwerte und aufgedeckte stille Reserven und Lasten von Unternehmenszusammenschlüssen nach dem 1. Jänner 2005 werden mit dem Devisen-Kassa-Mittelkurs zum Konzernbilanzstichtag umgerechnet.

Für die Gewinn- und Verlustrechnung werden die durchschnittlichen Devisen-Kassa-Mittelkurse, berechnet auf Basis von Monatsultimoständen, für das Konzerngeschäftsjahr herangezogen. Währungsdifferenzen zwischen dem Stichtagskurs in der Bilanz und dem Durchschnittskurs in der Gewinn- und Verlustrechnung werden ergebnisneutral mit dem Eigenkapital in der Währungsrücklage verrechnet.

f) Zinsüberschuss Zinserträge und Zinsaufwendungen werden periodengerecht abgegrenzt und in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Laufende oder einmalige zinsähnliche Erträge und Aufwendungen wie Kreditprovisionen, Überziehungsprovisionen oder Bearbeitungsgebühren werden im Zinsüberschuss nach der Effektivzinsmethode erfasst. Agien und Disagien werden mit Hilfe der Effektivzinsmethode über die Laufzeit des Finanzinstrumentes verteilt und im Zinsüberschuss dargestellt.

Ist bei einem Kunden die Einbringlichkeit der vorgeschriebenen Zinsen eher unwahrscheinlich, dann wird das Aktivum zinslos gestellt. Der sich aus der Berechnung der Risikovorsorge ergebende Barwerteffekt wird deshalb im Zinsergebnis dargestellt.

Der Zinsüberschuss setzt sich zusammen aus:

- Zinsen und ähnlichen Erträgen aus Kredit- und Geldmarktgeschäften (inklusive Barwerteffekt aus den Risikovorsorgen)
- Zinsen und ähnlichen Erträgen aus festverzinslichen Wertpapieren
- Erträgen aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren
- Erträgen aus verbundenen nicht konsolidierten Unternehmen und sonstigen Beteiligungen
- Erträgen aus at equity bewerteten Unternehmen
- Mieterträge aus operating lease Verträgen und investment property Vermögenswerten sowie Abschreibungen von operating lease Vermögenswerten
- Zinsen und ähnlichen Aufwendungen von Einlagen
- Zinsen und ähnlichen Aufwendungen von verbrieften Verbindlichkeiten und Nachrangkapital
- den Zinskomponenten von Derivaten des Bankbuches

Die im Vorjahr im Zinsüberschuss ausgewiesenen Wertveränderungen von investment property Vermögenswerten werden ab dem Geschäftsjahr 2010 im Ergebnis aus Finanzinvestitionen ausgewiesen. Die Vergleichszahlen werden entsprechend angepasst.

Die Zinserträge und Zinsaufwendungen aus Handelsaktiva und -passiva werden zusammen mit den Marktveränderungen im Handelsergebnis dargestellt.

Die Bewertungs- und Veräußerungsergebnisse von Wertpapieren, Aktien, at equity bewerteten Unternehmen und Beteiligungen werden im Ergebnis aus Finanzinvestitionen ausgewiesen.

g) Risikovorsorge für das Kreditgeschäft In der Position Risikovorsorge für das Kreditgeschäft werden die Bildung und Auflösung von Einzelwertberichtigungen und Portfoliowertberichtigungen erfasst. Direkt abgeschriebene Forderungen und die Eingänge aus bereits abgeschriebenen Forderungen werden ebenfalls in dieser Position dargestellt. Weiters erfolgt hier auch der Ausweis der Dotierung und Auflösung für Risikorückstellungen.

h) Provisionsüberschuss Im Provisionsüberschuss werden alle Erträge und Aufwendungen, die im Zusammenhang mit der Erbringung von Dienstleistungen im ÖVAG Konzern entstehen, periodengerecht dargestellt.

i) Handelsergebnis Im Handelsergebnis werden alle realisierten und unrealisierten Ergebnisse aus im Handelsbestand (Handelsaktiva und Handelspassiva) gehaltenen Wertpapieren, Devisen und Derivaten erfasst. Diese umfassen nicht nur die Ergebnisse aus Marktwertänderungen, sondern auch alle Zinserträge, Dividenden und Refinanzierungsaufwendungen von Handelsaktiva.

Ergebnisse aus der täglichen Bewertung von Fremdwährungen werden ebenfalls im Handelsergebnis dargestellt.

j) Verwaltungsaufwand Der Verwaltungsaufwand enthält alle Aufwendungen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit des Konzerns.

Im Personalaufwand werden Löhne und Gehälter, gesetzliche und freiwillige Sozialaufwendungen, Zahlungen an die Pensionskasse und Mitarbeitervorsorgekasse sowie alle Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen zugeordnet.

Im Sachaufwand sind alle Aufwendungen für Geschäftsräume, Kommunikation, Werbung und Marketing, Rechtsberatung und sonstige Beratung, Schulungen sowie der EDV-Aufwand enthalten.

Weiters werden im Verwaltungsaufwand die Abschreibungen auf immaterielles und materielles Anlagevermögen – außer die Wertminderungen von Firmenwerten – dargestellt.

k) Sonstiges betriebliches Ergebnis In dieser Position werden neben den Wertminderungen von Firmenwerten und dem Entkonsolidierungsergebnis aus dem Abgang von Tochterunternehmen alle übrigen sonstigen betrieblichen Ergebnisse des Konzerns erfasst.

l) Ergebnis aus Finanzinvestitionen Im Ergebnis aus Finanzinvestitionen werden alle realisierten und unrealisierten Ergebnisse von Finanzinvestitionen at fair value through profit or loss und aller Derivate im Bankbuch dargestellt.

Weiters werden hier die Veräußerungsergebnisse aller verbrieften Finanzinvestitionen der Kategorien available for sale (inklusive Beteiligungen), loans & receivables und held to maturity erfasst. Die Bewertungsergebnisse, wenn sie aus Gründen einer wesentlichen oder dauerhaften Wertminderung (impairment) resultieren, werden ebenfalls in dieser Position dargestellt. Wertaufholungen bei Fremdkapitalinstrumenten werden bei nachträglichem Wegfall des Wertminderungsgrundes bis zu den fortgeführten Anschaffungskosten ergebniswirksam in dieser Position erfasst.

Ab dem Geschäftsjahr 2010 werden in dieser Position auch die Wertänderungen von investment property Vermögenswerten ausgewiesen. Die Vergleichszahlen wurden entsprechend angepasst.

Ergebnisse aus der täglichen Bewertung von Fremdwährungen werden im Handelsergebnis dargestellt.

m) Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten

Erfassung Ein finanzieller Vermögenswert oder eine finanzielle Verbindlichkeit wird dann in der Bilanz erfasst, wenn der Konzern Vertragspartei zu den vertraglichen Regelungen des Finanzinstrumentes wird und infolgedessen das Recht auf Empfang oder die rechtliche Verpflichtung zur Zahlung von Geldmittel entstehen. Ein finanzieller Vermögenswert wird bilanziell als zu- oder abgegangen, Am Handelstadum orientieren sich der erstmalige Ansatz in der Bilanz, die Bewertung in der Gewinn- und Verlustrechnung und die Bilanzierung des Abganges eines Finanzinstrumentes.

Ausbuchung Die Ausbuchung eines finanziellen Vermögenswertes erfolgt zum Zeitpunkt des Verlustes der vertraglichen Rechte oder wenn die Übertragungskriterien des IAS 39.18 erfüllt sind. Eine finanzielle Verbindlichkeit wird dann ausgebucht, wenn diese getilgt ist.

Der Konzern wickelt Transaktionen ab, bei denen finanzielle Vermögenswerte übertragen werden, aber entweder Risiken oder Chancen, die mit dem Eigentum des Vermögenswertes verbunden sind, im Konzern verbleiben. Werden alle oder die wesentlichsten Risiken und Chancen im Konzern behalten, dann wird der finanzielle Vermögenswert nicht ausgebucht, sondern weiterhin in der Bilanz erfasst. Solche Transaktionen sind z.B. Wertpapierleihe und Pensionsgeschäfte.

Gegenverrechnungen Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden nur dann miteinander verrechnet, wenn der Konzern ein vertragliches Recht darauf hat und wenn der Konzern die verrechnete Verbindlichkeit auf einer Nettobasis tilgt oder gleichzeitig mit der Realisierung der Forderung die Verbindlichkeit begleicht.

Erträge und Aufwendungen werden nur dann netto ausgestellt, wenn das von den Rechnungslegungsstandards erlaubt ist oder wenn die Gewinne und Verluste aus einer Gruppe gleichartiger Transaktionen, wie z.B. die Handelsaktivitäten des Konzerns, entstehen.

Fortgeführte Anschaffungskosten Die fortgeführten Anschaffungskosten von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten sind jener Betrag, der sich aus den ursprünglichen Anschaffungskosten unter Berücksichtigung von Tilgungsbeträgen, der Verteilung von Agien oder Disagien nach der Effektivzinsmethode über die Laufzeit sowie von Wertberichtigungen oder Abschreibungen auf Grund von Wertminderungen oder Uneinbringlichkeit ergibt.

Fair value Bewertung Der fair value ist der Betrag, zu dem finanzielle Vermögenswerte getauscht und finanzielle Verbindlichkeiten beglichen werden zwischen sachverständigen, vertragswilligen und voneinander unabhängigen Geschäftspartnern.

Für die Berechnung der fair values wird die folgende fair value Hierarchie herangezogen, die die Bedeutung der einzelnen Parameter widerspiegelt.

Level 1: Ein auf einem aktiven Markt beobachteter Preis für identische Instrumente. Ein Markt wird als aktiv angesehen, wenn notierte Preise leicht und regelmäßig erhältlich sind und diese Preise aktuelle und regelmäßig auftretende Markttransaktionen wie unter unabhängigen Dritten darstellen.

Level 2: Bewertungsmethoden, die auf beobachtbaren Daten beruhen – entweder direkt als Preise oder indirekt abgeleitet von Preisen. Zu den Bewertungsmethoden gehören die Verwendung der jüngsten Geschäftsvorfälle zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern sowie der Vergleich mit dem aktuellen beizulegenden Zeitwert eines anderen, im Wesentlichen identischen Finanzinstruments. Bei der Analyse von diskontierten cash flows sowie Optionspreismodellen werden alle wesentlichen Parameter direkt oder indirekt von beobachtbaren Marktdaten abgeleitet. Dabei werden alle Faktoren berücksichtigt, die Marktteilnehmer bei einer Preisfeststellung berechen würden. Die Bewertung ist mit anerkannten wirtschaftlichen Methoden für die Preisfindung von Finanzinstrumenten konsistent. Alle für Risikobewertungsmodelle notwendigen Parameter, gesamtheitlich gesehen angemessene Marktverwartungen wider und beachten alle Risikofaktoren, die normalerweise in Finanzinstrumenten enthalten sind.

Level 3: Bewertungsmethoden, die zum Großteil nicht am Markt beobachtbare Parameter verwenden. Diese Parameter haben einen wesentlichen Effekt auf die Ermittlung des fair values. In dieser Kategorie werden auch Instrumente ausgewiesen, bei denen die Bewertung durch Anpassung von fair values von ähnlichen Instrumenten erfolgt, um die Unterschiede zwischen diesen Instrumenten darstellen zu können.

Die Bewertungsmethoden werden periodisch neu ausgerichtet und auf Validität überprüft, indem Preise von beobachtbaren aktuellen Markttransaktionen oder Preise, die auf verfügbaren, beobachtbaren Marktdaten beruhen, für dasselbe Finanzinstrument verwendet werden.

Wertminderungen Monatlich findet ein Prozess für die Bewertung der Kreditforderungen mit dem Auftrag an die für das Risiko zuständigen Organisationseinheiten statt, auf Basis aktueller Entwicklungen einen Vorschlag für den Kreditrisikovorsorgebedarf zu machen. Eine Wertminderung liegt vor, wenn nach dem erstmaligen Ansatz eines Finanzinstrumentes objektive Hinweise auf ein Ereignis vorliegen, das Auswirkungen auf die zukünftigen Zahlungsströme aus dem Finanzinstrument hat und deren Auswirkung verlässlich geschätzt werden kann.

Wertberichtigungen werden im Konzern sowohl auf einzelne Wertgegenstände als auch auf Portfoliobene gerechnet. Alle wesentlichen Wertgegenstände werden einzeln auf Wertminderungen hin untersucht. Finanzielle Vermögenswerte, die für sich gesehen nicht bedeutsam sind, werden einer gemeinsamen Bewertung unterzogen. Dabei werden sie in Gruppen mit vergleichbaren Risikoprofilen zusammengefasst. Alle Vermögenswerte, bei denen kein objektiver Hinweis auf Wertminderung vorliegt, werden im Rahmen der Portfoliowertberichtigung für Wertminderungen, die bereits aufgetreten, aber noch nicht entdeckt wurden, wertberichtigt. Objektive Hinweise für das Auftreten von Wertminderungen sind z.B. finanzielle Schwierigkeiten des Schuldners; Umschuldung einer Forderung zu Konditionen, die ansonsten nicht gewährt werden; Indikationen, dass der Schuldner in Insolvenz geht; das Verschwinden eines Wertpapiers von einem aktiven Markt und andere beobachtbare Daten im Zusammenhang mit einer Gruppe von finanziellen Vermögenswerten wie Veränderungen im Zahlungsstand von Kreditnehmern oder wirtschaftliche Bedingungen, die mit den Ausfällen der Gruppe korrelieren.

Für die Bereinigung des Vorsorgebedarfes werden zuerst wesentliche Vermögenswerte einzeln auf objektive Hinweise auf Wertminderung untersucht. Gemäß den Vorgaben im konzernweiten Kreditrisikohandbuch werden Kunden mit einem internen Rating von 4C bis 4E (watch list loans) und alle anderen Kunden, bei denen sonstige Hinweise auf Ausfallsbedrohter Art bestehen, d.h. dass die vertragskonforme Rückführung gefährdet erscheint, einer intensiveren Prüfung unterzogen. Für un- oder teilbesicherte Engagements wird ein entsprechender Risikovorsorgebedarf erfasst. Bei non performing loans (Ratingklasse 5A – 5E) wird die Angemessenheit der Höhe der Risikovorsorge geprüft.

Der Betrag der Wertminderungen für Vermögenswerte, die mit fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, wird aus der Differenz zwischen dem Buchwert und dem Barwert der zukünftigen Zahlungsströme unter Berücksichtigung von Sicherheiten, abgezinst mit dem Effektivzinssatz des Vermögenswertes, ermittelt. Der Abwertungsbetrag wird in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Fällt zu einem späteren Zeitpunkt der Grund der Wertminderungen weg, wird der Betrag über die Gewinn- und Verlustrechnung wieder zugeschrieben. Die Berechnung der Portfoliowertberichtigung erfolgt für homogene Portfolien. Bei der Berechnung der Höhe dieser Wertberichtigung werden folgende Parameter berücksichtigt:

die historische Ausfallrate des Kreditportfolios

die geschätzte Zeitdauer zwischen Eintritt eines Ausfalls und Identifizierung des Ausfalls (30 – 180 Tage)

die Erfahrung des Managements, ob die aus den historischen Zeiteihen hergeleitete Schätzung der Höhe der Ausfälle größer oder kleiner als die voraussichtlichen Ausfälle in der aktuellen Periode ist

Bei available for sale Vermögenswerten wird die Wertminderung aus der Differenz zwischen den fortgeführten Anschaffungskosten und dem fair value sofort als Abschreibung in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Fällt der Wertminderungsgrund weg, werden abgeschriebene Beträge bei Fremdkapitalinstrumenten wieder erfolgswirksam zugeschrieben. Bei Eigenkapitalinstrumenten erfolgt die Zuschreibung erfolgsneutral unter Beachtung von latenten Steuern direkt im Eigenkapital.

At fair value through profit or loss Designierung Der Konzern macht von der Möglichkeit Gebrauch, Finanzinstrumente unwiderruflich als at fair value through profit or loss zu designieren. Eine Zuordnung zu dieser Kategorie erfolgt, wenn eine der drei folgenden Bedingungen erfüllt ist:

Gruppen von finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten werden nach einer dokumentierten Risikomanagementstrategie und Investitionsstrategie auf fair value Basis gemanagt.

Durch den fair value Ansatz wird eine Inkonsistenz bei der Bewertung von finanzielen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten nachweislich verhindert.

Ein Finanzinstrument enthält ein eingebettetes Derivat, das grundsätzlich getrennt vom Rahmenvertrag zum fair value anzusetzen wäre.

Bei den finanziellen Verbindlichkeiten, die at fair value through profit or loss designiert wurden, handelt es sich um Kundeneinlagen, die an die Wertentwicklung eines Basisinstruments gekoppelt sind. Die Berechnung des fair values der finanziellen Verbindlichkeit orientiert sich an der Wertentwicklung des Basisinstrumentes und beinhaltet somit keine Wertänderung, die auf das eigene Kreditrisiko zurückzuführen ist.

Im Kapitel 37) Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten wird für jede Klasse von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten der Betrag, der der Kategorie at fair value through profit or loss zugeordnet wurde, dargestellt. Die Beschreibung über die Gründe der Designierung ist bei den Notes zu den einzelnen finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten enthalten.

Derivate Derivate werden grundsätzlich mit ihrem Marktwert erfolgswirksam bewertet. Die Marktwertänderungen von Derivaten, die für einen fair value hedge verwendet werden, werden sofort in der Gewinn- und Verlustrechnung im Ergebnis aus Finanzinvestitionen erfasst. Die Marktwertänderungen des Basisinstrumentes, die aus dem gesicherten Risiko resultiert, wird ebenfalls im Ergebnis aus Finanzinvestitionen erfasst, unabhängig ihrer Zuordnung zu den einzelnen Kategorien gemäß IAS 39. Bei Konzern verwendet fair value hedges für die Absicherung festverzinslicher Finanzinvestitionen und verbindlichkeiten, Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten sowie strukturierter Emissionen.

Bei einem cash flow hedge wird die Marktwertänderung des Derivates direkt im Eigenkapital unter Berücksichtigung von latenten Steuern in der hedging Rücklage erfasst. Die Bewertung der Basisinstrumente erfolgt je nach dem zugrunde liegenden Kategorien. Cash flow hedges werden im Konzern für die Absicherung von Zinsrisiken aus variablen Verzinsungen und von Währungsrisiken aus Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten verwendet.

Wird ein Derivat als Absicherung für eine Nettoinvestition in einem ausländischen Geschäftsbetrieb (hedge of a net investment) genutzt, wird der effektive Teil des hedges erfolgsneutral direkt im Eigenkapital in der Währungsrücklage ausgewiesen. Der ineffektive Teil des hedges wird sofort in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Bei Verkauf des ausländischen Tochterunternehmens wird der Betrag aus der Währungsrücklage in die Gewinn- und Verlustrechnung gebucht. Eingebettete abspaltungspflichtige Derivate werden ausgewiesen.

Gemäß IAS 12 wird die latente Steuerabgrenzung nach der bilanzorientierten Verbindlichkeitsmethode ermittelt. Dabei wird eine Steuerabgrenzung auf alle temporären Unterschiede zwischen dem steuerlichen Wertansatz eines Vermögenswertes oder Schuldpostens und dem Wertansatz im IFRS Abschluss gebildet. Die gemeinsam mit sonstigen Verrechnungen in den einzelnen Konzernunternehmen erfolgt mit dem Bilanzstichtag gültigen oder bereits angekündigten landesspezifischen Steuersätzen. Eine Aufrechnung von latenten Steueransprüchen mit latenten Steuerverpflichtungen wird je Unternehmen vorgenommen.

Im Geschäftsjahr 2005 wurde im Zuge der Erstkonsolidierung der Investkredit-Gruppe der Steuervorteil auf Grund einer Firmenwertabschreibung gem. § 9 Abs. 7 KStG als Vermögenswert im Sinne von IAS 12 in dem Umfang berücksichtigt, in dem es wahrscheinlich war, dass zukünftige zu versteuernde Ergebnisse zur Verfügung stehen werden, gegen die die steuerlichen Abschreibungsbeträge verrechnet werden können. Im Geschäftsjahr 2009 wurde dieser Vorteil vollständig aufgelöst, da die Nutzung dieses Steuervorteiles nicht in einer angemessenen Zeit erfolgen kann.

Aktive latente Steuern auf noch nicht genutzte steuerliche Verlustvorträge werden dann bilanziert, wenn es wahrscheinlich ist, dass in derselben Gesellschaft in Zukunft ausreichend zu versteuernde Gewinne nicht vorhanden sein werden bzw. wenn in ausreichendem Umfang steuerpflichtige temporäre Differenzen vorhanden sind. Der Beurteilungszeitraum beträgt bis zu 5 Jahre. Aktive latente Steuern auf Verlustvorträge, deren Verwertbarkeit nicht ausreichend gesichert ist, werden wertberichtigt. Eine Abzinsung für latente Steuern wird nicht vorgenommen.

n) Sonstige Aktiva Zur periodenrichtigen Darstellung von Erträgen und Aufwendungen werden Rechnungsabgrenzungsposten gebildet, die gemeinsam mit sonstigen Vermögenswerten in dieser Position ausgewiesen werden. Im Falle von Wertminderungen werden Wertberichtigungen gebildet. Darüber hinaus enthält diese Position auch alle positiven Marktwerte aus Derivaten des Bankbuches, die mit dem Marktwert bewertet werden. Die Marktwertänderungen werden – mit Ausnahme von Derivaten der Kategorie fair value hedges und hedges of a net investment, die direkt mit dem Eigenkapital verrechnet werden – im Ergebnis aus Finanzinvestitionen gezeigt.

w) Verbindlichkeiten Der erstmalige Ansatz der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden sowie der verbrieften Verbindlichkeiten erfolgt mit dem Marktwert zuzüglich aller direkt zurechenbaren Transaktionskosten. Die Folgebewertung erfolgt mit den fortgeführten Anschaffungskosten unter Verwendung der Effektivzinsmethode, außer diese Verbindlichkeiten wurden der Kategorie at fair value through profit or loss zugeordnet.

x) Sozialkapital Bei beitragsorientierten Plänen (defined contribution plans) stellen die Beiträge an den Fonds einen Aufwand der laufenden Periode dar. Ungleichmäßig verteilte Beitragszahlungen werden periodengerecht abgegrenzt.

Der ÖVAG Konzern hat einen Mitarbeiterleistungsorientierte Pläne (defined benefit plans) für die Höhe der späteren Versorgungsleistung zugesagt. Diese Pläne sind teilweise unfunded, d. h. die zur Bedeckung benötigten Mittel verbleiben im Unternehmen, die Bildung der Rückstellung erfolgt im ÖVAG Konzern. Die Pensionsrückstellung wird nach versicherungsmathematischen Grundsätzen, die als ausgelagertes Vermögen – Planvermögen – dargestellt sind.

Für die Pensions- und Abfertigungsverpflichtungen werden gemäß Anwartschaftsbarwertverfahren nach den allgemein anerkannten Regeln der Versicherungsmathematik der Barwert der Gesamtverpflichtung sowie die in der Periode hinzuverdienten Ansprüche ermittelt. Bei der Abfertigungsverpflichtung werden sowohl ein Ausscheiden wegen des Erreichens der Altersgrenze als auch wegen Berufsunfähigkeit, Invalidität oder Ableben sowie die Inanspruchnahme der Arbeitnehmerabfertigung berücksichtigt.

Die versicherungsmathematischen Gewinne und Verluste werden nach dem sogenannten Korridorverfahren behandelt. D.h. eine erfolgswirksame Buchung wird vorgenommen, wenn die insgesamt zum Bilanzstichtag aufgelaufenen Gewinne oder Verluste den Korridor von 10 % des Maximums aus dem Barwert der erdienten Pensionsansprüche bzw. Abfertigungsansprüche und den Vermögensgrenzen des Planvermögens den kumulierten Versorgungsverpflichtung überschreiten. In den Jahren 2010 und 2009 wurde der den Korridor übersteigende Betrag zur Gänze erfolgswirksam erfasst.

Parameter zur Berechnung der Sozialkapitalverpflichtungen

	2010	2009	2008	2007	2006
Rechnungszinssatz	4,25 %	5,25 %	5,75 %	5,00 %	4,50 %
Zinssatz Planvermögen	4,25 %	5,50 %	5,50 %	5,00 %	5,00 %
Künftige Gehaltssteigerungen	3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %	3,50 %
Künftige Pensionssteigerungen	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Fluktuationschläge	keine	keine	keine	keine	keine

Als Rechnungsgrundlagen werden die biometrischen Grundwerte der aktuellsten österreichischen Pensionsversicherungstafel AVÖ 2008-P – Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung – Pagler&Pagler, Angestelltenbestand verwendet. Da der Rückstellungsbedarf für Dienstnehmer, die nicht in Österreich beschäftigt sind, unwesentlich ist, wird auf eine Anpassung der Parameter für Dienstnehmer mit Kunden 22.750 20.913

Zinsen und ähnliche Aufwendungen aus ..... -1.237.430 -1.584.850

Finanzverbindlichkeiten at fair value through profit or loss ..... -1.145 -369

Derivaten des Bankbuches ..... -93.917 -114.553

Finanzverbindlichkeiten zu fortgeführten Anschaffungskosten ..... -1.142.368 -1.469.927

Zinsüberschuss **776.259** **596.519**

5) Risikovorsorge für das Kreditgeschäft in EUR Tsd. **2010** **2009**

Zuführung zu Risikovorsorgen ..... -642.113 -918.165

Auflösung von Risikovorsorgen 278.577 98.061

Zuführung zu Risikorückstellungen ..... -8.010 -25.120

Auflösung von Risikorückstellungen 16.741 5.293

Direktabschreibungen von Forderungen ..... -13.978 -16.983

Erträge aus dem Eingang von abgeschriebenen Forderungen 4.474 5.166

Risikovorsorge für das Kreditgeschäft ..... **-364.308** **-851.748**

Für weitere Details zu den Risikovorsorgen und Risikorückstellungen verweisen wir auf Kapitel 15) Risikovorsorge und Kapitel 29) Rückstellungen.

6) Provisionsüberschuss in EUR Tsd. **2010** **2009**

Provisionserträge 231.133 262.498

aus dem Kreditgeschäft 53.657 58.029

aus dem Wertpapiergeschäft 64.231 95.107

aus dem Girogeschäft und Zahlungsverkehr 56.463 57.005

aus dem Devisen-, Sorten- und Edelmetallgeschäft 29.607 24.687

aus dem sonstigen Dienstleistungsgeschäft 27.174 27.670

Provisionsaufwendungen ..... -64.227 -61.727

aus dem Kreditgeschäft ..... -25.429 -25.553

aus dem Wertpapiergeschäft ..... -14.082 -17.288

aus dem Girogeschäft und Zahlungsverkehr ..... -6.233 -6.880

aus dem Devisen-, Sorten- und Edelmetallgeschäft ..... -13.605 -7.584

aus dem sonstigen Dienstleistungsgeschäft ..... -4.878 -4.421

Provisionsüberschuss **166.906** **200.771**

Sämtliche Grundstücke und Gebäude, die die Definition von investment properties gemäß IAS 40 erfüllen, werden mit dem Marktwert bilanziert. Bei inländischen und ausländischen Grundstücken und Gebäuden erfolgt die jährliche Bewertung nach den Standard der RICS (Royal Institution of Chartered Surveyors). Die Wertveränderungen der Vertragsabschlüsse, die auf Basis aktueller Mietzinslisten unter Zugrundelegung von Annahmen über Marktentwicklungen und Zinssätzen erstellt werden. Die verwendeten Renditen werden von Bewerter definiert und spiegeln die aktuelle Marktsituation und die Vor- und Nachteile des jeweiligen Objektes wider. Als unabhängige Gutachter der ausländischen investment properties wurden King Sturge, Colliers International, Cushman & Wakefield, DTZ Polska, Knight Frank, Spiller Farmer und Jones Lang LaSalle beauftragt. Das Entgelt für den externen Gutachter ist ein fixer Betrag und hängt nicht vom festgestellten Marktwert des bewerteten Objektes ab.

Die Leasingerlöse und Ausleihungen werden unter Berücksichtigung der Vertragsdauer und erfolgswirksam vereinnahmt und in den Erträgen aus Zinsen und ähnlichen Erträgen dargestellt. Abschreibungen auf sonstige operating lease Vermögenswerte werden nach den für das jeweilige Anlagevermögen geltenden Grundsätzen vorgenommen und ebenso in Zinsen und ähnlichen Erträgen ausgewiesen. Die Wertveränderungen der Marktwerte der investment properties, werden an dem Geschäftsjahr 2010 im Ergebnis aus Finanzinvestitionen ausgewiesen. Die Vergleichszahlen wurden entsprechend angepasst.

s) Beteiligungen Der Konzern gründet Tochterunternehmen und erwirbt Beteiligungen aus strategischen Gründen und als Finanzbeteiligungen. Bei den strategischen Beteiligungen handelt es sich um Gesellschaften, die die Geschäftsfelder des Konzerns abdecken und um Gesellschaften, die geschäftsunterstützend wirken.

Unternehmen, auf die der Konzern einen maßgeblichen Einfluss ausübt, werden nach der Equity Methode bewertet. Alle übrigen Beteiligungen werden mit dem ihnen beizulegenden Wert angesetzt. Jene Beteiligungen, bei denen der beizulegende Wert nicht ohne erheblichen Aufwand feststellbar ist, sind zu Anschaffungskosten angesetzt. Bei Wertminderungen werden entsprechende Abwertungen vorgenommen. Fällt der Grund der Wertminderung weg, erfolgt die Zuschreibung erfolgsneutral unter Beachtung von latenten Steuern direkt im Eigenkapital.

t) Immaterielles und materielles Anlagevermögen Der Ausweis der immateriellen Vermögenswerte erfolgt mit den fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige lineare Abschreibungen bzw. um Wertminderungen. Diese Position umfasst vor allem entgeltlich erworbene Firmenwerte, Markenrechte und Software.

Ein Geschäfts- oder Firmenwert wird nicht linear abgeschrieben, sondern stattdessen gemäß IAS 36 einmal jährlich auf Wertminderung geprüft oder, falls Ereignisse oder veränderte Umstände darauf hinweisen, dass eine Wertminderung stattgefunden haben könnte, auch häufiger. Dieser impairment Test wird für die jeweiligen cash generating units (CGUs), welchen Firmenwerte zugerechnet sind, durchgeführt. Für die Berechnung des erwarteten cash flows wird das geplante Ergebnis der folgenden drei bis fünf Jahre der CGU herangezogen und mit einem risikoadjustierten Zinssatz diskontiert. Dieser Zinssatz entspricht einem langfristigen risikofreien Zinssatz, der um eine Eigenmittelprämie, die mit einem Branchenbeta multipliziert sowie um allfällige Länderrisikoprämien erhöht wird, und der zwischen 8 % und 20 % liegt. Die zu Grunde gelegten Wachstumsbeiträgen betragen zwischen 1 % und 4 %.

Der nach den oben angeführten Grundsätzen ermittelte anteilige Unternehmenswert wird dem anteiligen Eigenkapital der CGU plus einem bereits bestehenden Firmenwert gegenübergestellt. Ist der anteilige Unternehmenswert niedriger als das anteilige Eigenkapital und der Firmenwert zusammen, ergibt sich eine Firmenwertabschreibung in Höhe eben dieser Differenz. Auf Grund der zum 31. Dezember 2010 durchgeführten impairment Tests wurde der Firmenwerte einer VBI Bank sowie eines Unternehmens in der Veräußerungsgruppe Immobilien teilweise abgewertet. Alle weiteren zum Bilanzstichtag vorgenommenen impairment Tests ergaben keinen Abwertungsbedarf.

Im Zuge des Erwerbs der Investkredit Bank AG im Geschäftsjahr 2005 wurde die Marke Investkredit als immaterieller Vermögenswert angesetzt. Entsprechend IAS 38 ist ein immaterieller Vermögenswert vom Unternehmen so anzusehen, als habe er eine unbegrenzte Nutzungsdauer, wenn es auf Grund einer Analyse aller relevanten Faktoren keine vorhersehbare Begrenzung der Periode gibt, in der der Vermögenswert voraussichtlich netto cash flows für das Unternehmen erzeugen wird. Die bei der Ermittlung der Nutzungsdauer des Markennamens Investkredit in Betracht gezogenen Faktoren umfassen vor allem die voraussichtliche Nutzung dieses Vermögenswertes durch den ÖVAG Konzern, die Änderungen in der Gesamtnachfrage nach Dienstleistungen, die mit diesem Vermögenswert erzeugt werden, sowie die Höhe der Erhaltungsaufwände, die zur Erzielung des voraussichtlichen wirtschaftlichen Nutzens aus dem Vermögenswert erforderlich sind und die Fähigkeit und Intention der ÖVAG, dieses Niveau zu erreichen.

Auf Grund der vorgenommenen Analysen ist weiterhin davon auszugehen, dass der Markenname Investkredit eine unbegrenzte Nutzungsdauer aufweist, was auch mit der Absicht des Managements der ÖVAG hinsichtlich der Beibehaltung der Marke Investkredit im Einklang steht. Im Geschäftsjahr 2010 wurde ein impairment Test durchgeführt, der zu keinem Abwertungsbedarf führte.

Der Sachanlagen erfolgt zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, die – soweit es sich um abnutzbare Vermögenswerte handelt – um planmäßige lineare Abschreibungen entsprechend der erwarteten Nutzungsdauer vermindert werden.

Bei dauerhaften Wertminderungen werden außerplanmäßige Abschreibungen, bei Wegfall dieses Abschreibungsgrundes werden Zuschreibungen bis maximal zur Höhe der fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten durchgeführt.

Die Nutzungsdauer entspricht d

In den Provisionserträgen sind keine Erträge und in den Provisionsaufwendungen keine Aufwendungen aus af fair value through profit or loss gewidmeten Finanzinvestitionen enthalten. Für die Verwaltung von Treuhandverträgen wurden Provisionserträge in Höhe von EUR 258 Tsd. (2009: EUR 512 Tsd.) im Provisionsüberschuss erfasst.
Im Geschäftsjahr 2010 wurde das Ergebnis aus den Verkaufstätigkeiten des Handelsbereichs vom Handelsergebnis in das Provisionsergebnis umgegliedert. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend angepasst.

7) Handelsergebnis in EUR Tsd.

	2010	2009
Aktienbezogene Geschäfte	-28.177	-19.064
Währungsbezogene Geschäfte	37.697	22.157
Zinsbezogene Geschäfte	30.135	60.051
Handelsergebnis	**39.655**	**63.143**

Im Geschäftsjahr 2010 wurde das Ergebnis aus den Verkaufstätigkeiten des Handelsbereichs vom Handelsergebnis in das Provisionsergebnis umgegliedert. Die Vorjahreszahlen wurden entsprechend angepasst.

8) Verwaltungsaufwand in EUR Tsd.

	2010	2009
Personalaufwand	-291.315	-270.057
Löhne und Gehälter	-212.390	-204.591
gesetzlich vorgeschriebener Sozialaufwand	-55.547	-55.300
freiwilliger Sozialaufwand	-7.062	-7.625
Aufwand Altersvorsorge	-4.262	-3.244
Dotierung Abfertigungs- und Pensionsrückstellung	-12.054	703
Sachaufwand	-220.075	-230.412
Abschreibungen auf Anlagevermögen	-39.736	-38.018
planmäßig (-)	-37.143	-37.698
impairment (-)	-2.594	-320
Verwaltungsaufwand	**-551.126**	**-538.487**

Im Personalaufwand sind Aufwendungen für beitragsorientierte Versorgungspläne in Höhe von EUR 3.550 Tsd. (2009: EUR 3.652 Tsd.) enthalten.
Im Sachaufwand sind Aufwendungen für die Verwaltung von investment property in Höhe von EUR 478 Tsd. (2009: EUR 557 Tsd.) ausgewiesen.
Die auf das Geschäftsjahr entfallenden Aufwendungen für den Abschlussprüfer KPMG Austria GmbH betragen in Summe EUR 2.641 Tsd. (2009: EUR 2.168 Tsd.). Davon entfallen EUR 1.896 Tsd. (2009: EUR 1.716 Tsd.) auf die Prüfung des Konzernabschlusses (einschließlich Abschlüssen einzelner verbundener Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen) und EUR 744 Tsd (2009: EUR 452 Tsd.) auf andere Bestätigungsleistungen.
Angaben über Bezüge von Organen

EUR Tsd.	2010	2009
Gesamtbezüge		
Mitglieder des Aufsichtsrates	90	89
Vorstandsmitglieder	2.192	2.177
Frühere Mitglieder des Aufsichtsrates und des Vorstandes sowie ihre Hinterbliebenen	698	705
Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen		
Vorstandsmitglieder	692	1.611

In den Angaben bezüglich Vorstandsmitgliedern sind jene Personen inkludiert, die im Mutterunternehmen angestellt sind.
Die Gesamtbezüge der Vorstandsmitglieder setzen sich aus einem fixen Grundgehalt, einem erfolgsabhängigen Bonus und sonstigen Bezügen zusammen. Generell werden zur Beurteilung der Angemessenheit und Marktüblichkeit der Vorstandsbezüge in regelmäßigen Abständen externe Vergleiche herangezogen.
Die erfolgsabhängigen Bezüge sind an das planmäßige Erreichen folgender Ziele geknüpft: Ergebnis des Konzernabschlusses nach IFRS, Dividendenausschüttung, Cost-Income-Ratio sowie die Erreichung persönlicher Ziele. Die maximale Bonusoption darau beträgt 75 % des Jahresbruttogehalts. Beginnend mit dem Geschäftsjahr 2008 sind diese Prämienregelungen jedoch außer Kraft gesetzt und es erfolgte daraus weder für das Geschäftsjahr 2008 noch für das Geschäftsjahr 2009 eine Bonuszahlung. Auch für das Geschäftsjahr 2010 wird keine erfolgsabhängige Bonuszahlung an die Vorstände ausbezahlt.
Die Vorstände nehmen, wie die Mitarbeiter, an der beitragsorientierten Betriebspensionsregelung der Volksbankengruppe teil. Zusätzlich besteht eine D&O-Versicherung (Directors and Officers Versicherung).
Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen für leitende Angestellte des Mutterunternehmens betragen EUR 357 Tsd. (2009: EUR 308 Tsd.).
Anzahl der während des Geschäftsjahres beschäftigten Mitarbeiter inklusive Veräußerungsgruppe

	durchschnittlich beschäftigte Mitarbeiter		Mitarbeiteranzahl zum Ultimo	
	2010	2009	2010	2009
Inland	1.499	2.048	1.443	1.541
Ausland	6.257	6.559	6.185	6.390
Mitarbeiter gesamt	**7.756**	**8.607**	**7.628**	**7.931**

Die in der oben angeführten Tabelle enthaltene Mitarbeiteranzahl von Veräußerungsgruppen stellt sich wie folgt dar:

	durchschnittlich beschäftigte Mitarbeiter		Mitarbeiteranzahl zum Ultimo	
	2010	2009	2010	2009
Veräußerungsgruppe Segment Immobilien				
Inland	30	33	27	34
Ausland	77	86	70	83
Mitarbeiter gesamt	**107**	**119**	**97**	**117**
Veräußerungsgruppe Segment Retail				
Inland	43	547	0	74
Mitarbeiter gesamt	**150**	**666**	**97**	**191**

Die Retail Banken wurden mit 31. Dezember 2009 entkonsolidiert. Die Entkonsolidierung der VB Linz+Mühlviertel erfolgte mit 6. August 2010. Die Entkonsolidierung der Europolis AG erfolgte mit 1. Jänner 2011.

9) Sonstiges betriebliches Ergebnis in EUR Tsd.

	2010	2009
Sonstige betriebliche Erträge	51.060	60.131
Entkonsolidierungsergebnis aus dem Abgang von Tochterunternehmen	0	484
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-54.347	-34.582
sonstige Steuern	-10.732	-667
Abschreibung von Firmenwerten – impairment	-7.573	-4.232
Sonstiges betriebliches Ergebnis	**-21.592**	**21.135**

Mietkäufe sowie Betriebskosten und Versicherungszahlungen, die an Kunden weiterverrechnet werden, werden saldiert in Höhe von EUR 118.668 Tsd. (2009: EUR 133.225 Tsd.) unter den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen, da eine Saldierung besser den wirtschaftlichen Gehalt dieser Geschäftsvorfälle widerspiegelt.
In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind Leerstehungskosten aus investment property Vermögenswerten in Höhe von EUR 97 Tsd. (2009: keine) enthalten.
Bezüglich der Abschreibung von Firmenwerten verweisen wir auf Kapitel 21) Immaterielles Anlagevermögen.

10) Ergebnis aus Finanzinvestitionen in EUR Tsd.

	2010	2009
Ergebnis aus Finanzinvestitionen at fair value through profit or loss / macro hedges	27.487	-15.266
Bewertung Finanzinvestitionen at fair value through profit or loss und Basisinstrumente für macro hedges	27.224	-14.966
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	28.424	-10.262
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	-620	-5.388
Verbindlichkeiten Kreditinstitute und Kunden	-580	684
Bewertung Derivate	263	-300
Ergebnis aus fair value hedges	-32	-33
Bewertung Basisinstrumente	-24.126	-188.238
Forderungen Kreditinstitute und Kunden	12.419	7.708
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	52.563	-31.889
Verbindlichkeiten Kreditinstitute und Kunden	-32.978	-44.204
Verbriefte Verbindlichkeiten	-56.510	-113.842
Nachrangkapital	378	-6.012
Bewertung Derivate	24.094	188.205
Ergebnis aus sonstigen Derivaten Bankbuch	-105	58.598
aktienbezogen	211	216
währungsbezogen	-9.834	376
zinsbezogen	-6.727	56.438
kreditbezogen	12.723	-2.633
sonstige	3.520	4.200
Ergebnis aus available for sale Finanzinvestitionen (inklusive Beteiligungen)	-6.999	-229.206
realisierte Gewinne / Verluste	12.917	4.778
Zuschreibungen	3.951	14.534
Abschreibungen (impairments)	-23.867	-248.518
Ergebnis aus loans & receivables Finanzinvestitionen	11.729	-47.567
realisierte Gewinne / Verluste	8.188	2.563
Zuschreibungen	6.830	42
Abschreibungen (impairments)	-3.288	-50.173
Ergebnis aus held to maturity Finanzinvestitionen	5.056	-21.519
realisierte Gewinne / Verluste	4.885	3.497
Zuschreibungen	265	738
Abschreibungen (impairments)	-94	-25.753
Ergebnis aus operating lease und investment property Vermögenswerten sowie sonstigen Finanzinvestitionen	5.651	1.494
realisierte Gewinne / Verluste	10.802	-260
Wertveränderungen investment property	-5.151	1.755
Ergebnis aus Finanzinvestitionen	**42.788**	**-253.498**

Ab dem Geschäftsjahr 2010 erfolgt der Ausweis der Wertänderungen von investment property Vermögenswerten in dieser Position. Die Ergebnisse von Beteiligungen werden ab diesem Geschäftsjahr bei den available for sale Finanzinvestitionen hinzugerechnet. Die Vergleichszahlen wurden entsprechend angepasst.
Im Vorjahr hat die Überprüfung der Werthaltigkeit bei einigen Beteiligungen zu einem erhöhten Abwertungsbedarf geführt.
Im Geschäftsjahr 2010 wurden aus der available for sale Rücklage EUR 4.272 Tsd. (2009: EUR 4.778 Tsd.) in die Gewinn- und Verlustrechnung gebucht.

EUR Tsd.	2010	2009
Ergebnis aus Finanzinvestitionen, die erfolgswirksam zum fair value bewertet werden	**22.199**	**45.055**
Finanzinvestitionen at fair value through profit or loss	27.224	-14.966
Fair value hedges	-32	-33
Sonstige Derivate Bankbuch	158	58.299
Investment property Vermögenswerte	-5.151	1.755
Ergebnis aus Finanzinvestitionen, die nicht erfolgswirksam zum fair value bewertet werden	**20.589**	**-298.553**
Realisierte Gewinne/Verluste	36.792	10.578
Available for sale Finanzinvestitionen	12.917	4.778
Loans & receivables Finanzinvestitionen	8.188	2.563
Held to maturity Finanzinvestitionen	4.885	3.497
Operating lease Vermögenswerte und sonstige Finanzinvestitionen	10.802	-260
Zuschreibungen	11.046	15.313
Available for sale Finanzinvestitionen	3.951	14.534
Loans & receivables Finanzinvestitionen	6.830	42
Held to maturity Finanzinvestitionen	265	738
Abschreibungen (impairments)	-27.249	-324.444
Available for sale Finanzinvestitionen	-23.867	-248.518
Loans & receivables Finanzinvestitionen	-3.288	-50.173
Held to maturity Finanzinvestitionen	-94	-25.753
Ergebnis aus Finanzinvestitionen	**42.788**	**-253.498**

11) Steuern vom Einkommen in EUR Tsd.

	2010	2009
Laufende Steuern vom Einkommen	-17.293	-25.875
Latente Steuern vom Einkommen	-9.735	-187.844
Steuern der Veräußerungsgruppe	-3.332	35.817
Steuern vom Einkommen der laufenden Periode	-30.361	-177.902
Steuern vom Einkommen aus Vorperioden		
fortgeführter Geschäftsbereich	-3.979	-1.860
Steuern vom Einkommen aus Vorperioden Veräußerungsgruppe	0	171
Steuern vom Einkommen aus Vorperioden	-3.979	-1.689
Steuern vom Einkommen	**-34.340**	**-179.590**

Die folgende Überleitungsrechnung zeigt den Zusammenhang zwischen errechnetem und ausgewiesenem Steueraufwand

EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2009	01.07.2008
Jahresergebnis vor Steuern – fortgeführter Geschäftsbereich	88.581	-762.164	
Jahresergebnis vor Steuern – Veräußerungsgruppe	2.243	-181.288	
Jahresergebnis vor Steuern – Gesamt	**90.825**	**-943.453**	
Erwarteter Steueraufwand 25 %	22.706	-235.863	
Steuereffekte			
aus steuerbefreiten Beteiligungserträgen	-31.969	-12.128	
aus Investitionsbegünstigungen	-81	-974	
aus sonstigen steuerbefreiten Erträgen	-597	-2.904	
aus Vermietung Steuerlatenzen § 9 Abs. 7 KStG	0	43.683	
aus nicht abzugsfähiger Firmenwertabschreibung	1.893	1.218	
aus Beteiligungsbewertungen inklusive outside basis differences	84.640	50.000	
aus Wertberichtigung von aktiven latenten Steuern	16.029	148.251	
aus Nichtansatz von aktiven latenten Steuern	7.512	164.603	
aus Wiederansatz von aktiven latenten Steuern	-66.301	0	
aus Steuersatzänderung	612	-437	
aus abweichenden Steuersätzen Ausland	-17.280	-886	
aus sonstigen Unterschieden	13.196	23.339	
Ausgewiesene Ertragsteuern	**-30.361**	**177.902**	
Hievon Veräußerungsgruppe	-3.332	-35.817	
Effektive Steuerquote – fortgeführter Geschäftsbereich	**-30,51 %**	**-28,04 %**	
Effektive Steuerquote – inklusive Veräußerungsgruppe	-33,43 %	-18,86 %	

In den Geschäftsjahren 2010 und 2009 hat die effektive Steuerquote bedingt durch die hohen Wertberichtigungen auf aktive latente Steuern bzw. den Wiederansatz von aktiven latenten Steuern insbesondere auf steuerliche Verlustvorträge sowie die Darstellung der Veräußerungsgruppe nur eine eingeschränkte Aussagekraft.
Latente Steuerabgrenzungen im Ausmaß von EUR -39.851 Tsd. (2009: EUR -30.319 Tsd.) wurden direkt mit dem Eigenkapital verrechnet. Im Geschäftsjahr 2010 wurden steuerliche Verlustvorträge und aktive latente Steuern in Höhe von EUR 64.116 Tsd. (2009: EUR 593.002 Tsd.) wertberichtigt sowie steuerliche Verlustvorträge und aktive latente Steuern in Höhe von EUR 30.047 Tsd. (2009: EUR 658.413 Tsd.) nicht angesetzt, weil nach Einschätzung des Managements die Verwertbarkeit dieser Verlustvorträge und aktiven latenten Steuern in einem angemessenen Zeitraum (bis zu 5 Jahre) unwahrscheinlich ist. Somit wurden auf steuerlichen Verlustvorträgen in Höhe von EUR 1.020.583 Tsd. (2009: EUR 1.221.258 Tsd.) keine latenten Steuern gebildet. Von diesen steuerlichen Verlustvorträgen sind EUR 944.912 Tsd. (2009: EUR 1.161.526 Tsd.) unbeschränkt vortragsfähig.

Angaben zur Konzernbilanz

12) Barreserve in EUR Tsd.

	31.12.2010	31.12.2009 adaptiert	31.12.2009 veröffentlicht
Kassenbestand	104.156	108.855	108.865
Guthaben bei Zentralnotenbanken	1.878.290	2.899.187	2.899.187
Barreserve	**1.982.446**	**3.008.042**	**3.008.052**

13) Forderungen an Kreditinstitute Die Forderungen an Kreditinstitute in Höhe von EUR 6.431.879 Tsd. (2009 adaptiert: EUR 6.795.291 Tsd., veröffentlicht: EUR 5.961.684 Tsd.) sind alle mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Restlaufzeitengliederung **in EUR Tsd.**	31.12.2010	31.12.2009
täglich fällig	869.498	146.441
bis 3 Monate	4.901.355	4.782.951
bis 1 Jahr	138.900	603.427
bis 5 Jahre	111.041	133.224
über 5 Jahre	411.085	295.642
Forderungen an Kreditinstitute	**6.431.879**	**5.961.684**

14) Forderungen an Kunden Die Forderungen an Kunden in Höhe von EUR 23.614.938 Tsd. (2009 adaptiert: EUR 24.133.518 Tsd., veröffentlicht: EUR 24.168.604 Tsd.) sind alle mit den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.

Restlaufzeitengliederung **in EUR Tsd.**	31.12.2010	31.12.2009
täglich fällig	2.692.003	1.395.331
bis 3 Monate	1.508.906	2.400.958
bis 1 Jahr	2.991.839	3.319.916
bis 5 Jahre	7.895.029	7.631.434
über 5 Jahre	8.527.160	9.420.965
Forderungen an Kunden	**23.614.938**	**24.168.604**

Angaben zum Leasinggeschäft

EUR Tsd.	bis 1 Jahr	bis 5 Jahre	über 5 Jahre	Gesamt
2010				
Bruttoinvestitionswert	1.137.643	1.753.307	471.324	3.362.274
Abzgl. unverzinster geleisteter Kautionen	-4.906	-1.550	-7.669	-14.126
Abzgl. noch nicht realisierter Finanzerträge	-140.677	-171.550	-71.520	-383.747
Nettoinvestitionswert	**992.060**	**1.580.207**	**392.134**	**2.964.402**
Nicht garantierte Restwerte				**24.765**
2009				
Bruttoinvestitionswert	1.205.354	1.849.340	451.692	3.506.386
Abzgl. unverzinster geleisteter Kautionen	-4.036	-3.508	-3.651	-11.194
Abzgl. noch nicht realisierter Finanzerträge	-148.939	-201.637	-77.129	-427.705
Nettoinvestitionswert	**1.052.379**	**1.644.195**	**370.913**	**3.067.487**
Nicht garantierte Restwerte				**27.634**

Der Nettoinvestitionswert ist in den Positionen Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden bewertet zu fortgeführten Anschaffungskosten enthalten.
Der Nettoinvestitionswert entspricht dem fair value der Finanzierungsleasinggeschäfte, da den Verträgen variable Zinssätze zugrunde liegen.

15) Risikovorsorge

EUR Tsd.	Einzelwertberichtigung Kreditinstitute	Einzelwertberichtigung Kunden	Portfoliowertberichtigung Kunden	Gesamt	Hievon Veräußerungsgruppe
Stand am 1.1.2009	-491	571.843	33.963	606.297	110.222
Veränderung im Konsolidierungskreis	0	-103.185	-3.691	-106.877	-106.877
Währungsumrechnung	0	2.254	-442	1.812	-2
Umgliederungen	0	4.666	2.288	6.955	867
Barwerteffekt	0	-6.242	0	-6.242	-520
Verbrauch	0	-89.317	0	-89.317	-4.650
Auflösung	0	-83.899	-31.003	-114.902	-16.841
Zuführung	-48	881.150	78.122	959.320	41.156
Stand am 31.12.2009	-539	1.177.271	79.237	1.257.047	23.355
Veränderung im Konsolidierungskreis	0	-10.099	-495	-10.594	-11.063
Währungsumrechnung	0	27.121	421	27.542	182
Umgliederungen	0	3.780	-3.444	336	-6.905
Barwerteffekt	0	-9.755	0	-9.755	0
Verbrauch	0	-101.379	0	-101.379	-1.368
Auflösung	0	-248.578	-32.000	-280.578	-2.001
Zuführung	333	632.043	13.169	645.526	3.423
Stand am 31.12.2010	**-872**	**1.470.404**	**56.880**	**1.528.155**	**5.623**

In der Zuführung ist ein Betrag von EUR 14.201 Tsd. (2009: EUR 18.088 Tsd.) enthalten, der auf Zinszuschreibungen zurückzuführen ist. In den Forderungen an Kunden sind zinslos gestellte Forderungen in Höhe von EUR 660.866 Tsd. (2009 adaptiert: EUR 437.351 Tsd., veröffentlicht: EUR 441.379 Tsd.) enthalten. In der Zeile Umgliederungen ist neben Umgruppierungen in Rückstellungen auch eine Auflösung von Risikovorsorgen in Höhe von EUR -5.442 Tsd. aus der Veräußerungsgruppe enthalten, die aufgrund der Regelungen im Kaufvertrag nicht erfolgswirksam verbucht wurde.

16) Handelsaktiva in EUR Tsd.

	31.12.2010	31.12.2009 adaptiert	31.12.2009 veröffentlicht
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	349.050	157.002	157.002
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	151.655	43.125	43.125
Positive Marktwerte aus derivativen Geschäften	1.662.775	1.563.968	1.563.968
währungsbezogene Geschäfte	44.274	100.101	100.101
zinsbezogene Geschäfte	1.410.090	1.455.559	1.455.559
sonstige Geschäfte	208.411	8.308	8.308
Handelsaktiva	**2.163.480**	**1.764.095**	**1.764.095**

Restlaufzeitengliederung **in EUR Tsd.**

	31.12.2010	31.12.2009
bis 3 Monate	51	1.392
bis 1 Jahr	1.000	554
bis 5 Jahre	172.096	2.225
über 5 Jahre	176.405	152.830
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	**349.050**	**157.002**

17) Finanzinvestitionen

EUR Tsd.	31.12.2010 adaptiert	31.12.2009 veröffentlicht
Finanzinvestitionen at fair value through profit or loss	763.764	1.066.890
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	699.625	986.605
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	64.140	80.286
Finanzinvestitionen available for sale	4.655.391	4.466.256
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	4.391.013	4.197.122
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	264.377	269.134
Finanzinvestitionen loans & receivables	1.837.891	1.918.289
Finanzinvestitionen held to maturity	1.736.721	1.959.208
Finanzinvestitionen	**8.993.767**	**9.410.642**	**9.410.647**

In der Position Finanzinvestitionen held to maturity sind Zinsabgrenzungen in Höhe von EUR 34.696 Tsd. (2009 adaptiert und veröffentlicht: EUR 38.727 Tsd.) berücksichtigt.

Restlaufzeitengliederung **in EUR Tsd.**	31.12.2010	31.12.2009
bis 3 Monate	1.062.365	394.277
bis 1 Jahr	621.116	730.106
bis 5 Jahre	3.405.290	3.712.524
über 5 Jahre	3.576.479	4.224.322
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	**8.665.250**	**9.061.228**

Wertpapieraufgliederung gemäß BWG inklusive Veräußerungsgruppe

in EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2009
Börsenotierte Wertpapiere	7.674.314	8.224.166
Festverzinliche Wertpapiere	7.650.920	8.178.931
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	23.395	45.235
Dem Anlagevermögen gewidmete Wertpapiere	7.671.646	7.779.315
Rediskontfähige Wertpapiere	4.217.422	4.866.524

In der Position dem Anlagevermögen gewidmete Wertpapiere werden alle Wertpapiere erfasst, die der Konzern beabsichtigt länger als ein Jahr im Bestand zu haben.
Finanzinvestitionen bewertet at fair value through profit or loss Finanzinvestitionen werden in die Kategorie at fair value through profit or loss designiert, weil der Konzern diese Finanzinvestitionen auf Marktwertbasis gemäß seiner Investitionsstrategie verwaltet. Das interne Berichtswesen und die Ergebnismessung erfolgen für diese Wertpapiere auf Marktwertbasis.
Umwidmung von available for sale in loans & receivables Gemäß den Änderungen zu IAS 39 und IFRS 7 wurden im Geschäftsjahr 2008 Wertpapiere der Kategorie available for sale in die Kategorie loans & receivables umgegliedert. Diese Wertpapiere entsprachen bei der erstmaligen Erfassung der Definition für die Kategorie loans & receivables und wurden damals in die Kategorie available for sale gewidmet. Die Umwidmung in loans & receivables wurde rückwirkend mit 1. Juli 2008 vorgenommen. Der fair value zum Zeitpunkt der Umwidmung wurde als neuer Buchwert für diese Wertpapierbestände angesetzt.

EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2009	01.07.2008
Buchwert	773.727	861.322	1.140.363
Fair value	733.487	783.706	1.140.363
Available for sale Rücklage mit Umwidmung	-47.416	-53.935	-79.177
Available for sale Rücklage ohne Umwidmung	-84.884	-121.012	-79.177

Die Beträge der available for sale Rücklage werden unter Berücksichtigung von latenten Steuern dargestellt. In der Gewinn- und Verlustrechnung ergaben sich durch die Umwidmung keine wesentlichen unterschiedlichen Auswirkungen.

18) Operating lease Vermögenswerte (inklusive investment property)

in EUR Tsd.	Investment properties	Sonstige operating lease Vermögenswerte	Gesamt	Hievon Veräußerungsgruppe
Anschaffungswerte 1.1.2009	1.447.178	189.632	1.636.809	1.376.328
Veränderungen im Konsolidierungskreis	51.934	0	51.934	-4.850
Währungsumrechnung	-11.408	1.187	-10.221	-11.408
Zugänge inklusive Umbuchungen	214.105	42.235	256.340	176.056
Abgänge inklusive Umbuchungen	-128.254	-41.196	-169.451	-122.238
Anschaffungswerte 31.12.2009	1.573.554	191.857	1.765.411	1.413.887
Veränderungen im Konsolidierungskreis	22.574	0	22.574	0
Währungsumrechnung	-3.928	-1.759	2.169	4.281
Zugänge inklusive Umbuchungen	14.241	30.132	44.373	5.253
Abgänge inklusive Umbuchungen	-4.671	-45.908	-50.580	-1.035
Anschaffungswerte 31.12.2010	**1.609.626**	**174.322**	**1.783.948**	**1.422.387**
2009				
Anschaffungswerte 31.12.2009	1.573.554	191.857	1.765.411	1.413.887
Kumulierte Ab- und Zuschreibungen	-137.862	-66.941	70.920	91.021
Buchwert 31.12.2009	**1.711.416**	**124.916**	**1.836.332**	**1.504.908**
Abschreibungen des Geschäftsjahres	-234.431	-35.951	-270.381	-232.622
Zuschreibungen des Geschäftsjahres	10.395	0	10.395	6.832
Buchwert 1.1.2009	1.716.454	136.138	1.852.592	1.608.934
2010				
Anschaffungswerte 31.12.2010	**1.609.626**	**174.322**	**1.783.948**	**1.422.387**
Kumulierte Ab- und Zuschreibungen	-122.544	-69.978	52.566	79.356
Buchwert 31.12.2010	1.732.170	104.344	1.836.514	1.501.743
Abschreibungen des Geschäftsjahres	-15.651	-32.370	-48.021	0
Zuschreibungen des Geschäftsjahres	10.500	0	10.500	0

In der Veräußerungsgruppe Immobilien betrugen die Abschreibungen im Geschäftjahr 2010 EUR -41.643 Tsd. und die Zuschreibungen EUR 32.051 Tsd. Aufgrund der Regelungen im Kaufvertrag wurden diese nicht erfolgswirksam erfasst.
Im Geschäftsjahr 2010 gingen bei den investment property Vermögenswerten Buchwerte in Höhe von EUR 3.586 Tsd. (2009: adaptiert EUR 600 Tsd., veröffentlicht: EUR 44.321 Tsd.) ab. Unter investment properties werden 11 bereits fertiggestellte Objekte (2009: 15) sowie ein in Bau befindliches Objekt mit einem Buchwert in Höhe von EUR 10.525 Tsd. (2009: ein in Bau befindliches Objekt mit einem Buchwert in Höhe von EUR 30.092 Tsd.) ausgewiesen, die sowohl in Österreich als auch in den Ländern Mittel- und Osteuropas stehen. Das in Bau befindliche Objekt wurde zum Berichtsstichtag mit dem fair value bewertet.
In der Veräußerungsgruppe sind investment properties mit 26 bereits fertiggestellten Objekten (2009: 27) sowie 9 in Bau befindliche Objekte mit einem Buchwert in Höhe von EUR 92.543 Tsd. (2009: 9 Objekte in Bau mit einem Buchwert von EUR 114.134 Tsd.) ausgewiesen, die vorwiegend in den Ländern Mittel- und Osteuropas stehen. Von den in Bau befindlichen Objekten wurden EUR 62.042 Tsd. (2009: EUR 72.121 Tsd.) mit fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, da der fair value nicht verlässlich ermittelbar war.
Der Konzern hat sich bei investment property Vermögenswerten, die von Dritten refinanziert werden, diesen gegenüber zur Instandhaltung der Projekte verpflichtet. Ansonsten bestehen keine weiteren Verpflichtungen investment property Vermögenswerte zu kaufen, zu erstellen, zu entwickeln oder zu erhalten.
Künftige Mindestleasingzahlungen aus unkündbaren operating lease Verträgen

in EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2009
bis 3 Monate	10.083	10.726
bis 1 Jahr	30.169	32.746
bis 5 Jahre	70.469	86.184
über 5 Jahre	36.565	42.823
Künftige Mindestleasingzahlungen	**147.286**	**172.479**

19) Anteile an at equity bewerteten Unternehmen Zusatzinformationen zu den at equity bewerteten Unternehmen:

in EUR Tsd.	2010	2009 adaptiert	2009 veröffentlicht
Addierte Bilanzsummen zum 31.12.	318.167	169.884	169.884
Addiertes Eigenkapital zum 31.12.	162.603	154.177	154.177
Addierter Jahresüberschuss	11.157	-177.399	-177.399

20) Anteile und Beteiligungen in EUR Tsd.

	31.12.2010	31.12.2009 adaptiert	31.12.2009 veröffentlicht
Anteile an verbundenen nicht konsolidierten Unternehmen	569.758	487.902	507.784
Anteile an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	73.175	73.204	73.267
Sonstige Beteiligungen	74.987	73.885	74.202
Anteile und Beteiligungen	**717.920**	**634.992**	**655.254**

Bei den Anteilen an at equity bewerteten Unternehmen sowie bei den Anteilen und Beteiligungen wurden im Geschäftsjahr Beteiligungen mit einem Buchwert von EUR 4.630 Tsd. (2009: EUR 1.312 Tsd.) veräußert. Das Ergebnis aus diesen Veräußerungen belief sich auf EUR 8.631 Tsd. (2009: EUR -35 Tsd.) und wird in der Position Ergebnis aus Finanzinvestitionen dargestellt.
Alle Anteile und Beteiligungen sind mit den Anschaffungskosten bewertet, da der beizulegende Wert nicht ohne erheblichen Aufwand feststellbar ist. Keine sind an einer Börse notiert. Der Konzern plant keine wesentlichen Beteiligungen zu verkaufen.

21) Immaterielles Anlagevermögen

EUR Tsd.	Software	Firmenwerte	Sonstiges	Gesamt	Hievon Veräußerungsgruppe
Anschaffungswerte 1.1.2009	91.087	250.290	29.028	370.405	823
Veränderungen im Konsolidierungskreis	-488	0	-24	-512	-512
Währungsumrechnung	-467	-1.040	11	-1.496	-5
Zugänge inkl. Umbuchungen	12.976	6.059	393	19.428	5.491
Abgänge inkl. Umbuchungen	-1.856	0	-459	-2.315	-106
Anschaffungswerte 31.12.2009	101.253	255.309	28.949	385.511	5.691
Veränderungen im Konsolidierungskreis	-80	0	-5	-86	-17
Währungsumrechnung	-41	1.051	-47	963	9
Zugänge inkl. Umbuchungen	16.133	0	203	16.336	12
Abgänge inkl. Umbuchungen	-2.600	0	-108	-2.707	-1
Anschaffungswerte 31.12.2010	**114.664**	**256.360**	**28.992**	**400.016**	**5.694**
2009					
Anschaffungswerte 31.12.2009	101.253	255.309	28.949	385.511	5.691
Kumulierte Ab- und Zuschreibungen	-67.469	-183.195	-3.023	-253.687	-898
Buchwert 31.12.2009	**33.783**	**72.114**	**25.926**	**131.824**	**4.793**
Hievon mit unbeschränkter Nutzungsdauer	0	72.114	24.860	96.974	4.670
Hievon mit beschränkter Nutzungsdauer	33.783	0	1.066	34.850	124
Planmäßige Abschreibungen des Geschäftsjahres	-9.830	0

Barwert des Planvermögens:

in EUR Tsd.	Pensions-RST	Hievon Veräußerungsgruppe
Barwert des Planvermögens zum 1.1.2009	33.042	45
Ertrag aus dem Planvermögen	1.947	1
Beiträge zum Planvermögen	5.836	4
Auszahlungen	-1.837	0
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	1.078	0
Barwert des Planvermögens zum 31.12.2009	40.067	51
Ertrag aus dem Planvermögen	2.163	2
Beiträge zum Planvermögen	546	0
Auszahlungen	-2.074	0
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste	-91	0
Barwert des Planvermögens zum 31.12.2010	**40.611**	**52**

EUR Tsd. 31.12.2009	Pensions-RST	Abfertigungs-RST	Jubiläums-RST	Summe Sozialkapital
Sozialkapitalverpflichtung	71.462	27.968	4.643	104.073
Barwert des Planvermögens	-40.067	0	0	-40.067
Bilanzierte Nettoschuld	**31.396**	**27.968**	**4.643**	**64.006**
Hievon Veräußerungsgruppe	165	1.054	172	1.391
31.12.2010				
Sozialkapitalverpflichtung	77.672	28.619	4.581	110.872
Barwert des Planvermögens	-40.611	0	0	-40.611
Bilanzierte Nettoschuld	**37.061**	**28.619**	**4.581**	**70.261**
Hievon Veräußerungsgruppe	-1	187	32	218

Historische Information

EUR Tsd.	2010	2009	2008	2007	2006
Barwert der Verpflichtungen	119.094	103.928	112.923	142.524	177.291
Barwert des Planvermögens	40.611	40.067	33.042	43.848	43.341

31) Ertragsteuerverbindlichkeiten in EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2009 adaptiert	31.12.2009 veröffentlicht
Laufende Ertragsteuerverbindlichkeiten	7.986	6.311	17.440
Latente Ertragsteuerverbindlichkeiten	84.388	56.113	129.151
Ertragsteuerverbindlichkeiten gesamt	**92.373**	**62.424**	**146.591**

Die folgende Darstellung zeigt, aus welchen Abweichungen zwischen dem Bilanzansatz nach Steuerrecht und IFRS latente Ertragsteuerverbindlichkeiten entstehen

in EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2009 adaptiert	31.12.2009 veröffentlicht
Forderungen an Kreditinstitute	680	511	511
Forderungen an Kunden inklusive Risikovorsorge	75.918	48.991	49.017
Finanzinvestitionen	14.364	12.733	12.733
Operating lease Vermögenswerte (inklusive investment property)	14.049	11.413	84.760
Beteiligungen	49.722	6.381	6.381
Immaterielles Anlagevermögen und Sachanlagen	14.037	14.541	14.541
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	5.395	8.356	12.618
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	-67	327	438
Verbriefte Verbindlichkeiten und Nachrangkapital	7.561	9.711	9.711
Pensions-, Abfertigungs- und sonstige Rückstellungen	158	1.132	1.150
Sonstige Aktiva und Sonstige Passiva	214.685	241.189	242.537
Übrige Bilanzpositionen	14.895	15.622	15.622
Latente Steuerverpflichtungen vor Verrechnung	411.531	370.908	450.020
Verrechnung mit aktiven latenten Steuern	-327.143	-314.796	-320.870
Ausgewiesene latente Steuerverpflichtungen	**84.388**	**56.113**	**129.151**

32) Sonstige Passiva in EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2009 adaptiert	31.12.2009 veröffentlicht
Rechnungsabgrenzungsposten	39.154	40.773	56.018
Sonstige Verbindlichkeiten	495.650	420.132	377.863
Negative Marktwerte der Derivate im Bankbuch	1.194.463	957.970	971.532
Sonstige Passiva	**1.729.266**	**1.418.875**	**1.405.413**

In der nachfolgenden Tabelle sind die Marktwerte der Derivate dargestellt, die für das hedge accounting nach IFRS herangezogen werden.

EUR Tsd.	31.12.2010 Fair value hedge	31.12.2010 Cash flow hedge	31.12.2009 adaptiert und veröffentlicht Fair value hedge	31.12.2009 adaptiert und veröffentlicht Cash flow hedge
Währungsbezogene Geschäfte	50.969	433	43.686	3.030
Zinsbezogene Geschäfte	408.121	10.261	220.277	16.521
Sonstige Geschäfte	0	0	92.887	0
Negative Marktwerte Derivate	**459.090**	**10.694**	**356.851**	**19.551**

33) Nachrangkapital in EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2009 adaptiert	31.12.2009 veröffentlicht
Nachrangige Verbindlichkeiten	936.458	953.971	1.043.706
Ergänzungskapital	927.466	1.029.412	879.412
Nachrangkapital	**1.863.924**	**1.983.383**	**1.923.117**

Das Nachrangkapital wird mit fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.
In dieser Position wird hybrides Tier I Kapital in Höhe von EUR 300.000 Tsd. (2009 adaptiert und veröffentlicht: EUR 353.123 Tsd.) ausgewiesen.

Restlaufzeitengliederung in EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2009
bis 3 Monate	62	2.169
bis 1 Jahr	46.508	10.097
bis 5 Jahre	450.029	901.862
über 5 Jahre	1.367.325	1.008.989
Nachrangkapital	**1.863.924**	**1.923.117**

34) Zahlungsströme Verbindlichkeiten Darstellung der zukünftigen cash flows der Verbindlichkeiten gegliedert nach ihrer vertraglichen Fälligkeit.

EUR Tsd.	Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	Verbriefte Verbindlichkeiten	Nachrangkapital	Handelspassiva	Derivate im Bankbuch
31.12.2010						
Buchwert	14.377.129	7.311.931	16.121.510	1.863.924	1.457.430	1.194.463
Zahlungsabflüsse	**16.131.840**	**8.149.018**	**19.471.931**	**2.472.365**	**1.832.287**	**1.316.061**
bis 3 Monate	6.464.231	4.389.648	829.713	8.678	222	2.557
bis 1 Jahr	819.885	1.056.047	2.569.492	66.149	105.884	411.699
bis 5 Jahre	5.187.707	829.605	9.726.921	505.872	418.030	298.827
über 5 Jahre	3.660.018	1.873.719	6.345.806	1.891.667	1.308.151	602.977
31.12.2009						
Buchwert	16.078.604	7.315.468	17.328.664	1.923.117	1.236.911	971.532
Zahlungsabflüsse	**18.142.093**	**8.538.366**	**22.149.745**	**2.317.376**	**1.489.645**	**2.265.523**
bis 3 Monate	7.166.696	4.878.404	758.213	11.514	32	73.728
bis 1 Jahr	1.765.513	990.891	2.270.136	15.128	227.117	380.454
bis 5 Jahre	5.194.402	791.785	12.605.996	929.172	424.776	597.429
über 5 Jahre	4.015.481	1.877.286	6.515.400	1.361.562	837.720	1.213.912

Die Werte vom 31.12.2009 enthalten die Veräußerungsgruppe Immobilien, die Werte zum 31.12.2010 sind ohne Veräußerungsgruppe dargestellt.
Die Zahlungsströme der Eventualverbindlichkeiten werden in Note 45) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken dargestellt.

35) Eigenkapital Das Grundkapital der ÖVAG beträgt vor Abzug der eigenen Aktien am 31.12.2010 EUR 311.095 Tsd. Es setzt sich aus folgenden Stückaktien zusammen:

	EUR Tsd.
10 vinkulierte Namensaktien	0
40.124.990 Inhaberaktien	291.709
2.666.666 stimmrechtslose Vorzugsaktien (Inhaberaktien)	19.386
	311.095

Als Ausgleich für den Verzicht der Stimmrechte erhalten die Vorzugsaktionäre eine Sonderdividende nach Maßgabe der gesch&ä;ftlichen Entwicklung. Durch das Nichtbedienen der Vorzugsaktien leben die Stimmrechte dieser Vorzugsaktien bis zu dem Zeitpunkt auf, bis wieder Dividenden ausbezahlt werden. Die Volksbanken Holding e. Gen. hat sich als Vorzugsaktionär gegenüber der DZ PB-Beteiligungsgesellschaft mbH verpflichtet, auf die Ausübung der Stimmrechte aus den Vorzugsaktien bis auf weiteres zu verzichten.
Mit 7. April 2009 wurde von der Republik Österreich Partizipationskapital in Höhe von einer Milliarde Euro in Tranchen von je 50 Millionen Euro gezeichnet. Bezüglich der Verzinsung verweisen wir auf die Tabelle Emissionen des Konzerns in Kapitel 36) Eigenmittel nach österreichischem BWG. Durch die Ausübung einer Call-Option ist es der ÖVAG jederzeit möglich, PS-Kapital in Tranchen abzuschlichten. Zum Bilanzstichtag befand sich dieses PS-Kapital zur Gänze im Besitz der Republik Österreich. Das im Geschäftsjahr 2008 emittierte PS-Kapital in Höhe von EUR 500 Tsd. wird in der Position Nachrangkapital ausgewiesen.
Somit verfügt die ÖVAG am 31.12.2010 neben dem Grundkapital über ein Partizipationskapital im Nennbetrag von EUR 1.034.078 Tsd. (2009: EUR 1.034.078 Tsd.). Diese Partizipationsscheine lauten auf Inhaber und entsprechen infolge ihrer Ausgabebedingungen und der erfolgten Einzahlung den Bestimmungen des § 23 Abs. 4 BWG.

Entwicklung des gezeichneten Kapitals in Stück	31.12.2010 Aktien	31.12.2010 PS	31.12.2009 Aktien	31.12.2009 PS
In Umlauf befindliche Aktien und Partizipationsscheine am 1.1.	42.098.314	169.625	42.100.401	151.865
Abgang eigener Aktien und Partizipationsscheine	0	50	0	16
Zugang eigener Aktien und Partizipationsscheine	-1.919	-1.965	-2.087	-2.256
Emission Partizipationsscheine	0	0	0	20.000
In Umlauf befindliche Aktien und Partizipationsscheine am 31.12.	42.096.395	167.710	42.098.314	169.625
Eigene Aktien und Partizipationsscheine	695.271	12.739	693.352	10.824
Anzahl Aktien und Partizipationsscheine am 31.12.	**42.791.666**	**180.449**	**42.791.666**	**180.449**

20.449 Stück (2009: 20.449 Stück) der im Umlauf befindlichen und der gesamten Partizipationsscheine weisen ein Nominale von EUR 50 Tsd. je Partizipationsschein auf. Die restlichen Partizipationsscheine haben einen Nennwert von EUR 72,67 pro Schein.
Mit Hauptversammlungsbeschluss vom 24. Mai 2006 wurde der Vorstand ermächtigt, bis 31. Mai 2011 das Grundkapital der VBAG um EUR 32 Mio. durch Ausgabe neuer Aktien gegen Barzahlung mit Zustimmung des Aufsichtsrates zu erhöhen.
In der außerordentlichen Hauptversammlung vom 15. Dezember 2008, geändert durch die Hauptversammlung vom 20. März 2009, wurde eine bedingte Kapitalerhöhung um bis zu EUR 156 Mio. durch Ausgabe neuer Stammaktien beschlossen, die nur soweit durchgeführt werden soll, wie die Inhaber des auf Grund des Hauptversammlungsbeschlusses vom 15. Dezember 2008 ausgegebenen Partizipationskapitals von ihrem Umtauschrecht Gebrauch machen (bedingtes Kapital).
Dividendenzahlung inkl. Partizipationskapital

EUR Tsd.	2010	2009
Dividende stimmberechtigtes Kapital	0	0
Dividende nicht stimmberechtigtes Kapital	0	2.660
Gesamt	**0**	**2.660**

Im Geschäftsjahr 2011 werden keine Schüttungen auf das Aktien- und Partizipationskapital durchgeführt.

36) Eigenmittel nach österreichischem BWG Die gemäß BWG ermittelten Eigenmittel der VBAG Kreditinstitutsgruppe zeigen folgende Zusammensetzung (Werte inklusive Veräußerungsgruppe):

in EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2009
Gezeichnetes Kapital (abzüglich eigener Anteile)	1.839.193	1.839.346
Offene Rücklagen (inklusive Unterschiedsbeträge und Fremdanteile)	983.086	1.066.779
Fonds für allgemeine Bankrisiken	10.821	10.886
Immaterielle Vermögensgegenstände	-39.379	-34.461
Bilanzverlust	-101.975	-68.707
Kernkapital (Tier I) vor Abzugsposten	2.691.746	2.813.843
Abzugsposten von Kernkapital (50 % Abzug gemäß § 23 Abs. 13 BWG)	-79.112	-99.161
Kernkapital (Tier I) nach Abzugsposten	2.612.634	2.714.682
Ergänzungskapital	382.080	361.322
Anrechenbare nachrangige Verbindlichkeiten	564.841	620.942
Stille Reserven gemäß § 57 Abs. 1 BWG	64.092	117
Risikovorsorgeüberschuss für IRB Positionen	0	55.510
Ergänzende Eigenmittel (Tier II) vor Abzugsposten	1.011.013	1.037.150
Abzugsposten von den ergänzenden Eigenmitteln (50 % Abzug gemäß § 23 Abs. 13 BWG)	-79.112	-99.161
Ergänzende Eigenmittel (Tier II) nach Abzugsposten	931.901	937.989
Abzugsposten von den Eigenmitteln gemäß § 103e Z 13 BWG	-23.385	0
Jederzeitiges verfügbares Kapital (Tier III)	41.844	29.790
Gesamte anrechenbare Eigenmittel	**3.562.994**	**3.682.461**
Erforderliche Eigenmittel	2.230.461	2.361.064
Eigenmittelüberschuss	1.332.533	1.321.397
Kernkapitalquote (bezogen auf die Bemessungsgrundlage gemäß § 22 BWG – Kreditrisiko)	10,26 %	9,96 %
Eigenmittelquote (bezogen auf das Kreditrisiko nach Abzug des Eigenmittelerfordernisses für Markt- und operationelles Risiko)	13,24 %	12,85 %
Kernkapitalquote (bezogen auf die Risiken gemäß § 22 Abs. 1 Z 1-5 BWG)	9,37 %	9,20 %
Eigenmittelquote (bezogen auf die Risiken gemäß § 22 Abs. 1 Z 1-5 BWG)	12,78 %	12,48 %

In der Position Offene Rücklagen ist hybrides Tier I Kapital in Höhe von EUR 300.000 Tsd. (2009 adaptiert und veröffentlicht: EUR 353.123 Tsd.) enthalten. Durch Konsolidierungsmaßnahmen ging im März 2010 hybrides Tier I Kapital in Höhe von EUR 53.123 Tsd. als anrechenbares Tier I ab.
Die risikogewichtete Bemessungsgrundlage gemäß BWG und die daraus resultierenden erforderlichen Eigenmittel weisen folgende Entwicklung auf

in EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2010
Risikogewichtete Bemessungsgrundlage gemäß § 22 BWG – Kreditrisiko	25.453.573	27.255.125
Davon 8 % Mindesteigenmittelerfordernis für das Kreditrisiko	2.036.286	2.180.410
Eigenmittelerfordernis für das Positionsrisiko für Schuldtitel, Aktien, Fremdwährung und Waren – Marktrisiko	53.595	55.241
Eigenmittelerfordernis für das operationelle Risiko	140.580	125.413
Gesamtes Eigenmittelerfordernis	**2.230.461**	**2.361.064**

Emissionen des Konzerns, die entweder in Tier I oder Tier II enthalten sind:
Siehe Tabelle 1 am Ende der Veröffentlichung
Der Konsolidierungskreis nach IFRS weicht vom Umfang der Kreditinstitutsgruppe nach BWG ab, da nach IFRS auch branchenfremde sonstige Unternehmen einbezogen werden. Nach BWG werden Kreditinstitute, Finanzinstitute und bankbezogene Hilfsdienste, die einer Beherrschung unterliegen, vollkonsolidiert. Finanzinstitute, die der Beherrschung unterliegen, aber für die Darstellung der Kreditinstitutsgruppe gemäß § 24 (3a) BWG nicht wesentlich sind, werden von den Eigenmitteln abgezogen. Bankbezogene Hilfsdienste, die trotz Beherrschung gemäß § 24 (3a) BWG nicht einbezogen werden, werden mit ihren Buchwerten in die Bemessungsgrundlage eingerechnet. Bei gemeinsamer Leitung von Tochterunternehmen mit Fremdgesellschaftern wird eine Quotenkonsolidierung vorgenommen. Anteile an Kreditinstituten und Finanzinstituten mit einem Anteil zwischen 10 % und 50 %, bei denen keine gemeinsame Leitung gegeben ist, werden ebenfalls von den Eigenmitteln abgezogen, sofern sie nicht freiwillig anteilsmäßig einbezogen werden. Beteiligungen an Kreditinstituten und Finanzinstituten zu weniger als 10 % werden nur dann von den Eigenmitteln abgezogen, wenn der Freibetrag überschritten wird. Alle anderen Beteiligungen werden zu ihren Buchwerten in die Bemessungsgrundlage einbezogen.
Alle Kreditinstitute, die einer Beherrschung unterliegen, werden in den Konsolidierungskreis nach BWG einbezogen.
Im Geschäftsjahr gab es keine substanziellen, praktischen oder rechtlichen Hindernisse bezüglich der Übertragung von Eigenmitteln oder der Rückzahlung von Verbindlichkeiten innerhalb des Konzerns über den Berichtszeitraum hinaus zwischen den ihm nachgeordneten Instituten.

37) Finanzielle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten Die nachfolgende Tabelle stellt die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in den einzelnen Kategorien und ihre fair values dar.
Siehe Tabelle 2 am Ende der Veröffentlichung
In den Finanzinvestitionen sind held to maturity Wertpapiere und Wertpapiere der Kategorie loans & receivables mit einem Buchwert von EUR 1.842.225 Tsd. (2009 adaptiert und veröffentlicht: EUR 2.320.149 Tsd.) enthalten, die mit EUR 245.614 Tsd. (2009 adaptiert und veröffentlicht: EUR 324.378 Tsd). über dem Marktwert bewertet sind, da kein objektiver Hinweis auf Wertminderung vorliegt.
Einige Finanzinvestitionen und -verbindlichkeiten sind Kategorien zugeordnet, in denen sie nicht erfolgswirksam mit dem fair value bewertet werden. Sie sind aber Basisinstrumente zu fair value hedges bezüglich des Zinsrisikos und des Währungsrisikos. Daher werden diese Finanzinstrumente bezüglich des gehedgten Zinssatzes und des gehedgten Währungsrisikos mit dem Marktwert bewertet.
Buchwerte der Basisinstrumente zu fair value hedges:

EUR Tsd. 31.12.2010	Zinsrisiko Available for sale	Zinsrisiko Fortgeführte Anschaffungskosten	Währungsrisiko Available for sale	Währungsrisiko Fortgeführte Anschaffungskosten
Forderungen an Kreditinstitute	0	15.676	0	0
Forderungen an Kunden	0	707.193	0	81.715
Finanzinvestitionen	1.384.512	205.592	93.504	0
Finanzielle Vermögenswerte	**1.384.512**	**928.461**	**93.504**	**81.715**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	1.697.940	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	0	918.410	0	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	14.377.186	0	169.715
Nachrangkapital	0	95.000	0	0
Finanzielle Verbindlichkeiten	**0**	**17.088.536**	**0**	**169.715**
31.12.2009				
Forderungen an Kreditinstitute	0	304.722	0	0
Forderungen an Kunden	0	616.650	0	54.322
Finanzinvestitionen	1.646.954	249.067	96.652	0
Finanzielle Vermögenswerte	**1.646.954**	**1.170.439**	**96.652**	**54.322**
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	1.808.430	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	0	992.364	0	0
Verbriefte Verbindlichkeiten	0	16.171.947	0	180.723
Nachrangkapital	0	85.000	0	52.568
Finanzielle Verbindlichkeiten	**0**	**19.057.740**	**0**	**233.291**

Die nachfolgende Tabelle ordnet alle zum fair value bewerteten finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten den verschiedenen fair value Hierarchien zu.

in EUR Tsd. 31.12.2010	Level 1	Level 2	Gesamt
Handelsaktiva	366.793	1.796.687	2.163.480
Finanzinvestitionen	4.554.242	864.913	5.419.155
Af fair value through profit or loss	635.594	128.170	763.764
Available for sale	3.918.648	736.743	4.655.391
Derivative Instrumente Bankbuch	0	1.145.537	1.145.537
Gesamt	**4.921.035**	**3.807.136**	**8.728.171**
Finanzielle Vermögenswerte einer Veräußerungsgruppe	5	1.285	1.290
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	0	21.934	21.934
Handelspassiva	0	1.457.430	1.457.430
Derivative Instrumente Bankbuch	0	1.194.463	1.194.463
Gesamt	**0**	**2.673.826**	**2.673.826**
Finanzielle Verbindlichkeiten einer Veräußerungsgruppe	0	1.607	1.607
31.12.2009			
Handelsaktiva	97.672	1.666.424	1.764.095
Finanzinvestitionen	4.849.899	683.247	5.533.146
Af fair value through profit or loss	885.102	181.788	1.066.890
Available for sale	3.964.797	501.459	4.466.256
Derivative Instrumente Bankbuch	0	1.041.576	1.041.576
Gesamt	**4.947.571**	**3.391.247**	**8.338.817**
Finanzielle Vermögenswerte einer Veräußerungsgruppe	34.669	9.947	44.616
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	0	20.419	20.419
Handelspassiva	0	1.236.911	1.236.911
Derivative Instrumente Bankbuch	0	957.970	957.970
Gesamt	**0**	**2.215.300**	**2.215.300**
Finanzielle Verbindlichkeiten einer Veräußerungsgruppe	0	13.562	13.562

In 2010 und 2009 wurden keine Umgliederungen zwischen den Levels vorgenommen.
Die ÖVAG verwendet keine nicht auf beobachtbaren Marktdaten basierenden Bewertungskurse. Systemseitig angelieferte Kursinformationen werden bei nicht aktiv gehandelten Positionen auf Basis sekundär verfügbarer Marktdaten wie etwa Credit Spreads oder auf aktiven Märkten zustande gekommener Transaktionen in vergleichbaren Produkten überprüft und bei Bedarf an diese angepasst.

38) Cash flow hedges Im Rahmen des cash flow hedge accountings werden Zinsswaps und Cross Currency Swaps eingesetzt, um sowohl das Zinsrisiko als auch das Fremdwährungsrisiko von variabel verzinsten Finanzinvestitionen und -verbindlichkeiten sowie Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährung abzusichern.
Zeiträume, in denen die Zahlungsströme voraussichtlich eintreten werden:

EUR Tsd.	31.12.2010 Zinsbezogene Geschäfte	31.12.2010 Zinsbezogene Geschäfte
bis 3 Monate	1.657	-730
bis 1 Jahr	7.836	-3.091
bis 5 Jahre	50.546	1.125
über 5 Jahre	14.770	4.410
Gesamt	**74.809**	**1.713**

Zeiträume, in denen die Zahlungsströme voraussichtlich die Gewinn- und Verlustrechnung beeinflussen werden.

EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2010
bis 3 Monate	3.304	-888
bis 1 Jahr	8.401	-3.463
bis 5 Jahre	49.627	467
über 5 Jahre	12.393	4.716
Gesamt	**73.725**	**832**

Obwohl Cross Currency Swaps das Zinsrisiko als auch das Währungsrisiko absichern, werden die Zahlungsströme aus den cash flow hedges in den zinsbezogenen Geschäften dargestellt. Im Berichtsjahr wurden erfolgswirksame Veränderungen in Höhe von EUR -15.651 Tsd. (2009: EUR -12.167 Tsd.) aus der hedging Rücklage gebucht. Bei den cash flow hedges wurden keine wesentlichen Ineffizienzen festgestellt.

39) Derivate

Derivative Finanzinstrumente EUR Tsd.	Nominale bis 1 Jahr	Nominale bis 5 Jahre	Nominale über 5 Jahre	Nominale Summe	Marktwert 31.12. 2010	Marktwert 31.12. 2009
Zinsbezogene Geschäfte	19.318.702	34.754.492	30.588.178	84.661.372	538.384	614.411
Caps&Floors	259.993	3.821.021	1.876.284	5.957.298	15.575	9.707
Forward Rate Agreements	612.690	0	0	612.690	-816	137
Futures	387.378	31.250	0	418.628	-88	45
Interest Rate Swaps	17.509.582	29.454.445	26.902.048	73.866.075	606.378	686.584
Swaptions	549.059	1.447.776	1.809.846	3.806.681	-82.666	-82.062
Währungsbezogene Geschäfte	17.306.085	1.111.817	834.085	19.251.987	-404.236	-113.078
Cross Currency Swaps	740.496	1.001.602	820.280	2.562.378	-149.479	-39.609
Devisen Optionen	632.861	91.011	13.806	737.678	3.295	1.453
FX Swaps	15.510.322	1.948	0	15.512.270	-261.390	-76.191
Devisen Termingeschäfte	422.406	17.255	0	439.661	3.337	1.269
Kreditbezogene Geschäfte	28.432	8.456.764	15.834.726	24.319.922	23.477	-1.005
Sonstige Geschäfte	609.488	2.262.856	305.793	3.178.136	808	5.767
Gesamtsumme	**37.262.707**	**46.585.928**	**47.562.782**	**131.411.417**	**158.433**	**506.096**

Die Marktwerte 2010 und 2009 sind ohne Veräußerungsgruppe dargestellt. Die Veräußerungsgruppe wies 2010 einen Marktwert bei den zinsbezogenen Geschäften von EUR -398 Tsd. (2009: EUR -874 Tsd.) und bei den währungsbezogenen Geschäften von EUR 76 Tsd. (2009: EUR -5.184 Tsd.) aus.
Alle derivativen Finanzinstrumente sind – ausgenommen Futures – OTC-Produkte.

40) Hedge of a net investment Im Geschäftsjahr 2010 und 2009 wurden keine hedges of a net investment durchgeführt.

41) Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in Fremdwährung Der Gesamtbetrag der Vermögenswerte in Fremdwährung (Nicht-MUM-Währungen) belief sich am Bilanzstichtag auf EUR 16.672.200 Tsd. (2009: EUR 11.870.805 Tsd.), jener der Verbindlichkeiten auf EUR 10.781.025 Tsd. (2009: EUR 5.972.045 Tsd.). Betragliche Unterschiede zwischen Fremdwährungsaktiva und -passiva werden durch derivative Geschäfte geschlossen. Die Zahlen sind inklusive Veräußerungsgruppe dargestellt.

42) Treuhandgeschäfte in EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2009 adaptiert	31.12.2009 veröffentlicht
Treuhandvermögen			
Forderungen an Kreditinstitute	0	4	4
Forderungen an Kunden	207.119	189.487	189.487
Finanzinvestitionen	727	3.694	3.694
Verwaltetes Fondsvermögen	3.238.282	3.138.022	3.138.022
Treuhandverbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	207.119	189.491	189.491
Verbriefte Verbindlichkeiten	727	3.694	3.694
Verwaltetes Fondsvermögen	3.238.282	3.138.022	3.138.022

43) Nachrangige Vermögenswerte in EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2009 adaptiert	31.12.2009 veröffentlicht
Forderungen an Kunden	16.780	14.688	14.688
Finanzinvestitionen	319.956	341.723	341.723

44) Sicherheitenübertragung für eigene Verbindlichkeiten in EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2009 adaptiert	31.12.2009 veröffentlicht
Als Sicherheiten übertragene Vermögenswerte			
Forderungen an Kunden	649.021	751.760	751.760
Finanzinvestitionen	120.812	55.937	55.937
Verpflichtungen, für die Vermögenswerte übertragen wurden			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	792.367	807.697	807.697

Im Rahmen von Unternehmensrefinanzierungen durch die Oesterreichische Kontrollbank (OeKB) werden Kundenforderungen in Höhe von EUR 492 Mio. (2009: EUR 563 Mio.) als Sicherheiten gestellt. Diese Forderungen sind durch Ausfallsgarantien des Bundes, durch Privatversicherungen und Wechselbürgschaften garantiert. Die OeKB kann diese Kundenforderungen bei vertragskonformer Leistung des Konzerns nicht weiterverpfänden oder veräußern.
Weiters werden für Globaldarlehen der Europäischen Investitionsbank (EIB) Finanzinvestitionen in Höhe von EUR 46 Mio. (2009: EUR 51 Mio.) als Sicherheiten abgetreten. Die EIB hat ebenfalls keine Möglichkeit bei vertragskonformer Leistung die Sicherheiten zu verwerten oder weiterzuverpfänden.
Die restlichen Kundenforderungen werden im Rahmen von Refinanzierungen durch die Landeskreditbank Baden-Württemberg und die KfW Bankengruppe als Sicherheiten gestellt. Die Modalitäten sind die selben wie bei der OeKB.

45) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken in EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2009 adaptiert	31.12.2009 veröffentlicht
Eventualverbindlichkeiten			
Akzepte und Indossamentverbindlichkeiten aus weitergegebenen Wechseln	110.278	132.965	132.965
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftungen	4.310.811	4.950.967	4.950.992
Verbindlichkeiten aus Bestellung von Sicherheiten	72.891	88.141	88.141
Sonstiges (Haftsumme)	32.442	41.201	41.201
Kreditrisiken			
Verbindlichkeiten aus unechten Pensionsgeschäften	3.691	0	0
Kreditrisiken aus noch nicht in Anspruch genommenen Kreditzusagen	5.478.221	6.663.387	6.663.748

Darstellung der zukünftigen cash flows der Eventualverbindlichkeiten nach ihrer vertraglichen Fälligkeit und bei den Garantien auch nach der erwarteten Fälligkeit.

in EUR Tsd. 31.12.2010	Kreditzusagen	Garantien – vertraglich vereinbart	Garantien – erwartet
Buchwert	5.478.221	4.310.811	
Zahlungsabflüsse Gesamt	**5.478.221**	**4.310.811**	**15.919**
bis 3 Monate	1.832.472	4.310.807	189
bis 1 Jahr	2.976.138	0	423
bis 5 Jahre	643.038	5	15.140
über 5 Jahre	26.575	0	167
31.12.2009			
Buchwert	6.663.748	4.950.992	
Zahlungsabflüsse Gesamt	**6.663.748**	**4.950.992**	**61.156**
bis 3 Monate	1.926.530	4.950.992	3.226
bis 1 Jahr	3.809.257	0	13.338
bis 5 Jahre	783.242	0	44.376
über 5 Jahre	144.718	0	217

Bei den Kreditrisiken wurde bei der Darstellung der vertraglichen Laufzeit auf das Ende abgestellt. Bei der Darstellung der vertraglich vereinbarten Garantien wird die erste vertragliche Möglichkeit der vollen Inanspruchnahme dargestellt, während in der Spalte der erwarteten Garantien, die vom Management in den verschiedenen Laufzeiten erwartete Inanspruchnahme angegeben wird.
Für Finanzgarantien, bei denen es nach Einschätzung des Managements zu einem Zahlungsabfluss kommen wird, wurde in Höhe des wahrscheinlichen Zahlungsabflusses unter Berücksichtigung von eventuell vorhandenen Sicherheiten eine Vorsorge in den Rückstellungen für außerbilanzielle Risiken in Höhe von EUR 15.517 Tsd. (2009: EUR 44.177 Tsd.) gebildet.

46) Pensionsgeschäfte und andere übertragene Vermögenswerte Zum Bilanzstichtag 31.12.2010 bestanden Rücknahmeverpflichtungen aus echten Pensionsgeschäften (Repurchase Agreements) als Pensionsgeber in Höhe von EUR 740.599 Tsd. (2009: EUR 831.169 Tsd.). Es werden in der Bilanz keine weiteren finanziellen Vermögenswerte ausgewiesen, bei denen die wesentlichen Chancen und Risiken zurückbehalten wurden.

**47) Angaben über Geschäftsbeziehungen mit nahe stehenden Untern

Verwaltungsaufwand	2010	-183.805	-346.365	-20.956	**-551.126**
	2009	-182.016	-335.006	-21.464	**-538.487**
Sonstiges betriebliches Ergebnis	2010	6.520	-28.427	305	**-21.602**
	2009	19.937	151	1.047	**21.135**
Ergebnis aus	2010	1.961	6.360	34.467	**42.788**
Finanzinvestitionen	2009	-228.382	122	-25.239	**-253.498**
Ergebnis einer	2010	-44.068	46.607	-296	**2.243**
Veräußerungsgruppe	2009	54.492	-232.198	-3.582	**-181.288**
Jahresergebnis vor Steuern	**2010**	**-28.676**	**34.032**	**85.469**	**90.825**
	2009	**-554.588**	**-235.644**	**-153.221**	**-943.453**

52) Risikobericht

Allgemein Die Übernahme und professionelle Steuerung der mit den Geschäftsaktivitäten verbundenen Risiken ist eine Kernfunktion einer Bank. Die ÖVAG erfüllt die zentrale Aufgabe der Implementierung und Betreuung der Prozesse und Methoden zur Identifikation, Steuerung, Messung und Überwachung aller bankbetrieblichen Risiken auf ÖVAG Konzernebene.
Dazu werden basierend auf konzernweit gültigen risikopolitischen Grundsätzen die folgenden unterschiedlichen Risiken im Rahmen der jährlich vom Vorstand vorgegebenen Risikostrategie adressiert:

- Kreditrisiko (Counterparty Risiko)
- Marktrisiko (Zinsänderungsrisiko, FX-Risiko, Optionsrisiko, Commodityrisiko, Risiko in Substanzwerten und Credit-Spread-Risiko)
- Operationelles Risiko
- Liquiditätsrisiko
- Beteiligungsrisiko
- Immobilienrisiko und
- Sonstige Risiken

Aktuelle Entwicklungen Die anhaltende Wirtschafts- und Finanzkrise hat auch im Jahr 2010 die Aktivitäten im Risikomanagement der ÖVAG stark beeinflusst.
Einen inhaltlichen Schwerpunkt bildete die methodische und inhaltliche Weiterentwicklung der Risikomanagementprozesse. Durch Ausweitung der risikopolitischen Leitlinien, neu eingerichteten Risikogremien und neu geregelten Kreditprozesse konnten Entscheidungen beschleunigt und gleichzeitig die Qualität der Entscheidungsgrundlagen weiter verbessert werden.
Begleitet wurden diese Aktivitäten von zusätzlichen Qualitätssicherungsprozessen zur nachhaltigen Sicherstellung der Datenqualität, die auch für Maßnahmen zur RWA-Optimierung genutzt werden konnten. Die Abbildung kreditrisikorelevanter Geschäfte in den EDV-Systemen wurde hinsichtlich der Minimierung der RWA-Belastung verbessert und gleichzeitig RWA-optimierende Kalibrierungen am Basel II Rechenkern in Abstimmung mit der österreichischen Aufsicht vorgenommen.
Hinsichtlich der angewandten Modelle zur Berechnung der regulatorischen Eigenmittelanforderungen für das Kreditrisiko wurden Vorgespräche über die Beantragung des IRB-Ansatzes für das Bankenportfolio im Inland mit der FMA geführt. Die konzernweiten Aktivitäten zum Umstieg der Standardansatz-Banken in CEE in den IRB wurden über das Projekt „IRB-Roll Out CEE" mit Hochdruck weiter vorangetrieben.
Die Messung, Limitierung und Steuerung des Kreditrisikos konnte durch den Einsatz eines eigentwickelten Kreditportfoliomodells deutlich verbessert werden. Das Kreditrisiko auf Basis Credit Value at Risk wird seit Mitte 2010 periodisch berichtet und ergänzt damit das bisherige Risikoreporting. Die Erstellung des monatlichen Kreditrisikoreports konnte weiter beschleunigt und inhaltlich um neue Kennzahlen und Darstellungen aufgewertet werden.
Das bereits seit 2009 eingesetzte Modell zur Quantifizierung des CreditSpread-Risikos wurde auf ein 2-Phasenmodell weiterentwickelt, das eine risikosensitive Limitierung ermöglicht und das Limitsystem in diesem Bereich vervollständigen wird. Für das strukturelle Liquiditätsrisikomanagement wurden angetrieben durch die aktuellen Entwicklungen am Finanzmarkt sowie durch gestiegene aufsichtsrechtliche Anforderungen neue Methoden und Modelle implementiert, Key Rate Indicators definiert und ein Limitsystem entwickelt.
Das Thema Stresstesting stand auch 2010 unverändert im Fokus. Der Prozess zur Durchführung der Gesamtbankrisikostresstests wurde methodisch weiter verfeinert und durch Arbeitsgruppen mit Teilnehmern aus Markt- und Risikomanagementbereichen institutionalisiert. Daneben spielte die Notfallsplanung eine wichtige Rolle. In Ergänzung zur bereits umgesetzten „Betrieblichen Notfallsplanung" (Business Continuity Management) arbeitet die ÖVAG seit Sommer 2010 an der Umsetzung einer Notfallsplanung für Liquiditäts- und Kapitalnotfälle. In einer Workshop-Serie mit dem Vorstand wurden anhand von vordefinierten extremen „Notfalls"-Szenarien die potentiellen Auswirkungen auf die Kapital- und/oder die Liquiditätssituation der ÖVAG diskutiert und ein Set an Notfallsmaßnahmen zur Gegensteuerung erarbeitet. Weiters wurde ein entsprechender Notfallsprozess samt den dafür notwendigen Gremien bzw. Krisenstäben entwickelt.

a) Risikomanagementstruktur und Risikopolitische Grundsätze

Risikomanagementstruktur Der ÖVAG Konzern hat alle erforderlichen organisatorischen Voraussetzungen getroffen, um dem Anspruch eines modernen Risikomanagements zu entsprechen, wie sie beispielsweise in den Mindestanforderungen an das Kreditgeschäft formuliert sind. Es gibt eine klare Trennung zwischen Markt und Risikoanalyse, -messung und -kontrolle. Diese Aufgaben werden aus Gründen der Sicherheit und zur Vermeidung von Interessenskonflikten von unterschiedlichen Organisationseinheiten wahrgenommen.
Das Ressort wird von Dkfm. Michael Mendel in seiner Funktion als Konzernrisikovorstand geleitet. Dkfm. Mendel ist zudem stellvertretender Generaldirektor der ÖVAG. In seinem Vorstandsbereich sind sämtliche zentral gesteuerten und geregelten Risikomanagementaktivitäten des ÖVAG Konzerns konzentriert: das strategische Risikomanagement mit den Teilbereichen Basel II Competence Center, Kreditrisiko-, Marktrisiko-, operationelles Risikomanagement und Gesamtbankrisikosteuerung sowie die prozessunabhängige zentral organisierte operative Risikomanagement und die Bilanzanalyse. Aus Gründen der Kosteneffizienz und Rückflussoptimierung erfolgt das Forderungsmanagement dezentral in den jeweiligen Teilkonzernen und Tochtergesellschaften.
Zu Beginn des Jahres wurde das operative Risikomanagement auf Konzernebene umstrukturiert und die Marktfolge von Investkredit und Bank AG in einem Bereich zusammengefasst. Damit sind nun die Marktfolge für die Segmente Unternehmen und Immobilien als auch von Banken und strategischen Kapitalmarktveranlagungen in einer Organisationseinheit vereint. Zusätzlich wurde ein eigener Bereich Konzernrisikosteuerung geschaffen, in dem Grundsätze der Risikosteuerung, die Bilanzanalyse sowie ein Qualitätsmanagement für Kreditabläufe zusammengefasst wurden.
Nachfolgendes Diagramm gibt einen Überblick über die aktuelle Organisationsstruktur des Ressorts. *(Grafik siehe Geschäftsbericht)*

Risikopolitische Grundsätze Die risikopolitischen Grundsätze umfassen die innerhalb des Konzerns gültigen Normen im Umgang mit Risiken und werden zusammen mit dem Risikoappetit vom Vorstand festgelegt. Ein konzernweit einheitliches Verständnis zum Risikomanagement ist die Basis für die Entwicklung eines Risikobewusstseins und einer Risikokultur im Unternehmen.

Klare Organisationsstrukturen: Besonderes Augenmerk wird auf die Trennung von Risikoübernahme (risktaking) einerseits und die Risikoberechnung sowie die Vorgabe der Risikonormen andererseits (Riskcontrolling/Risikomanagement) gelegt. Eine saubere Funktionstrennung innerhalb des ÖVAG Konzerns stellt die Vermeidung von Interessenskonflikten sicher.

Systeme und Methoden: Einheitliche Risikomessmethoden sind die Basis zur Vergleichbarkeit und Aggregation der Risiken im ÖVAG Konzern. Sie sind zudem ein wichtiges Element in der konzerninternen Entwicklung effizienter Limitstrukturen und der Berechnung von Limitausnutzungen. Auf einheitliche Risikomanagementsysteme wird auch in Hinblick auf Kosteneffizienz und Ressourcenschonung großes Augenmerk gelegt. Notfallsplanungen stellen die erforderliche Verfügbarkeit der Systeme sicher.

Limitwesen: Grundsätzlich unterliegen im ÖVAG Konzern alle messbaren Risiken einer Limitstruktur, die einer permanenten operativen Überwachung unterliegt. Es gilt der Grundsatz: Kein Risiko ohne Limit. Risiken, für die bisher in der Theorie keine hinreichend genauen Messmethoden und -instrumente zur Verfügung stehen, werden entweder auf Grund regulatorischer Eigenmittelerfordernisse, konservativer Berechnungsmethoden unter Berücksichtigung von Stressannahmen, oder in Form von Sicherheitspuffern in die Überlegungen einbezogen, wobei in diesen Fällen das Vorsichtsprinzip zur Anwendung kommt.

Risikoreporting: Ein zeitnahes, regelmäßiges und umfassendes Risikoreporting ist unter anderem in Form eines Konzernrisikoreports im ÖVAG Konzern implementiert. Dieser ist wichtiger Bestandteil für die Identifikation, Messung, Steuerung und Überwachung des Risikos innerhalb des Konzerns. Er wird quartalsweise erstellt und deckt alle relevanten Risikoarten (Markt-, Zinsänderungs-, Liquiditäts-, Credit-Spread-, Kredit-, Immobilien- und operationelles Risiko) ab. Der Konzernrisikobericht informiert den Vorstand periodisch über die Entwicklung der Risikotragfähigkeit und der Risikosituation des Konzerns und umfasst im Schwerpunkt die quantitative Darstellung der steuerungsrelevanten Informationen zu den adressierten Risikokategorien, ergänzt durch kurze Lageeinschätzungen und gegebenenfalls weitere qualitative Informationen. Bei der Erstellung des Reports wird besonderes Augenmerk auf die Datenqualität gelegt, um aussagekräftige Ergebnisse zu gewährleisten. Neben dem quartalsweisen Reports wird seit 2010 auch vermehrt monatlich berichtet.

Prozesse: Grundlage des Risikomanagements sind funktionierende Prozesse. Die Entwicklung und die Integration dieser Prozesse in die täglichen Geschäftsabläufen ist daher zentrale Aufgabe des Risikomanagements im ÖVAG Konzern. Durch den neu geschaffenen Bereich Risikomanagement, der auch eine Einheit zum Qualitätsmanagement für Kreditabläufe beinhaltet, soll dies zukünftig noch effizienter passieren.

Einführung neuer Produkte: Ein effizienter systemunterstützter Genehmigungsprozess für Produkte des ÖVAG Treasury ist seit 2003 implementiert und wird kontinuierlich verbessert und weiterentwickelt. Die korrekte Abbildung sämtlicher Risiken in den Risikomanagementsystemen steht hierbei im Vordergrund. Besonderes Augenmerk wird auf das Vorhandensein einer unabhängigen Bewertungsmöglichkeit gelegt. Dies gilt auch für geschlossene Positionen. Somit werden die gesetzlichen Vorgaben zur Darstellung des Kontrahentenausfallsrisikos und die Anforderungen des Collateral Managements erfüllt.
Eine einheitliche Vorgangsweise für die Einführung neuer Produkte im ÖVAG Konzern ist seit 2008 implementiert. Neben der adäquaten Erfassung aller Risiken, dem korrekten Eingang in das Controlling und die Bilanzierung steht hier die Abbildung in den zentralen Systemen des Konzerns im Vordergrund. Einheitliche aussagekräftige Risikoreports und ein korrektes externes Meldewesen werden dadurch gewährleistet.

Backtesting: Da Schätzungen der Größen Probability of Default (PD), Loss given Default (LGD), Exposure at Default (EAD) und Credit Conversion Factor (CCF) sowie Value at Risk (VaR) immer auf Vergangenheitswerten aufbauen, muss ihre Akkuranz tunlichst mittels Rückvergleichen (Backtesting) validiert werden. Backtestingreports werden im ÖVAG Konzern jedenfalls für das Kredit- und das Marktrisiko erstellt. Die Frequenz des Reportings hängt von der Risikoart ab, erfolgt aber zumindest jährlich. Das Ergebnis wird zeitnah dem Vorstand zur Kenntnis gebracht. Alarmierende Ergebnisse (z.B. eine statistisch gesehen zu hohe Anzahl an Ausreißern) führen umgehend zu einer Analyse der Berechnungsmethoden oder der Modelle.

Stresstesting: Kredit- und Marktrisiken werden im ÖVAG Konzern regelmäßigen Stresstests unterzogen, wobei die Krisenszenarien derart gestaltet werden, dass das Eintreten von sehr unwahrscheinlichen aber nicht unmöglichen Ereignissen simuliert wird. Anhand dieser Vorgehensweise können u.a. atypische tail losses erkannt und analysiert werden – diese Methodik stellt insbesondere im Falle von fat tails eine hilfreiche Ergänzung der VaR Methodik dar. Während risikoartenspezifische Stresstests und Sensitivitätsanalysen bereits seit längerer Zeit regelmäßig durchgeführt werden, werden seit 2009 regelmäßig auch risikoartenübergreifende Stresstests durchgeführt. Dabei werden zwei volkswirtschaftliche Krisenszenarien (milides und schweres Rezessionsszenario) definiert und daraus die geänderten Risikoparameter für die einzelnen Risikokategorien und Geschäftsfelder abgeleitet. Neben der Risikoseite werden auch die Effekte der Krisenszenarien auf die Risikodeckungsmassen analysiert. In einer gestressten Risikotragfähigkeitsrechnung werden schließlich die verschiedenen Auswirkungen der Krisenszenarien auf die Risikotragfähigkeit der ÖVAG zusammengefasst.
Die im Jahr 2010 durchgeführten Gesamtbankrisikostresstests hatten einen Betrachtungshorizont von einem Jahr. Die Ergebnisse haben gezeigt, dass die Risikotragfähigkeit der ÖVAG sowohl im milden als auch im schweren Rezessionsszenario ÖVAG gegeben ist. Die analytischen Eigenmittelquoten sind auch unter Stressannahmen über den gesetzlichen Mindestanforderungen geblieben.

b) Aufsichtsrechtliche Anforderungen Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen werden ÖVAG intern gemäß der Basel II Logik in drei Säulen gelebt. Säule 1 Mindestkapitalanforderungen regelt die Ermittlung der Mindestkapitalerfordernisse für Kreditrisiken, Marktrisiken sowie operationelle Risiken. Säule 2 Aufsichtsrechtliche Kontrolle definiert Mindestanforderungen an das Risikomanagement von Banken im Rahmen des sogenannten ICAAP (Internal Capital Adequacy Assessment Process – siehe auch Punkt c)). Säule 3 Offenlegung legt die Offenlegung für Marktteilnehmer fest.

Säule 1 Mindestkapitalanforderungen im ÖVAG Konzern Die Umsetzung der Säule 1 im ÖVAG Konzern verfolgt gemäß Vorstandsbeschluss nicht nur die Erfüllung der Mindestanforderungen, sondern unter Berücksichtigung der Wirtschaftlichkeit auch die Umsetzung interner Modelle, um damit die Risikomanagementsysteme für alle Risikoarten kontinuierlich zu verbessern. Daher kommen derzeit folgende Methoden zur Berechnung des Mindestkapitalerfordernisses in Risikoartur zur Anwendung:

- Marktrisiko: Standardverfahren, internes VaR Modell seit 1.1.2005
- Operationelles Risiko: Standardansatz (in Ausnahmefällen und zeitlich beschränkt Basis-Indikator-Ansatz) seit 1.1.2008
- Kreditrisiko: Standardansatz bzw. IRB Basisansatz seit 1.4.2008

In Abstimmung mit den Aufsichtsbehörden wurde konzernweit ein Projekt aufgesetzt, dass den graduellen Umstieg der Standardansatzbanken in den IRB Ansatz sicherstellen soll (IRB Roll out Project)

Säule 2 Internal Capital Adequacy Assessment Process Der Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) verpflichtet Banken alle notwendigen Maßnahmen zu setzen, um jederzeit ausreichende Kapitalausstattung für die aktuellen und auch die zukünftig geplanten Geschäftsaktivitäten und die damit verbundenen Risiken zu gewährleisten. Dabei können bankinternt entwickelte Methoden und Verfahren angewendet werden. Bei der Ausgestaltung, der für die Umsetzung des ICAAP erforderlichen Strategien, Methoden und Systemen, ist das Prinzip der Wesentlichkeit und Geschäftsangemessenheit zu berücksichtigen (Proportionalitätsprinzip). Die Umsetzung des ICAAP in der ÖVAG wird unter Punkt c) näher erläutert.

Säule 3 Offenlegung im ÖVAG Konzern Den Anforderungen der Säule 3 wird durch die Veröffentlichung der qualitativen und quantitativen Offenlegungsvorschriften gem. Verordnung der Finanzmarktaufsicht (FMA) zur Durchführung des Bankwesengesetzes betreffend die Veröffentlichungspflichten von Kreditinstituten (Offenlegungsverordnung – OffV) auf der institutseigenen Homepage unter Konzern / Investor Relations / Risikomanagement sowie im Geschäftsbericht nachgekommen. Dabei erfolgt die laufende Offenlegung gem. §§ 2 -15 OffV im Geschäftsbericht (Notes) sowie in einem ergänzenden Dokument, welches auch die quantitative Offenlegung der qualifizierenden Offenlegung gem. §§ 16 – 18 OffV beinhaltet. Die qualitativen Anforderungen der qualifizierenden Offenlegung werden ebenfalls in einem eigenen Dokument veröffentlicht.

c) Risikostrategie und interner Kapitaladäquanzprozess Die konzernübergreifende Risikostrategie wird – unter Berücksichtigung der Ergebnisse des Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) – jährlich durch den Vorstand neu bewertet und festgelegt und bildet die Grundlage für einen konzernweit einheitlichen Umgang mit Risiken. In der Risikostrategie werden allgemeine und konzernweit konsistente Rahmenbedingungen und Grundsätze für das Risikomanagement sowie die Ausgestaltung entsprechender Prozesse und organisatorischer Strukturen verständlich und nachvollziehbar festgelegt und dokumentiert. Weiterentwicklungen in Bezug auf die angewandten Methoden zur Messung und Steuerung der Risiken fließen über den jährlichen Aktualisierungsprozess in die Risikostrategie ein.
Internationaler Best Practise folgend hat die ÖVAG den ICAAP als einen revolvierenden Steuerungsprozess aufgesetzt. Dieser startet mit der Definition einer Risikostrategie, durchläuft dann den Prozess der Risikoidentifikation, -quantifizierung und -aggregation, und schließt mit der Bestimmung der Risikotragfähigkeit, der Kapitalallokation und Limitierung bis hin zur laufenden Risikoüberwachung. Die einzelnen Elemente des Kreislaufes werden mit unterschiedlicher Frequenz durchlaufen (täglich für die Risikomessung Marktrisiko Handelsbuch, monatlich für die Ermittlung der Risikotragfähigkeitsrechnung, jährlich für Risk Assessment und Risikostrategie). Alle im Kreislauf beschriebenen Aktivitäten werden zumindest jährlich auf ihre Aktualität und ihre Angemessenheit hin geprüft und bei Bedarf an die aktuellen Rahmenbedingungen angepasst.
Diesem Prinzip folgend erhebt der ÖVAG Konzern im Rahmen von konzernweit durchgeführten Risk Assessments regelmäßig, welche Risiken im laufenden Bankbetrieb im Konzern vorhanden sind und welche Bedeutung bzw. welches Gefahrenpotential diese Risiken für den Konzern haben. Dabei wird nicht nur eine quantitative Einschätzung der einzelnen Risikoarten vorgenommen, sondern es werden auch die vorhandenen Methoden und Systeme zur Überwachung und Steuerung der Risiken beurteilt (qualitative Beurteilung). Das Risk Assessment Konzept basiert auf einem Scoringverfahren und liefert somit ein umfassendes Bild der Risikosituation des ÖVAG Konzerns. Das Risk Assessment wird elektronisch über die OpRisk-Plattform BART durchgeführt, wodurch die Transparenz erhöht und das Workflowmanagement deutlich verbessert werden konnte.
Die Ergebnisse der Risk Assessments werden in einer Risikolandkarte zusammengefasst, in der die einzelnen Risikoarten bezüglich ihrer Bedeutung den Tochtergesellschaften zugeordnet werden. Die Ergebnisse der Risk Assessments fließen auch in die Risikostrategie ein. Basis der quantitativen Umsetzung des ICAAP im ÖVAG Konzern ist die Risikotragfähigkeitsrechnung. Mit ihr wird die jederzeit ausreichende Deckung der eingegangenen Risiken durch adäquate Risikodeckungsmassen nachgewiesen und auch für die Zukunft sichergestellt. Zu diesem Zweck werden auf der einen Seite alle relevanten Einzelrisiken sowohl ökonomisch als auch regulatorisch zu einem Gesamtbankrisiko aggregiert. Diesem Gesamtrisiko werden dann die vorhandenen und vorab definierten Risikodeckungsmassen gegenübergestellt.
Im Zuge der Risikoüberwachung wird die Risikotragfähigkeit berechnet, die Einhaltung des vom Vorstand beschlossenen Gesamtbankrisikolimits auf monatlicher Basis überwacht und der Konzernrisikobericht erstellt.
Per 31. Dezember 2010 ergibt sich folgende Zusammensetzung der regulatorischen Gesamtrisikoposition: Kreditrisiko 91%; OpRisk 6%; Marktrisiko 3%.
Neben der regulatorischen Betrachtung wurde 2010 auch die ökonomische Risikomessung vorangetrieben. Als Verfahren zur ökonomischen Risikomessung wird die möglichst vollständige Umsetzung der Value at Risk Methoden angestrebt. Der Begriff Economic Capital bezeichnet das aus betriebswirtschaftlicher Sicht als Ergebnis einer Risikomessung notwendige ökonomische Mindestkapital. Durch die Verbindung von Risikomessung und Ertragsrechnung wird die risikoadjustierte Ertragssteuerung ermöglicht. Standard-Performancemessmethoden wie der Return on Equity (ROE) werden durch den aussagekräftigen, risikoadäquaten Return on Economic Capital (ROEC) ergänzt, wodurch Geschäftsbereiche in ihrer Performance vergleichbarer werden und damit die Grundlage für eine wertorientierte Banksteuerung gelegt wird. Erste ROEC-Testrechnungen unter Berücksichtigung aller wesentlicher Risiken für die einzelnen Steuerungsportfolios (Geschäftsfelder und Profitcenter) wurden im 4. Quartal 2010 gemeinsam mit dem Controlling durchgeführt.

d) Kreditrisiko

Definition Unter Kreditrisiko werden im ÖVAG Konzern das allgemeine Kredit- und Ausfallsrisiko sowie das Kontrahentenausfallsrisiko in derivativen Geschäften eingeordnet.
Unter dem allgemeinen Kreditrisiko werden mögliche Wertverluste verstanden, die durch den Ausfall von Geschäftspartnern, die Fremdkapitalnehmer des ÖVAG Konzerns sind, entstehen können.
Unter Kontrahentenrisiko (Counterparty-Risk) versteht der ÖVAG Konzern das Risiko, dass in Geschäften mit einem over the counter (OTC) Derivategeschäft seinen vertraglichen Verpflichtungen nicht oder nur eingeschränkt nachkommt und hierbei ein tatsächlicher Verlust, resultierend aus einem positiven Marktwert des Derivategeschäftes (Wiedereindeckungsrisiko), für den ÖVAG Konzern eintritt.

Organisation und Risikostrategie In allen Einheiten des ÖVAG Konzerns, die Kreditrisiko generieren, ist eine strenge Trennung von Vertriebs- und Risikomanagementbereichen gegeben. Sämtliche Einzelfallentscheidungen werden unter strenger Beachtung des 4-Augen-Prinzips getroffen, wobei für die Zusammenarbeit zwischen den Risikomanagementeinheiten in den Tochtergesellschaften und dem Risikomanagement auf Konzernebene eindeutige Abläufe festgelegt wurden. Bei großvolumigen Geschäften und Prozessabläufen, durch die die Einbindung des operativen Konzernrisikomanagements und des Konzernvorstandes in die Risikoanalyse bzw. Kreditentscheidung sichergestellt werden. Eine wesentliche Rolle spielen dabei Limitsysteme, welche die Entscheidungskompetenzen der einzelnen Konzerneinheiten in einem Rahmen fassen.
Zur Messung und Steuerung des Kreditrisikos ist auch die Entwicklung von ausgereiften Modellen sowie von Systemen und Prozessen, die auf das bankindividuelle Portfolio zugeschnitten sind, notwendig. Dadurch soll einerseits die Kreditentscheidung strukturiert und verbessert werden, andererseits bilden diese Instrumente bzw. deren Ergebnisse auch die Grundlage für das Portfoliomanagement. Im Zuge der Implementierung dieser Systeme wurde im ÖVAG Konzern insbesondere darauf geachtet, dass alle im Konzern eingesetzten Ratingsysteme eine vergleichbare Ausfallswahrscheinlichkeit (PD) aufweisen und mit der VB Masterskala, die insgesamt 25 Ratingstufen umfasst, verbunden sind. Das verwendete PD-Band ermöglicht nicht nur den Vergleich interner Ratings mit den Klassifizierungen externer Ratingagenturen, sondern vor allem den Vergleich der Bonitätseinstufung über Länder und Kundensegmente hinweg.
Der im letzten Jahr initiierte Prozess im Bereich der Unternehmenskredite, der zur Identifikation von frühen Risikosignalen bei Kreditnehmern dient und heuer um eine Reorganigkomponente erweitert, die aktuell im Rahmen eines Projektes konzipiert wird.

Konzern-Kreditrisikohandbuch Das Konzern-Kreditrisikohandbuch (KKRHB) regelt konzernweit verbindlich das Kreditrisikomanagement im ÖVAG Konzern. Dies umfasst die bestehenden Prozesse und Methoden zur Steuerung, Messung und Überwachung der Kreditrisiken im Konzern. Ziel des KKRHB ist es, allgemeine und konzernweit konsistente Rahmenbedingungen und Grundsätze für die Messung und den Umgang mit Kreditrisiken sowie die Ausgestaltung von Prozessen und organisatorischen Strukturen verständlich und nachvollziehbar zu dokumentieren. Das Handbuch bildet die Grundlage für die Operationalisierung der Risikostrategie bezüglich der Kreditrisikokomponente Kreditrisiko und setzt dabei, ausgehend von den jeweiligen Geschäftsschwerpunkten, die grundsätzlichen Risikoziele und Limite, an denen sich Geschäftsentscheidungen orientieren müssen.
Das KKRHB gilt für alle vollkonsolidierten Gesellschaften, sofern nichts anderes festgelegt wird. Das gilt auch für neu hinzukommende vollkonsolidierte Gesellschaften, sobald die Gesellschaft rechtsverbindlich dem Vollkonsolidierungskreis des ÖVAG Konzerns angehört.
Die Vorstände und Geschäftsführer aller Konzerngesellschaften haben im Rahmen ihrer allgemeinen Sorgfaltspflicht im Interesse der Gesellschaften ausnahmslos und uneingeschränkt dafür Sorge zu tragen, dass das KKRHB im jeweiligen Unternehmen formal und faktisch Geltung erlangt. Geltung bedeutet, dass KKRHB entweder durch gänzliche Inkraftsetzung im Bereich der Gesellschaft oder durch Übernahme der Inhalte des KKRHB in ein eigenes Kreditrisikohandbuch der Gesellschaft. Generelle Abweichungen von Konzernstandards aufgrund einer spezialisierten Geschäftstätigkeit oder besonderer lokaler Verhältnisse sind grundsätzlich zulässig, bedürfen aber der Genehmigung des Konzernrisikovorstandes.
Das KKRHB ist ein lebendes Dokument, das regelmäßig erweitert und an die aktuellen Entwicklungen und Veränderungen im ÖVAG Konzern adaptiert wird.
Nicht unmittelbarer Gegenstand des Handbuches ist die Entwicklung und Darstellung der Rahmenbedingungen, die Risikoparameterschätzung sowie deren Validierungen. Diese werden in gesonderten Dokumentationen erläutert und beschrieben.

Kreditportfolio und Credit Value at Risk Der Begriff ökonomisches Kapital bezeichnet das aus betriebswirtschaftlicher Sicht als Ergebnis einer Risikoschätzung notwendige Risikokapital. Dieses wird wie auch das regulatorische Kapital zur Abdeckung eines über den erwarteten Verlust hinausgehenden unerwarteten Verlustes gebunden. Die Berechnung des für das Kreditrisiko erforderlichen ökonomischen Kapitalbedarfes wird künftig über die Credit Value at Risk (CVaR) Methodik erfolgen. Der ÖVAG Konzern hat sich zu diesem Zweck für eine analytische Berechnungsmethode, basierend auf einem versicherungsmathematischen Ansatz, entschieden. Im Detail wird für die Modellierung des Ausfallsrisikos im Kreditportfolio ein den internen Erfordernissen angepasstes CreditRisk+ Modell herangezogen.
Der CVaR wird auf Konzernebene ab dem 1. Quartal 2010 für folgende Aufgaben eingesetzt:

- Breakdown des C-VaRs auf einzelne Geschäftsfelder und Kunden
- Erkennen von Portfoliokonzentrationen
- Analyse der Entwicklung des C-VaR in Bestands- und Neugeschäft
- Einzeladressanalyse
- Identifikation der wesentlichen Treiber hinter C-Var Veränderungen (Besicherung, Neugeschäft, Ausfallsrate,..)

Der CVaR fließt als Kreditrisiko wird im Rahmen der Gesamtbanksteuerung auch noch für folgende Zwecke verwendet:

- Ermittlung des ökonomischen Kapitals
- Herstellen der Vergleichbarkeit der Risikosituation für unterschiedliche Risikoarten (z.B. Kreditrisiko und Marktrisiko)
- Grundlage für die Berechnung risikoadjustierter Erfolgskennzahlen (z.B. ROEC)
- Basis für Kapitalallokation

Die Ergebnisse des CVaR dienen dazu, zusätzliche Informationen für die Portfolioanalyse und -steuerung zu gewinnen. Ein entsprechender monatlicher Report wird erstellt.
Wichtigstes Ziel für den Einsatz der Kreditrisiko-Methoden und Instrumente ist die Verlustvermeidung durch Früherkennung von Risiken. Dabei wird im ÖVAG Konzern insbesondere berücksichtigt, dass die Systeme in erster Linie eine Unterstützung für die handelnden Personen darstellen. Neben der Qualität der Methoden wird daher größter Wert auf die Ausbildung, Qualifikation und Erfahrung der Mitarbeiter gelegt.

Operatives Risikomanagement und -controlling

Limitierung In der ÖVAG existieren Limite zur Überwachung, Steuerung und Begrenzung des Risikos von Einzelengagements als auch von Klumpenrisiken.

- Kreditlimite für Einzelkunden
- Kreditlimite für Gruppen verbundener Kunden (GvKs)

Für die Limitbestimmung wird bei den Einzelkunden und den Gruppen verbundener Kunden zwischen Staaten, Banken und Anderen, worin Unternehmens- als auch Retailkunden subsumiert werden, unterschieden. Die Limite werden in Abhängigkeit der Ratingstufe bzw. der Eigenmittel der Gegenpartei, der maximalen Restlaufzeit des Geschäftes sowie der Eigenmittel bzw. der Ertragskraft des Konzerninstitutes gesetzt. Im Unternehmens- und Retailbereich berücksichtigen sich die Limite in der Regel auf den eingeräumten Rahmen nach Abzug von Sicherheiten (Blankorisiko). Die Überwachung der Limitierungen auf Einzelgeschäftsebene erfolgt kontinuierlich im operativen Risikomanagement der Teilinstitute und wird anhand zentraler Systeme unterstützt.
Im Zusammenhang mit Portfoliolimitierungen werden derzeit im ÖVAG Konzern hauptsächlich Ländersikolimite verwendet, die das Transferrisiko limitieren sollen. Auf Basis externer Ratings sowie der Geschäftsstrategie erfolgt eine Ländereinteilung nach Risikogruppen und Märkten.
Konzentrationsrisiken Die konzernweite Quantifizierung und Bewertung von Konzentrationsrisiken erfolgt einerseits über den monatlich erstellten C-VaR Bericht und andererseits vierteljährlich im Zuge der Erstellung des Konzernrisikoberichts und umfasst beispielhaft Konzentrationen auf Einzelkundenebene für Unternehmen, Banken und der öffentlichen Hand.
Ratingsystemne Konzernweit kommen standardisierte Modelle zur Bonitätsbestimmung (die VB Ratingfamilie) und zur Bestimmung der Verlusthöhe im Ausfall zur Anwendung. Die erwartete Ausfallswahrscheinlichkeit jedes Kunden wird über die VB Ratingfamilie geschätzt und über die VB Masterskala ausgedrückt. Das Konzept der VB Masterskala erlaubt es, Kreditnehmer über Regionen und Kundengruppen hinweg bonitätsmäßig zu vergleichen.
Die Ratinglassen der Ratingstufe 5 decken die konzernweit zur Anwendung kommenden Ausfallsgründe für einen Kredit ab und werden auch zum Reporting nichtperformender Kredite („Non performing loans"; „NPL") herangezogen. Als Problemkredite werden Kredite aus Teilen der Ratingstufe 4 sowie Kredite mit mehr als 60 Tagen Überfälligkeit definiert. Eine genaue Darstellung der Ratingmethoden ist in der Offenlegung § 16 Offv auf der Homepage der ÖVAG zu finden.
Kontrahentenrisiko Als Näherungsfunktion des potentiellen zukünftigen ausfahtenden Betrages (potential future exposure) in Bezug auf das Kontrahentenrisiko werden Add-on-Faktoren herangezogen, die von der Laufzeit und der Art des zugrunde liegenden Derivategeschäftes (Zinsen, Währungen, Aktien, Commodities) abhängen und als Prozentsatz des Nominales ausgedrückt werden. Bei der Berechnung des Obligos wird dabei die Summe aus positivem Marktwert und dem jeweiligen Add-on-Wert angesetzt.
Mit den wichtigsten Kontrahenten im ÖVAG bestehen rechtlich abgesicherte Netting Vereinbarungen, die seit Ende 2009 sowohl für das interne Risikomanagement als auch für die Berechnung der Eigenmittelerfordernisse Berücksichtigung finden. Die ÖVAG verwendet kein internes Modell zur Berechnung des Kontrahentenrisikos.
Die Höhe der Kontrahentenrisiko (off-balance) Risiko für Derivategeschäfte mit Banken und Finanzinstituten ist anhängig von folgenden Kriterien:

- Höhe der Eigenmittel des Kontrahenten
- Höhe der Eigenmittel des ÖVAG Konzerninstitutes
- Intensität der Geschäftsbeziehung mit dem Kontrahenten (strategisch wichtig, einige wenige Geschäfte, sporadisch)
- Bestehen rechtlich durchsetzbarer Netting Vereinbarungen

Die Laufzeiten der eingeräumten off-balance Limite werden unter Berücksichtigung der Kontrahentenrisiken festgelegt.
Die Erfassung der nach unterschiedlichen Laufzeitbändern geführten Kontrahentenlimite für die Handelsbereiche wird in der Abteilung Konzern-Marktrisikomanagement durchgeführt. Die Anrechnung von derivativen Geschäften an die off-balance Linien erfolgt, wie oben bereits erwähnt, nach dem Prinzip positiver Marktwert plus laufzeitabhängiges add-on bei Kontrahenten ohne rechtlich durchsetzbarer Nettingvereinbarung. Legen gültige Nettingvereinbarungen vor , werden positive und negative Marktwerte genettet und etwaiges cash collateral berücksichtigt.
Bei institutionellen Kontrahenten ohne Netting richtet sich die Höhe der add-ons nach § 234 Abs. 2 SolvaV. Unter Anwendung des off-balance Nettings erfolgt die add-on Berechnung nach § 259 SolvaVO. Bei Kreditbanken kommen konservativere Aufschläge für das interne Risikomanagement zur Anwendung.
Die Anrechnung der getätigten Geschäfte an die Limite erfolgt naturgemäß realtime. Ausnutzungs- und etwaige Überschreitungsreports werden den betroffenen Kreditabteilungen sowie dem Handel täglich zur Verfügung gestellt.

Collateral Management im Derivatehandel Im Rahmen des internen Risikomanagements des ÖVAG Konzerns findet für Geschäfte, die auf Basis von Rahmenverträgen (ISDA – International Swaps and Derivatives Association, österreichischer oder deutscher Rahmenvertrag) und Credit Support Annex-Verträgen abgeschlossen wurden, ein täglicher Abgleich der Marktwerte der derivativen Geschäfte mit derzeit über 70 Partnern statt. Überschreiten die Marktwerte bestimmte vertraglich festgelegte Schwellenwerte, müssen diese Überhänge mit Collateral abgedeckt werden. Repo Geschäfte mit annähernd 80 Vertragspartnern werden ebenso hinsichtlich der Höhe der Sicherheiten überprüft. Nach den abgestimmten Margin Calls erfolgt der Sicherheitent

und dem Sicherungsgeber auf Kreditaufzeit zur Verfügung stehen. Bei der Auswahl von Kreditsicherheiten wird auf das Kosten-Nutzen-Verhältnis geachtet und somit auf vornehmlich werthaltige, wenig bearbeitungs- und kostenintensive sowie auf tatsächlich verwertbare Kreditsicherheiten zurückgegriffen. Als wesentlichste Sicherheiten, wie beispielsweise Immobiliensicherheiten und finanzielle Sicherheiten, wie Bar- oder Wertpapiersicherheiten, eine bevorzugte Stellung eingeräumt.

Verteilung wirtschaftlicher Kreditsicherheiten im Portfolio der ÖVAG:

EUR Tsd.	31.12.2010	31.12.2009
Sicherheiten	**Angerechneter Wert**	**Angerechneter Wert**
Finanzielle Sicherheiten	1.078.666	699.813
Immobiliensicherheiten	9.602.189	9.300.526
Sonstige Sachsicherheiten	1.933.701	2.373.756
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	61.510	49.329
Versicherungen	56.611	256.505
Garantien	849.227	772.358
Gesamt	**13.581.904**	**13.452.287**

Immobiliensicherheiten sind die mit Abstand wichtigste Sicherheitenart im ÖVAG Konzern. Bei den sonstigen Sachsicherheiten handelt es sich um Mobilien im Leasinggeschäft. Die ausgewiesenen Werte stellen den angerechneten Wert der Sicherheiten dar (nach Bewertung und Deckelung durch die Höhe der besicherten Forderung).

Die Anerkennungsfähigkeit einer persönlichen Sicherheit ist wesentlich von der Qualität des Sicherungsgebers abhängig und von seinem Naheverhältnis zum Kreditnehmer.

Nach dem durch die persönliche Sicherheit eingeräumten Recht werden im ÖVAG Konzern die folgenden Haftungsinstrumente anerkannt:

Persönliche Sicherheiten Anerkannte Garantien; Bürgen- und Zahlerhaftung (gem. § 1357 ABGB); Ausfallbürgschaft (gem. § 1356 ABGB); Wechselbürgschaft ; Strenge Patronatserklärung.

Verteilung persönlicher Sicherheiten im Portfolio der ÖVAG:

EUR Tsd.		Angerechneter Wert
Persönliche Sicherheiten	**31.12.2010**	**31.12.2009**
Abstrakte Garantie	456.826	447.947
Bürgschaft	161.991	82.328
Solidarbürgschaft/Bürge und Zahlerhaftung § 1357 ABGB	97.739	119.116
Subsidiarbürgschaft/Ausfallsbürgschaft gemäß § 1356 ABGB*	15.786	19.659
Subsidiarbürgschaft/einfache Bürgschaft gemäß § 1346 ABGB*	33.330	30.856
Wechselbürgschaft gemäß Wechselgesetz/Avalbürgschaft (Solidarbürgschaft)	60.155	61.482
Patronatserklärung streng	23.400	10.971
Gesamt	**849.227**	**772.358**

* nur von bzw. mit Rückhaftung von staatlichen Stellen

Bei den persönlichen Sicherheiten kommt der abstrakten Garantie die größte Bedeutung zu. Persönliche Sicherheiten gem. § 1356 und § 1346 ABGB werden nur angerechnet, wenn sie von staatlichen Stellen gewährt oder mit Rückhaftung staatlicher Stellen versehen sind. Die ausgewiesenen Werte stellen den angerechneten Wert der Sicherheiten dar (nach Bewertung und Deckelung durch die Höhe der besicherten Forderung).

e) Marktrisiko

Definition Marktrisiko ist das Risiko, dass sich der Wert einer Vermögensposition aufgrund von Veränderungen im Preis/Kurs werbestimmender Marktrisikofaktoren verändert. Die ÖVAG unterscheidet folgende Untergruppen des Marktrisikos:

- Zinsänderungsrisiko; • Fremdwährungsrisiko; • Commodityrisiko; • Risiko in Substanzwerten;
- Optionsrisiken; • Allgemeines Credit Spread Risiko.

Organisation und Risikostrategie

Marktrisiko im Handelsbuch Die Steuerung und Überwachung der Marktrisiken der Handelsbereiche des ÖVAG Konzerns wird von der unabhängigen Abteilung Konzern-Marktrisikomanagement wahrgenommen, die im Bereich strategisches Risikomanagement angesiedelt ist. Neben der täglichen Risiko- und Ertragsdarstellung, der Vorgabe der Limitstruktur auf Basis des vom Vorstand zur Verfügung gestellten ökonomischen Kapitals zählen die Administration der Front-Office Systeme, das Collateral Management, die Weiterentwicklung der Risikomesssysteme und die Überwachung der Marktrisiko- und Kontrahentenlimite zu den Hauptaufgaben der Abteilung.

Zinsänderungsrisiko im Bankbuch Das Eingehen von Zinsänderungsrisiken ist ein völlig normaler Bestandteil des Bankgeschäftes und stellt eine wichtige Einkommensquelle dar. Allerdings können übertriebene Zinsrisikowerte eine signifikante Bedrohung für die Ertrags- und Kapitalsituation darstellen. Dementsprechend ist ein wirkungsvolles Risikomanagement, das das Zinsänderungsrisiko abgestimmt auf den Geschäftsumfang überwacht und begrenzt, wesentlich für die Erhaltung der Risikotragfähigkeit der Bank.

Die funktionale Trennung zwischen den Einheiten, welche Zinsrisiken eingehen und jenen, die diese Risiken überwachen, ist gegeben.

Das Asset-Liability Komitee (ALCO) ist das Koordinationsgremium für die Steuerung der ALM-Prozesse und wird auf Basis der Geschäftsordnung quartalsweise oder bei Bedarf auch kurzfristig abgehalten.

Das Asset-Liability-Management (ALM) ist verantwortlich für die Angemessenheit der ALM-Organisation, leitet die Sitzungen des ALCO und erarbeitet die für die Entscheidung relevanten Grundlagen und Auswertungen.

Die Gruppe Konzern-ALM-Support ist für die Vorgabe der Risikomessmethoden und deren laufende Weiterentwicklung verantwortlich. Ebenso fällt die Ausarbeitung von Auswertungen und Analysen, Vornahme von Parametereinstellung und die Limitüberwachung in ihren Zuständigkeitsbereich. Die erstellten Reports dienen dem ALCO als Entscheidungsgrundlage für die Steuerung.

Zum Ultimo 2010 stellen sich die Zinssensitivitäten – Auswirkung der Verschiebung der Zinskurve um einen Basispunkt – des ÖVAG Konzerns aufgegliedert nach den wichtigsten Währungsräumen wie folgt dar **(in EUR Tsd.)**:

Währung	31.12.2010
EUR	-86
USD	-70
CHF	-90
JPY	-2
GBP	-3
Sonstige	221
Gesamt	**-473**

Hier wird innerhalb der Währungen saldiert (positiv und negativ) aber vorzeichenneutral über die Währungen hinweg addiert.

Erklärte Ziel des Zinsrisikomanagments ist es, alle wesentlichen Zinsrisiken aus Aktiva, Passiva und Außerbilanzpositionen des Bankbuches zu erfassen. Dafür ist es notwendig, sowohl den Einkommenseffekt als auch den Barwerteffekt von Zinsänderungen mit Simulationsszenarien in Form von statischen und dynamischen Reports, welche zusätzlich das Neugeschäft einbinden, zu analysieren.

Folgende Zinsrisiken treten im ÖVAG Konzern auf:

Zinsbindungsfristenrisiko (repricing risk) Das Zinsbindungsfristenrisiko entsteht aufgrund zeitlicher Unterschiede in der Restlaufzeit (zinsfixe Instrumente) bzw. in der Laufzeit bis zum nächsten Zinsfeststellungszeitpunkt (zinsvariable Instrumente) von Aktiva, Passiva, Verbindlichkeiten- und off-balance Positionen. Es äußert sich darin, dass Veränderungen des Zinses zu Änderungen des aktuellen Barwertes und des zukünftigen Ertrages der Banken führen.

Zinskurvenrisiko (yield curve risk) Das Zinskurvenrisiko ergibt sich aus nachteiligen Änderungen in einer Zinsstrukturkurve: z.B. Parallelverschiebung; Änderung der Steigung; Änderung der Krümmung.

Zinsanpassungs-Basisrisiko (basis risk) Das Basisrisiko resultiert in diesem Zusammenhang aus nicht perfekten Korrelationen eingenommener und aufgewendeter Zinsraten verschiedener Finanzinstrumente bei ansonsten gleichen Merkmalsausprägungen wie z.B. gleiche Fristigkeiten.

Explizites/implizites Risiko von Optionalitäten Eine Option ist das Recht, aber nicht die Pflicht, des Optionsinhabers zu kaufen, zu verkaufen und in einer anderen Art die cash flows eines Finanzkontrakts zu verändern. Optionen können allein stehend oder in andere Finanzinstrumente eingebettet sein.

Unter dem impliziten Risiko von Optionalitäten wird hier das Risiko aus in Forderungs-, Verbindlichkeits- und off-balance Positionen eingebetteten Optionen verstanden.

Beispiele für implizite Optionen sind

- Anleihen mit call-Klauseln – vorzeitiges Rückkaufsrecht der Anleihe
- Anleihen mit put-Klauseln – vorzeitiges Rückgaberecht der Anleihe
- Einlagen mit Kündigungsrecht – z. B. non-maturity Einlageninstrumente

Unter dem expliziten Risiko von Optionalitäten wird hier das Risiko aus allein stehenden, zinsbezogenen Optionen bezeichnet (asymmetrische Zinsderivate).

Beispiele für explizite Optionen sind

- Cap & Floor; • Option auf eine Anleihe; • Swaption.

Strategische Bankbuchpositionen Besonderes Augenmerk wird den Strategischen Bankbuchpositionen (SBBP) gewidmet. Diese umfassen im Wesentlichen sämtliche Bonds, Credit Default Swaps und Verbriefungen. Credit Linked Notes, Syndicated Loans, Investment- und Hedgefonds sowie Aktien im Nostrobestand des ÖVAG Konzerns werden identifiziert, erfasst, sind aber von untergeordneter Bedeutung. Diese Positionen werden quartalsweise im Rahmen eines eigenen Reportings dem Vorstand zur Kenntnis gebracht. Das Reporting SBBP gliedert sich in einen Bestands- und in einen Risikoteil.

Das Bestandsreporting SBBP beschreibt die Assets hinsichtlich ihrer Markt- und Buchwerte und stellt sie in Strukturanalysen nach unterschiedlichen Merkmalsausprägungen, wie z. B. Assetklassen, IFRS-Treatments, Bonitäten, Sektoren, Währungen oder Laufzeiten dar. Sämtliche Bestände sind sowohl für den jeweiligen Quartalsultimo, als auch in ihrer Quartalsentwicklung dargestellt. Qualitative Änderungen im Portfolio werden durch Migrationsmatrizen und Kennzahlen wie Migration-Drift oder Migration-Activity für jede einzelne Assetklasse beschrieben.

EUR Tsd. 31.12.2010	Bond	Syndicated loans & briefung	Ver- SSD	Fund & Equity	CLN, LPN & Emmittent	Gesamt
At fair value through profit or loss	219.472	160.194	0	82.235	2.798	464.698
Available for sale	4.082.197	30.176	0	39.554	62.375	4.214.301
Held to maturity und loans & receivables	1.823.617	1.350.829	300.633	2.888	10.377	3.488.344
Gesamt	**6.125.286**	**1.541.199**	**300.633**	**124.676**	**75.550**	**8.167.344**
31.12.2009						
At fair value through profit or loss	440.681	268.384	0	124.590	13.837	847.492
Available for sale	3.665.179	33.528	0	40.135	86.097	3.824.939
Held to maturity und loans & receivables	2.117.234	1.407.102	464.774	1.596	34.706	4.025.411
Gesamt	**6.223.094**	**1.709.014**	**464.774**	**166.320**	**134.640**	**8.697.841**

Die Werte im SBBP Reporting beinhalten nur teilweise Zinsabgrenzungen. Weiters werden im Bankbuch gehaltenes Partizipationskapital, nicht kapitalmarktfähige Bonds sowie kurzlaufende Staatspapiere nicht erfasst, da diese mehr aus technischen oder regulatorischen Erfordernissen und weniger aus strategischen Überlegungen heraus gehalten werden.

Das Exposure gegenüber europäischen Peripherieländern (Portugal, Irland, Italien, Griechenland und Spanien) schlägt sich mit einem einstelligen Prozentsatz des Gesamtexposures der strategischen Bankbuchpositionen zu Buche. Hievon hält die ÖVAG das größte Exposure gegenüber Italien – gefolgt von Spanien, Portugal, Irland und Griechenland.

Portfoliovertheilung nach Bonität **in EUR Tsd.**	31.12.2010	31.12.2009
1A	2.420.860	2.924.615
1B-1C	1.293.171	1.301.804
1D-2A	2.245.832	2.282.337
2B-3A	1.464.461	1.322.125
3B-4E (NIG)	596.894	625.169
5A-5E (Default)	48.877	82.964
kein Rating	97.249	158.827
Gesamt	**8.167.344**	**8.697.841**

Da für Fund & Equity von den etablierten Ratingagenturen keine Ratings verfügbar sind, befindet sich diese Klasse in der Zeile kein Rating.

Portfoliovertheilung nach Sektoren **in EUR Tsd.**	31.12.2010	31.12.2009
Finanzsektor	2.449.205	2.316.993
Öffentlicher Sektor	3.120.364	3.351.049
Unternehmen	1.057.022	1.284.459
keine Sektorzuordnung	1.540.753	1.745.340
Gesamt	**8.167.344**	**8.697.841**

Verbriefungen und teilweise Fund & Equity werden aufgrund ihrer möglichweise in unterschiedlichen Sektoren befindlichen Einzelbestandteile in der Zeile keine Sektorzuordnung erfasst. Das Risikoreporting SBBP wird seit 2009 für die Assetklassen Bonds und Credit Default Swaps erstellt. Anhand der Kriterien Währung, Bonität und Sektor wird das Portfolio in 26 Risikocluster gegliedert. Exposure auf die Republik Österreich wird in einem zusätzlichen Risikocluster eigens ausgewiesen. Auf Basis entsprechender Marktindizes und einer risikolosen Zinskurve wird für jeden Cluster der systemische Credit Spread gemessen. Diese Daten liegen mit einer Historie auf Tagesbasis, die bis in das Jahr 2003 zurückreicht, vor. Daraus werden die Quartalsveränderungen im Credit Spread berechnet, woraus auf Basis einer historischen Simulation der Credit Spread-Value at Risk ermittelt wird. Das Risikoreporting SBBP weist für jeden der oben beschriebenen Risikocluster den Credit Spread-Value at Risk, den Credit Spread-Value at Risk in % des Bestandes und 100 Mal Credit Spread-Value at Risk jeweils zum 99 %-Konfidenzniveau (Haltedauer 1 Quartal) aus. Unter Berücksichtigung von Diversifikationseffekten zwischen den einzelnen Risikofaktoren wird darüber hinaus das Credit Spread-Risiko auf Value at Risk-Basis gesamthaft für die jeweiligen Bonitätsstufen, für die IFRS Kategorien at fair value through profit or loss und available for sale sowie für das Gesamtportfolio im Reporting ausgewiesen.

Der Credit Spread Value at Risk für die Assetklasse Bond (ohne Bonds, die sich im Default befinden) beträgt zum 31.12.2010 EUR 210 Mio. (31.12.2009: EUR 310 Mio.).

Der Credit Spread-Value at Risk fließt außerdem im Rahmen der Gesamtbankrisikosteuerung in die Risikotragfähigkeitsrechnung ein. Als zweites Risikoreport ist analog für die oben beschriebenen Risikocluster und -faktoren eine Sensitivitätsberechnung auf Basis eines 10 Bp-Shifts implementiert und im Risikoreporting SBBP dargestellt.

Bei einer Veränderung des Credit Spreads um 10 Bp würde sich eine Veränderung des Barwertes im Bondportfolio von EUR 21 Mio. (31.12.2009: EUR 26 Mio.) ergeben, verbunden bei EUR 0,8 Mio. (31.12.2009: EUR 1,5 Mio.) erfolgswirksam und EUR 14 Mio. (31.12.2009: EUR 17 Mio.) kapitalwirksam (Bewertungsreserve) wären. Der Rest entfällt auf Bonds in der Kategorie held to maturity und loans & receivables.

Auf Basis der beschriebenen Risikomessung ist für die Assetklassen Bonds und Credit Default Swaps eine Risikolimitierung eingeführt, die im Falle einer Limitüberschreitung vordefinierte Eskalationsprozeduren auslöst.

Für Verbriefungen ist ebenfalls auf der Ebene von Sub-Assetklassen eine Limitierung mit entsprechenden Eskalationsprozeduren in Form von Volumenslimiten implementiert.

Neben dem Bestands- und Risikoreporting nimmt die Durchführung diverser Stresstests eine bedeutende Stellung im Risikomanagement für die SBBP ein. Hierbei sind für das Risikomanagement die konzernweit einheitlichen Vorgaben aus dem volkswirtschaftlichen Konzernresearch maßgeblich. Über ein multivariates Faktormodell werden aus der Historie die Interaktionen des makroökonomischen Umfeldes auf die Credit Spreads für Bonds und Credit Default Swaps geschätzt. Mittels dieses geschätzten Zusammenhanges werden aus den makroökonomischen Vorgaben die gestressten Ausprägungen für die Credit Spreads errechnet. Auf diese Weise können für das Bond und Credit Default Swap Portfolio Stresstestergebnisse auf ökonomischer Basis zur Verfügung gestellt werden, die in den ökonomischen Gesamtbankrisikostresstest einfließen. Zudem werden für die SBBP Stresstestergebnisse auf regulatorischer Basis für den Gesamtbankrisikostresstest zur Verfügung gestellt. Die Stresstests finden halbjährlich statt.

Alle hier beschriebenen Modelle sind im strategischen Risikomanagement Gegenstand regelmäßiger Backtestings und werden in Zusammenarbeit mit anderen maßgeblichen Stellen laufend weiterentwickelt.

Operatives Risikomanagement und -controlling

Marktrisiko im Handelsbuch Das Kernstück der Risikoüberwachung ist die tägliche Schätzung des möglichen Verlustes, der durch ungünstige Marktbewegungen entstehen kann. Die Value at Risk Berechnungen werden in der international anerkannten Software KVaR+ nach der Methode der historischen Simulation durchgeführt und umfassen im Wesentlichen die folgenden Berechnungsschritte: Nach erfolgter Identifikation und Definition der in die Modellierung einzubeziehenden Marktrisikofaktoren werden aus den Zeitreihen der Marktrisikofaktoren derjenigen historischen Veränderungen ermittelt. Die Methode der historischen Simulation unterstellt die Annahme, dass aus diesen historisch beobachteten Veränderungen die künftigen Veränderungen prognostiziert werden können.

Zur Ermittlung der für die VaR Berechnung erforderlichen künftigen (hypothetischen) Ausprägungen der Marktrisikofaktoren werden jeweils zur aktuellen Ausprägung eines Risikofaktors alternativ die historisch beobachteten Veränderungen zugeschlagen und damit eine hypothetische Verteilung für die künftigen Ausprägungen der einzelnen Marktrisikofaktoren erzeugt. Im nächsten Schritt sind für die derart generierten Szenarien hypothetische Portfoliowerte zu ermitteln, welche zur Berechnung der profit and loss-Verteilung herangezogen werden, indem die Differenzen zwischen hypothetischen künftigen und aktuell bewachteten Portfoliowert gebildet werden. Der VaR resultiert durch Anwendung des entsprechenden Quantils auf die empirisch ermittelte profit and loss-Verteilung. Die in der ÖVAG verwendete Zeitreihenlänge entspricht der gesetzlichen Mindestanforderung von einem Jahr.

Die Höhe des VaR resultiert aus den 1 % Quantilen der hypothetischen profit and loss-Verteilung. Somit wird der gesetzlichen Anforderung entsprochen, bei der VaR Berechnung von einem einseitigen Prognoseintervall bei einem Wahrscheinlichkeitsniveau von 99 % auszugehen. Die ÖVAG berechnet den VaR für eine Haltedauer von einem Tag, welcher in weiterer Folge zum Zwecke der Umskalierung auf einen 10-Tages-VaR mit der Wurzel aus 10 multipliziert wird. Produkte, die nicht im Handelsbuch im VaR Modell integriert sind, werden hinsichtlich ihrer Eigenmittelunterlegung im Standardverfahren abgedeckt.

Im Dezember 2004 erteilte die Finanzmarktaufsicht die Bewilligung zur Berechnung des Eigenmittelerfordernisses für das Marktrisiko im Handelsbuch nach dem von der ÖVAG gewählten Modell. Die VaR Berechnungen decken das Marktrisiko in zins- und währungsbezogenen Positionen gem. § 22o Abs. 2 Z 2 und 12 BWG sowie das Risiko in Warenpositionen gem. § 226 Abs. 6 SolvaV (vormals § 3 Abs. 6 Modellverordnung) und das allgemeine Positionsrisiko in Substanzwerten gem. § 22o Abs. 2 Z 5-7 BWG sowie das Risiko in Warenpositionen gem. § 22o Abs. 2 Z 3 BWG durch das interne Modell abgedeckt. Aufgrund der positiven Prüfungsergebnisse wurde der Multiplikator für die Eigenmittelberechnung mit drei festgelegt.

Die Plausibilität und Verlässlichkeit der Risikokennziffern wird durch Rückvergleiche (Backtestings) täglich überprüft. Dabei werden die vom Modell täglich ermittelten potenziellen Risikobeträge ex post mit den Handelsergebnissen verglichen, wobei die österreichischen Aufsichtsbehörden die Verwendung hypothetischer Handelsergebnisse bevorzugen. Eine Ausnahme (Ausreißer) liegt dann vor, wenn ein negatives Handelsergebnis den vom Modell ermittelten potenziellen Risikobetrag übersteigt.

Die Rückvergleiche in der ÖVAG basieren auf hypothetischen Handelsergebnissen, bei denen von einem konstant gehaltenen Portfolio ausgegangen wird. Dabei wird am Folgetag eine Neubewertung des der VaR-Berechnung zugrunde liegenden Portfolios mit dann aktuellen Preisen/Resultaten der Bewertungsmodelle durchgeführt.

Kommt es im Rahmen der Rückvergleiche zu Überschreitungen des ex ante ermittelten VaR, wird eine entsprechende Ursachenanalyse durchgeführt, welche der FMA bzw. OeNB umgehend weitergeleitet wird.

Im Jahr 2010 kam es zu zwei Backtesting Ausreißern. Der bestmögliche Multiplikator von drei für die Ermittlung der Eigenmittelunterlegung bleibt daher weiterhin bestehen.

Backtestrechnungen des Handelsbuches 2010 *(genaue Grafik siehe Geschäftsbericht)* Zentrales Element der Marktrisikosteuerung bildet ein hierarchisches, vom Vorstand genehmigtes Limitsystem. Ein gewünscht hoher Grad der Diversifizierung in den Portfolien und die Strategie des Handels sind wichtige Einflussgrößen für die Entwicklung dieser Limitstruktur. Neben dem VaR werden noch eine Reihe weiterer Risikokennziffern bis auf Abteilungsebene täglich errechnet. Diese umfassen im Wesentlichen Zinssensitivitäten und Optionsrisikokennziffern (Delta, Gamma, Vega, Rho).

Volumenslimite für sämtliche Währungen und auch Produktgruppen begrenzen das Liquiditätsrisiko. Stop-Loss-Limite existieren noch Management-Action-Trigger und Stop-Loss-Limite. Neben der risk engine KVaR+ stehen die Frontoffice Systeme Kondor+ und Bloomberg TS für das tägliche Risikocontrolling zur Verfügung. Als Unterstützung für die Bewertung von strukturierten Produkten wird zusätzlich die externe pricing Software UnRisk verwendet. Ein umfassendes Positionsdatenmanagement und eine tägliche Kontrolle der Marktdaten gewährleisten eine optimale Datenqualität.

Da Ergebnisauswirkungen von Extremsituationen durch den VaR nicht abgedeckt werden können, werden monatlich oder anlassbezogen Stresstests mit ca. 80 historischen und portfoliobahängigen Worst Case-Scenarien durchgeführt. Diese Krisentests sind gem. § 22p BWG für Kreditinstitute, die zur Berechnung des regulatorischen Eigenmittelerfordernisses für das Marktrisiko im Handelsbuch ein internes Modell verwenden, verpflichtend vorgeschrieben. Die Krisentests sind sowohl quantitativer als auch qualitativer Natur. Die quantitativen Kriterien bestimmen plausible Krisenszenarien, mit denen sich die Banken konfrontiert sehen können. Mittels qualitativer Kriterien werden zwei wichtige Elemente des Krisenmanagements: Abschätzen, ob die Eigenmittel der Bank potenzielle große Verluste absorbieren können, und Maßnahmen ermitteln, mit denen die Bank ihr Risiko vermindern und ihr Eigenkapital erhöhen kann.

Die risikoüberwachende Stelle der ÖVAG führt monatlich umfassende Krisentests durch. Umfassend bedeutet für die ÖVAG, dass Krisentests über alle Portfolios des Handelsbuches gerechnet werden. Die Ergebnisse, die ebenfalls durch Limite begrenzt sind, werden monatlich und zumindest vierteljährlich im Rahmen eines Expertengremiums analysiert und aufsichtlich dokumentiert. Quartalsreports werden auch den Aufsichtsbehörden (FMA und OeNB) zur Verfügung gestellt.

Quantitative Standards, die die ÖVAG im Zusammenhang mit der Durchführung von Krisentests erfüllt, betreffen die Plausibilität der gewählten Szenarien. Es werden plausible Szenarien bestimmt, denen die Bank im Zuge krisenhafter Marktereignisse ausgesetzt sein kann. Die ÖVAG hat sich entschieden, vier Methoden zur Szenarienanalyse zu verwenden, wobei drei in zwei Kategorien, portfoliounabhängige und portfolioabhängige Methoden, eingeteilt werden:

Portfoliounabhängige Methoden: • Historische Krisen; • Standardisierte Szenarien; • Historische Simulationen.

Portfoliobahängige Methoden: • Szenaribildung mittels Expertengremium

Historische Krisen Hier werden Krisen der Vergangenheit, wie z.B. der 11. September 2001, als Szenarien implementiert und auf das aktuelle Portfolio angewendet. Dabei wird der größte 1 Tages-Return über das beobachtete Zeitintervall als Krise implementiert.

Standardisierte Szenarien Bei der Implementierung dieser Szenarien hat sich die ÖVAG großteils an den Szenarienvorschriften des OeNB im Rahmen des 2. Leitfadenwerkes für die Einführung von Krisentests orientiert. Unter anderem wurden folgende Szenarien implementiert:

- Parallelverschiebung von Zinskurven
- Drehungen der Zinskurven
- Veränderungen von Wechselkursen
- Signifikante Veränderungen von Aktienindizes
- Veränderungen von Volatilitäten

Die Größe der vorgenommenen Veränderungen orientiert sich ebenfalls an den Vorschlägen des OeNB Leitfadens.

Historische Simulation Bei dieser Methode wird das Portfolio mit dem VaR Ansatz der historischen Simulation bewertet. Die simulierten Wertveränderungen werden aufsteigend sortiert, wobei der größte aufgetretene Verlust als Stresstest Ergebnis herangezogen wird. Um extrem negative Szenarien zu ermitteln, werden die größten aufgetretenen Verluste auf Subportfolio Ebene ermittelt, unabhängig davon, an welchen Tagen diese aufgetreten sind. Dadurch werden Portfoliueffekte bewusst negiert.

Szenaribildung mittels Expertengremium (Worst-case Szenarien) Diese Szenarien stellen sämtliche relevanten Risikoarten und versuchen möglichst unvorteilhafte Auswirkungen für das Treasury Portfolio der ÖVAG zu finden. In der ÖVAG werden solche Szenarien subjektiv und empirisch gestützt. Die ÖVAG hat ein Expertengremium aus Vertretern des Handels und des Marktrisikomanagements gebildet, welches verschiedene, grundsätzlich unwahrscheinliche aber doch mögliche, Szenarien konstruiert und diskutiert, die einen entscheidenden Einfluss auf die Positionen des Handels haben würden.

Extreme Entwicklungen des Marktes werden im Expertengremium der ÖVAG eingehend besprochen und analysiert, um einen möglichen Anpassungsbedarf der Expertenszenarien zu identifizieren. Mit Aufnahme der FSAP Bottom-up Szenarien im Jahre 2008 wurden extreme Szenarien implementiert, weitere Anpassungen insbesondere in Hinblick auf das Marktliquiditätsrisiko werden diskutiert, jedoch von den Experten als nicht erforderlich eingestuft, da das Handelsbuch der ÖVAG im Wesentlichen nur hochliquide Positionen enthält.

Bewertungen Gem. § 198 SolvaV haben Kreditinstitute jede dem Handelsbuch zugeordnete Position gem. § 22n BWG mindestens täglich zu Marktpreisen zu bewerten. Die Positionsbewertung hat auf der Grundlage von Glattstellungspreisen, die aus unabhängigen Quellen bezogen werden, zu erfolgen. Ist eine direkte Bewertung zu Marktpreisen nicht möglich, so kann das Kreditinstitut gem. § 199 SolvaV eine Bewertung zu Modellpreisen vornehmen.

Die ÖVAG hat sämtliche Handelsbuchpositionen im Frontoffice- und Risikomanagementsystem Kondor+ abgebildet, welches direkt mit verschiedenen Preisinformationssystemen verbunden ist. Das bedeutet, dass die Marktpreise für verschiedene Produkte realtime aktualisiert werden. Produkte, die keinen direkten Preis beziehen, werden durch Bewertungsmodelle unter Verwendung von Marktdaten (Marktrisikofaktoren) in dieser Standardsoftware bewertet. Strukturierte oder exotische Produkte, deren Modellpreise in der Standardsoftware nicht ermittelt werden können, werden in externen Preisrechnern bewertet, deren Modellergebnisse im Rahmen einer Testphase während der Modellprüfung mit den am Markt handelbaren Preisen verglichen werden.

Durch die oben beschriebenen Systeme ist eine tägliche, unabhängige Bewertung der Handelsbuchpositionen sichergestellt.

Wichtiger Bestandteil des Risikomanagements sind straff organisierte, effiziente Prozesse und Abläufe. Eine besondere Stellung nimmt hierbei der ebenfalls in der Verantwortung der Abteilung Konzern-Marktrisikomanagement stehende Prozess bei Einführung neuer Treasury-Produkte ein.

Sämtliche Regeln und organisatorische Abläufe im Zusammenhang mit der Messung und Überwachung der Marktrisiken sind im Marktrisikohandbuch der ÖVAG zusammengefasst.

Die Limitstruktur sowie die Eskalationsprozeduren bei Limitüberschreitungen sind darin ebenfalls festgehalten.

Zinsrisiko im Bankbuch Das Risikomesssystem erfasst alle wesentlichen Formen der Zinsrisiken wie z.B. Basis- und Optionsrisiken. Alle zinssensitiven Positionen des Konzerns werden einbezogen. Risikoreporting findet monatlich statt oder aber ad hoc, wenn immer dies notwendig ist. Das Ziel des Risikomanagements besteht darin, die Zinsrisiken der Bank innerhalb bestimmter, von der Bank selbst festgelegter Parameter zu halten.

Positionen mit unbestimmter Zinsbindung, dies sind vor allem die Bodensatzprodukte Spargelder und Giroeinlagen, aber auch Darlehen ohne Laufzeitende, werden mittels Fiktionen in die Risikosimulation einbezogen. Die Annahmen werden mittels statistischer Analysen aber durch Erfahrungswerte ermittelt bzw. durch Expertenmeinungen gebildet. Die getroffenen Annahmen werden dokumentiert, stetig eingehalten und regelmäßig auf ihre Gültigkeit überprüft. Abweichungen, sofern sie sachlich gerechtfertigt sind, werden ebenso dokumentiert und angezeigt. Zur Approximation des Basisrisikos innerhalb der Bodensatz-Reports werden Produkte (Internet Rate Swaps, Bonds, Darlehen) deren Zinsbindung ungleich der Zinsanpassung und größer/gleich ein Jahr ist, über replizierende Fixzinsportfolios in die Laufzeitbänder gestellt. Dies sind jene Positionen mit einer Zinsbindung unglich der Sekundärmarktrendite (SMR) oder an einen Constant Maturity Swap (CMS).

Risikoreports Ein Baustein des Reportings ist der Gap Report, welcher auch die Basis für die Zinsrisikostatistik nach der Methode Zinsbindungsbilanz bildet. Zur Ermittlung der Gaps werden zinssensitive Produkte nach ihren Restlaufzeiten bzw. ihren Zinsfestsetzungszeitpunkten den entsprechenden Laufzeitbändern zugeordnet. Nach Ermittlung der Nettopositionen und deren Gewichtung mit den zugehörigen Gewichtungsfaktoren erhält man erste Risikokennzahlen. Wird nun das so ermittelte Barwertrisiko im Verhältnis zu den anrechenbaren Eigenmitteln gesetzt, erhält man eine weitere Risikokennzahl.

Zusätzlich wird ein Gap Report, welcher das Basisrisiko z.B. von Positionen, welche an die Sekundärmarktrendite gebunden sind, durch replizierende Fixzinsportfolios approximiert, erstellt.

Um weitere Kennzahlen zu erhalten werden zusätzlich Barwert Reports erstellt. Neben Parallelverschiebungen kommen auch Drehungen der Zinskurven zum Einsatz. Diese Szenarien und Stresstests werden regelmäßig auf ihre Gültigkeit geprüft und können ergänzt oder ersetzt werden.

Derzeit werden folgende Szenarien durchgeführt

- Parallelverschiebung um +1 Bp, +10 Bp, +25 Bp und +50 Bp
- Parallelverschiebung um -1 Bp, -10 Bp, -25 Bp und -50 Bp
- Zinsen-Stresstesting wird die Entwicklung von Szenarien für extreme Marktbedingungen verstanden. Zinsschocks, die zu außerordentlichen Verlusten des Institutes führen können, sind ein fixer Bestandteil der Stresstests im Risikomanagement.

Derzeit werden folgende Stresstests durchgeführt

- Parallelverschiebung um +100 Bp und -200 Bp
- Parallelverschiebung um -100 Bp und -200 Bp
- Drehung / Geldmarkt +100 Bp Kapitalmarkt -100 Bp
- Im Rahmen des ICAAP werden halbjährlich Risikostresstests durchgeführt. Die angewandten Szenarien (milde und schwere Rezession) werden vorab festgelegt und überprüft.

Neben dem durch die Aufsichtsbehörden vorgeschriebenen Maximalrisiko in Höhe von 20 % der anrechenbaren Eigenmittel bei einem standardisierten Zinskurvenshift von 200 Bp auf Basis der Zinsrisikostatistik werden zur internen konzernweiten Risikobeschränkung weitere, vielfach erheblich geringere, Limite definiert und überwacht.

In der ÖVAG erfolgt die Limitierung mittels Zinssensitivitätslimits (PVBPs) und Gapvolumslimits für die Hauptwährungen (EUR, USD, CHF, JPY).

Konzern Gap Report Das absolute Zinsänderungsrisiko hat sich im Vergleich zum Vorjahr von EUR 50,8 Mio (1,48 % der Eigenmittel) auf EUR 126,3 Mio. (3,78 % der Eigenmittel) erhöht. Zum Vergleichszeitraum betragen die Höchstwerte absolut EUR 75 Mio. bzw. im Verhältnis zu den Eigenmitteln einen Anstieg von 2,3 Prozentpunkten. Die Grafik stellt die Verteilung der Zinsänderungsrisikos bei einem Shift von +200 Bp auf die vier Hauptwährungen dar. Sonstige stellt eine Sammelposition für die im Konzern vorhandenen Positionen in weiteren Währungen dar.

	2010		2009	
Währung	**Zinsrisiko**	**in % der anrechenbaren Eigenmittel**	**Zinsrisiko**	**in % der anrechenbaren Eigenmittel**
EUR	61.128	1,83 %	13.340	0,39 %
USD	1.065	0,03 %	1.775	0,05 %
CHF	34.943	1,05 %	7.365	0,21 %
JPY	602	0,02 %	9.461	0,28 %
Sonstige	28.541	0,85 %	18.898	0,55 %
Gesamt	**126.278**	**3,78 %**	**50.838**	**1,48 %**

Zinsrisikoentwicklung Die Grafik zeigt das barwertige Zinsänderungsrisiko in Mio. EUR (linke Skala) sowie im Verhältnis zu den anrechenbaren Eigenmittel (rechte Skala) im Zeitablauf. Im Geschäftsjahr 2010 zeigt sich ein stabiles und im Verhältnis zu den Eigenmitteln geringes Zinsänderungsrisiko. Die maximale Auslastung im Geschäftsjahr 2010 lag bei 8,7 % (Juli 2010), die kleinste Auslastung lag bei 1,78 % (Februar 2010). *(genaue Grafik siehe Geschäftsbericht)*

f) Operationelles Risiko

Definition Der ÖVAG Konzern definiert operationelles Risiko als die Gefahr von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Ver

obachten, was vor allem auf die Erwartung einer Ausweitung des „Quantitative Easing" durch die US-Notenbank, auf überwiegend gute Unternehmensergebnisse und auf die Veröffentlichung einiger guter Konjunkturdaten zurückzuführen war.

Tschechien, die Slowakei und – mit Einschränkungen – auch Ungarn wiesen im dritten Quartal eine der Kern-Eurozone vergleichbare wirtschaftliche Dynamik auf, wenn auch auf recht unterschiedlichem Niveau. Auch die Ukraine, Serbien und Bosnien-Herzegowina profitierten von der robusten Industriekonjunktur innerhalb, aber auch außerhalb der Eurozone, während einzelne südosteuropäische Märkte nur langsam aus der Rezession herausfanden.

Die Länder im Einzelnen:

Bosnien-Herzegowina Trotz anziehender Exporte waren Binnennachfrage beziehungsweise Kreditvergabe weiterhin zu schwach, um eine kraftvolle Konjunkturerholung zu ermöglichen. Für 2010 wird aber ein niedriges positives BIP-Wachstum erwartet. Den größten Unsicherheitsfaktor stellen die Staatsfinanzen dar, denn bislang ist aus den Parlamentswahlen vom Oktober keine handlungsfähige Regierung hervorgegangen, die einen Budgetentwurf für das Jahr 2011 hätte verabschieden können.

Kroatien Nach einem fortgesetzten BIP-Rückgang im ersten Halbjahr wurde im dritten Quartal wieder eine knapp über 0 % liegende Jahresrate erzielt, was vor allem auf (von niedriger Basis startende) steigende Netto-Exporte zurückging. Gleichzeitig waren der staatliche Verbrauch und insbesondere die Bruttoanlageinvestitionen gegenüber dem Vorjahr verringert. Die Direktinvestitionen lagen in den ersten neun Monaten um rund 30 % niedriger als im Vergleichszeitraum des Vorjahres.

Rumänien Im dritten Quartal setzte sich die Rezession mit einer negativen Wachstumsrate von 0,7 % Q/Q bzw. 2,2 % J/J fort, nachdem im zweiten Quartal vorübergehend zumindest ein positives Quartalswachstum erreicht worden war. Die Anhebung der Mehrwertsteuer um fünf Prozentpunkte sowie Gehalts- und Pensionskürzungen im staatlichen Sektor lasteten auf dem privaten Konsum, trugen aber zur Erreichung der mit dem IWF vereinbarten staatlichen Budgetziele bei. Die rumänische Währung wertete 2010 weiter zum Euro ab.

Serbien Das formale Ende der Rezession ist durch die Daten für das zweite Quartal bestätigt worden, wonach das BIP um 2,0 % J/J expandierte. Die exportorientierten Sektoren des verarbeitenden Gewerbes waren dabei die Haupttreiber. Trotz wiederholter Notenbankinterventionen wertete der Dinar 2010 spürbar zum Euro ab.

Slowakei Durch ihren hohen Grad an Offenheit partizipiert die Slowakei überdurchschnittlich an den europäischen Konjunkturschwankungen. Im dritten Quartal setzte die slowakische Wirtschaft ihr robustes Wachstum mit einer Quartalsrate von 1 % bzw. einem Jahreszuwachs von 3,8 % fort. Wachstumstreiber waren der Lageraufbau und, erstmals seit Q3/2008 und analog zur tschechischen Republik, die Bruttoanlageinvestitionen, während der private Konsum sich im Vergleich zum Vorquartal verringerte. Die Monatsdaten deuten auf ein weiterhin überdurchschnittliches Wachstum hin.

Slowenien Nach einem relativ kräftigen Erholungszeichen im zweiten Quartal setzte die slowenische Wirtschaft im dritten Quartal ihre Erholung fort, verlor mit 0,3 % Q/Q bzw. 1,7 % J/J aber bereits wieder an Schwung (Q2: 1 % Q/Q bzw. 2,1 % J/J). Wichtigster Wachstumstreiber waren die Nettoexporte, während die Investitionen und die Bauleistung deutlich zurückfielen.

Tschechien Die tschechische Wirtschaft blieb auch im dritten Quartal auf Erholungskurs. Das Wirtschaftswachstum beschleunigte sich auf 1 % Q/Q bzw. 2,8 % J/J, was die stärkste Entwicklung seit dem zweiten Quartal 2008 darstellt. Nachdem zunächst vor allem die Nettoexporte für die Erholung verantwortlich waren, sind im dritten Quartal die Bruttoanlageinvestitionen mit einer Jahresrate von 14 % kräftig gestiegen. Die ersten Monatsdaten aus dem vierten Quartal deuten allerdings auf eine Wachstumsverlangsamung hin.

Ungarn Die verbesserten Exportergebnisse setzten 2010 der Rezession ein Ende. Angesichts des starken BIP-Rückgangs 2009 und der vorangegangenen wirtschaftlichen Schwächeperiode ist der beschleunigte BIP-Zuwachs des dritten Quartals, der bei 0,8 % Q/Q bzw. 1,7 % J/J liegt, jedoch noch nicht als kräftiges Wachstumszeichen zu werten.

Ukraine Nach einer kräftigen, exportgetriebenen Erholung in der ersten Jahreshälfte verlor die ukrainische Wirtschaft an Schwung. Die Jahreswachstumsrate fiel von 5,9 % im zweiten auf 3,5 % im dritten Quartal.

Wirtschaftsentwicklung im Kernmarkt der Österreichischen Volksbanken-AG 2008 – 2011

Reales Wachstum p.a. %	2008	2009	2010e	2011e
Österreich	2,2	-3,9	2,0	1,7
Deutschland	1,0	-4,7	3,7	2,2
Euro-Raum	0,4	-4,1	1,7	1,5
Bosnien-Herzegowina	6	-2,8	1,9	3,5
Kroatien	2,4	-5,8	-1,8	1,5
Rumänien	7,3	-7,1	-1,9	1,5
Serbien	5,5	-3,0	1,0	2,0
Slowakei	5,8	-4,8	4,1	3,0
Slowenien	3,7	-8,1	1,1	1,9
Tschechien	2,7	-4,1	2,4	2,3
Ukraine	2,3	-15,1	3,8	4,5
Ungarn	0,8	-6,7	1,1	2,8

Quelle: EU-Kommission, WIIW, IHS Global Insight

Nachhaltigkeitstrends

Unternehmensfinanzierungen International ist eine verstärkte Ausrichtung dahingehend wahrzunehmen, soziale und ökologische Aspekte bei der Beurteilung von Finanzierungen mit einzubeziehen. Es is zu erwarten, dass Sustainability Due Diligence-Prüfungen und Social and Environmental Impact-Assessments zunehmend Bestandteil bei der Prüfung von Projektfinanzierungen werden.

Retail Der verstärkt wahrzunehmende gesellschaftliche Trend eines „Lifestyle of Health and Sustainability" wirkt sich zusehends auch auf die Wirtschaft aus. Diese Konsumenten orientieren sich an ethischen Grundsätzen und sozialer Verantwortung und setzen auf Qualität, Gesundheit, Bio und Fair Trade. Banken haben hier Nachholbedarf. Laut der Studie „CSR Monitor 2010" der GfK Austria wird der Finanzsektor nicht als typisch sozial verantwortliche bzw. nachhaltige Branche gesehen. Gleichzeitig bietet diese Einschätzung auch die Möglichkeit zur Unterscheidung für Vorreiter.

Immobilien Nachhaltigkeit wurde 2010 in der Immobilienbranche als einer der zentralen Trends diskutiert. Die verschiedenen Aspekte wie Energieeffizienz, nachhaltige Materialien, Nachnutzung werden in Gebäudezertifizierungen geb̈ündelt. Aktuell gibt es viele verschiedene Zertifikate für nachhaltige Gebäude wie etwa LEED, BREAM, ÖGNI, DGNB, TQB oder klima:aktiv. Künftig ist hier eine Konsolidierung zu erwarten. Viele orientieren sich jedoch am Konzept des „Blue Buildings", das sowohl soziale, ökologische als auch wirtschaftliche Aspekte vereint. Beim Paradigmenwechsel vom Green zum Blue Building geht es um die Entwicklung weg von der reinen Energieeffizienz hin zu einer gesamtheitlichen Nachhaltigkeit. Es zeichnet sich ab, dass Nachhaltigkeitszertifikate zunehmend Einfluss auf den Wert von Gebäuden erlangen werden.

Veranlagungen Nachhaltigkeit eröffnet neue Chancen durch die Nutzung von Innovationen und neuen Marktpotentialen. In aktuellen Marktumfeld stoßen nachhaltige Unternehmens-anleihen auf verstärkte Nachfrage. Die Berücksichtigung von sozialen, umweltbezogenen und ethischen Aspekten bei der Gestaltung von nachhaltigen Anlageprodukten erfüllt den Anspruch einer wachsenden Gruppe von Anlegern, die sich an nachhaltigen Wertvorstellungen orientieren. Für diese Anlegergruppe ist entscheidend, ob das Anlageprodukt zusätzlich zur zugrunde liegende Corporate Responsibility-Konzept mit Positiv- und Ausschlusskriterien den eigenen Vorstellungen von Nachhaltigkeit entspricht. International sind es insbesondere institutionelle Anleger wie Pensionsfonds oder Mitarbeitervorsorgekassen, die verstärktes Augenmerk auf diese Kriterien legen. Ende 2010 waren nach Informationen des Social Business Institute (SBI), Herausgeber der Marktplattform www.nachhaltiges-investment.org, insgesamt 354 nachhaltige Publikumsfonds in Deutschland, Österreich und der Schweiz zum Vertrieb zugelassen. Die 354 Fonds waren zum 31. Dezember 2010 mit rund EUR 34 Mrd. investiert. Damit hat sich das Wachstum der nachhaltigen Publikumsfonds auch 2010 fortgesetzt. Laut Eurosif (European Sustainable Investment Forum) verdoppelte sich das Volumen nachhaltiger Veranlagungen in Europa in den Jahren der Wirtschafts- und Finanzkrise.

Zusammenfassung ÖVAG – Investkredit Der ÖVAG Aufsichtsrat hat im Juni 2010 die Zusammenführung der Österreichischen Volksbanken-AG mit der Investkredit Bank AG beschlossen, die zur Jahresmitte 2011 abgeschlossen sein soll. Im September 2010 wurde vom Aufsichtsrat der Investkredit Bank AG das Vorstandsteam der ÖVAG mit der Verantwortung für beide Häuser betraut. Seit diesem Zeitpunkt tritt das Management Unternehmen (ohne VB Factoring AG) sowie die Immobilienfinanzierung der Investkredit Bank AG unter der Marke Volksbank AG – Investkredit am Markt auf.

Geschäftsverlauf Die positive Tendenz, die sich bereits in den Quartalszahlen der ÖVAG abgezeichnet hat, wurde auch im Jahresergebnis 2010 fortgesetzt. Der Jahresüberschuss vor Steuern beträgt EUR 91 Mio. Das Konzernergebnis nach Steuern und Minderheiten liegt für das Geschäftsjahr 2010 bei EUR 55 Mio. Unsere Erwartungen wurden somit erfüllt.

Auch die Kapitalquoten haben sich positiv entwickelt und konnten gegenüber dem Vorjahr noch verbessert werden. Die Tier I Ratio (bezogen auf das Kreditrisiko) liegt zum Ultimo 2010 bei 10,3 %, die Eigenmittelquote (bezogen auf das Gesamtrisiko) beträgt zum 31. Dezember 2010 12,8 %.

Ergebnisse im Detail Einer der Faktoren hinter dem guten Ergebnis ist der Zinsüberschuss mit EUR 776 Mio. Im Vergleich zum Geschäftsjahr 2009 hat er sich um EUR 180 Mio. oder 30 % verbessert. Die größte Steigerung weist das Segment Bankbuch/Allgemein aus, wo die Zinsanpassungselastizität, die im Vorjahr das Zinsergebnis belastet hatte (die Anpassung an das gesunkene Zinsniveau erfolgte auf der Aktivseite schneller als auf der Passivseite) am stärksten wirkt. Im Segment Unternehmen, wo der Zinsüberschuss um 3. Quartal noch hinter dem Vorjahr zurücklag, konnte im 4. Quartal der Zinsüberschuss gesteigert werden und weist das Gesamtjahr ein Plus von EUR 17 Mio. aus. Auch in den Segmenten Financial Markets (EUR +14 Mio.) und Retail (Banken CEE EUR +9 Mio., Leasing EUR +2 Mio.) kann ein Anstieg berichtet werden. Im Segment Immobilien ist die Steigerung bedingt durch die Equity Bewertung des Objekts Vremena Goda. Nach einer Abwertung von EUR 35 Mio. im Vorjahr wurde diese Immobilie 2010 wieder um EUR 6 Mio. aufgewertet.

Im Jahr 2010 wurde das Ergebnis aus den Verkaufstätigkeiten des Handelsbereichs vom Handelsergebnis in das Provisionsergebnis umgebucht. Die Vergleichszahlen wurden entsprechend angepasst. Da im Vorjahr sowohl bei den Sales- als auch bei den Handelsaktivitäten aufgrund der außergewöhnlichen Marktverhältnissen Rekordergebnisse erzielt werden konnten, bleiben beide Ergebnispositionen unter den Vorjahreswerten. Das Provisionsergebnis ist gegenüber dem Vorjahr um EUR 34 Mio. gesunken und liegt per Jahresende bei EUR 167 Mio. Die bereits oben erwähnten geringeren Verkaufsergebnissen trugen dazu EUR 30 Mio. bei. Die Provisionen aus dem Kreditgeschäft verzeichneten aufgrund der geringeren Kreditnachfrage einen leichten Rückgang auf EUR 28 Mio. Bei den Wertpapierdienleistungen konnte eine leichte Steigerung um EUR 2 Mio. erzielt werden, während im Zahlungsverkehr und Wechselkursgeschäft ein leichter Rückgang von insgesamt EUR 1 Mio. zu verzeichnen ist.

Das Handelsergebnis liegt mit EUR 40 Mio. um EUR 23 Mio. hinter dem Vorjahr zurück. Dies ist in erster Linie auf die ausgezeichnete Performance im Jahr 2009 zurückzuführen, in dem – unter anderem bedingt durch die stelle Zinskurve – ein ausgezeichnetes Handelsergebnis erwirtschaftet wurde. Das Value at Risk (VaR) für die Handelsbücher im Jahr 2010 EUR 3,9 Mio. pro Tag und wurde zu keinem Zeitpunkt überschritten. Die durchschnittliche Auslastung des Handelsbuch-Limits lag in 2010 bei 37,5 %, was ein Zeichen der sehr konservativen Risikostrategie des ÖVAG Konzerns ist. Im Segment Banken CEE kam es durch günstige Währungsentwicklungen zu einem Anstieg im Währungsergebnis.

Der Verwaltungsaufwand beträgt für 2010 EUR 551 Mio. und weist damit zur Vergleichsperiode einen Anstieg von EUR 13 Mio. oder 2,4 % auf.

Die Personalkosten liegen mit EUR 291 Mio. um EUR 21 Mio. über dem Wert des Vorjahres. Grund dafür sind die Personalrückstellungen. Der Zinssatz für die Berechnung der langfristigen Personalrückstellungen wurde aufgrund des niedrigeren Zinsniveaus von 5,25 % auf 4,25 % gesenkt. Dadurch wurde der Korridor bei den Pensionsrückstellung um EUR 6 Mio. überschritten und erfolgswirksam gebucht. Knapp EUR 9 Mio. verbleiben als nicht zu berücksichtigende versicherungsmathematische Verluste bestehen. Im Vorjahr wurde ein Gewinn von über EUR 1 Mio. aus der Überschreitung des Korridors bei den Abfertigungsrückstellungen ausgewiesen. Weiters gab es im Vorjahr aus dem Planvermögen für die Pensionsrückstellung ein um EUR 5 Mio. höheres Ergebnis als im Geschäftsjahr 2010. Der restliche Anstieg in den Personalkosten von EUR 8 Mio. entspricht einer Steigerung von 3,1 %.

Der Personalstand im Konzern verringerte sich seit dem Jahresultimo 2009 um 209 Mitarbeiter und beträgt nun 7.531 Mitarbeiter (bezogen auf die Mitarbeiter der Veräußerungsgruppe). Durch die Optimierung des Vertriebsnetzes im Ausland ging der Mitarbeiterstand im Ausland geringfügig um 17 Mitarbeiter auf 1.416 Mitarbeiter zurück.

Der Sachaufwand konnte von EUR 230 Mio. im Vorjahr um EUR 10 Mio. auf EUR 220 Mio. gesenkt werden. Grund dafür ist die Verwendung einer Projektkostenrückstellung für den Verkauf der Europolis in Höhe von EUR 10 Mio., die letztes Jahr gebildet wurde.

Operatives Ergebnis

Mio. EUR	**1-12/2010**	**1-12/2009**	**Veränderung**
Zinsüberschuss	776	596	180 30,1 %
Provisionsüberschuss	167	201	-34 -16,9 %
Handelsergebnis	40	63	-23 -37,2 %
Verwaltungsaufwand	-551	-538	-13 2,3 %
Operatives Ergebnis	**432**	**322**	**110 34,1 %**
Operative Cost-Income-Ratio	**56,1 %**	**62,6 %**	**-6,5 Prozentpunkte**

Aufgrund des gestiegenen Zinsergebnisses erhöhte sich das operative Ergebnis um EUR 110 Mio. oder 34 %. Die operative Cost-Income-Ratio konnte von 62,6 % um 6,5 Prozentpunkte auf 56,1 % verbessert werden.

Das sonstige betriebliche Ergebnis ging im Vergleich zum Vorjahr um EUR 43 Mio. auf EUR -22 Mio. zurück. Im Geschäftsjahr 2010 wird hier die in Ungarn anfallende Bankensteuer in Höhe von EUR 8 Mio. ausgewiesen. Weiters musste im Leasinggeschäft aufgrund einer Entscheidung des Obersten Verwaltungsgerichtes in Warschau Umsatzsteuernachzahlungen für die Jahre 2004-2008 von EUR 15 Mio. einschließlich Zinsen erfolgen. Zusätzlich gab es im Vorjahr im Geschäftsfeld Leasing vermehrt Wertpapierauflösungen, die sich im Geschäftsjahr 2009 mit Erträgen von EUR 6 Mio. im Ergebnis niederschlugen. Der Anstieg im Segment Immobilien ist bedingt durch eine Rückführung von Ergänzungskapital im Konzern und gleicht sich mit dem Rückgang im Segment Bankbuch/Allgemein aus. Der Firmenwert in der Volksbank Ukraine wurde im Geschäftsjahr 2010 mit EUR 7,6 Mio. abgewertet. Bei allen andern Firmenwerten wurden bei den vorgenommenen impairment Tests keine weiteren Abwertungserfordernisse festgestellt.

Im Jahr 2010 war das wirtschaftliche Umfeld in Teilen Mittel- und Osteuropas schwierig, aus diesem Grund verschlechterte sich das Kreditrisiko der ÖVAG Konzern geringfügig. Im Vergleich zum Vorjahr ist allerdings bereits ein deutlicher Rückgang festzustellen. Im Berichtszeitraum wurden Risikovorsorgen in Höhe von EUR 364 Mio. gebildet, damit liegen sie um EUR 487 Mio. oder 57% unter dem Vergleichswert des Vorjahres. Der größte Rückgang konnte im Segment Unternehmen verzeichnet werden EUR 309 Mio. erzielt werden. Im Segment Immobilien (EUR 119 Mio.), im Geschäftsfeld Bankbuch (EUR 103 Mio.) belastet, im Geschäftsjahr 2010 wurden Abwertungen in Höhe von EUR -16 Mio. erfasst (Ab- und Zuschreibungen saldiert). Davon betreffen EUR -20 Mio. das Beteiligungsportfolio während es bei den Wertpapieren saldiert zu einer Zuschreibung gekommen ist.

Mit 6. August 2010 erfolgte das Closing des Verkaufs der VB Linz+Mühlviertel. Das Ergebnis für den Zeitraum 1. Jänner bis 6. August sowie das Entkonsolidierungsergebnis werden im Ergebnis einer Veräußerungsgruppe dargestellt.

Weiters wurden im Juni 2010 die Verhandlungen über den Verkauf der Europolis Gruppe mit dem Signing abgeschlossen. Das Closing fand am 31. Dezember 2010 statt. Mit Ablauf des 31. Dezembers 2010 übernimmt die Käuferin der Europolis, die CA Immobilien Anlagen AG, die Anteile. Die Entkonsolidierung fand somit mit 1. Jänner 2011 statt. Im Ergebnis der Veräußerungsgruppe ist das operative Ergebnis der Europolis Gruppe für das Geschäftsjahr 2010 enthalten sowie die Bewertung der Aktiva und Passiva der Gruppe im Hinblick auf den zu erzielenden Kaufpreis. Somit werden bei der Entkonsolidierung im Geschäftsjahr 2011 nur geringe Auswirkungen (bedingt durch Änderungen im variablen Kaufpreisbestandteil) auf das Ergebnis erwartet.

Die Steuern vom Einkommen betragen für das Geschäftsjahr 2010 EUR -31 Mio. Enthalten ist hier eine Weiterbuchtigung auf aktive latente Steuern auf noch nicht genutzte steuerliche Verlustvortrüge in Höhe von EUR -9 Mio. Im Vorjahr waren die Ertragsteuern durch hohe Werterhöchtigungen auf aktive latente Steuern belastet.

Die Minderheitenanteile sind ebenfalls stark zurückgegangen. Zurückzuführen ist das auf den Rückgang der Ergebnisse bei den Banken CEE und dem ausgeschienen Ergebnis bei der Europolis Gruppe.

Bilanz und Eigenmittel Die Bilanzsumme beträgt zum 31. Dezember 2010 EUR 46,5 Mrd. und zeigt somit einen Rückgang von EUR 2,7 Mrd. oder 5,5 % gegenüber dem Vorjahr. Bereinigt um die Vermögenswerte einer Veräußerungsgruppe ging die Bilanzsumme um EUR -2,2 Mrd. oder 4,7 % zurück.

Die Forderungen an Kunden betragen EUR 23,6 Mrd. zum Ultimo 2010 und bleiben um EUR 0,5 Mrd. oder 2,2 % unter dem Vorjahreswert. Das ist vor allem auf Rückgänge im Segment Unternehmen (EUR 0,8 Mrd.) zurückzuführen. Im Segment Immobilien werden durch die Rückleung der Bankenkonzession bei der Europolis AG nun die Refinanzierungen der Europolis Gruppe nicht mehr in den Forderungen an Kreditinstituten gezeigt sondern in den Forderungen an Kunden. Der dadurch bedingte Anstieg in Höhe von EUR 0,5 Mrd. kompensiert den Rückgang aus anderen Immobilienfinanzierungen. Beim Geschäftsfeld Leasing sind die Ausleihung ebenfalls weiterhin rückläufig. Bei den Banken CEE ist ein Anstieg der Kundenforderungen in Höhe von EUR 0,4 Mrd. zu verzeichnen.

Die verbrieften Verbindlichkeiten betragen zum 31. Dezember 2010 EUR 16,1 Mrd. und verringerten sich gegenüber dem Vorjahresultimo um EUR 1,2 Mrd. oder 7 %. Dies ist einerseits auf planmäßige Tilgungen und andererseits auf Rückkäufe im Konzern zurückzuführen, die zur teilweise durch neue Emissionen kompensiert wurden.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kunden sind um EUR 0,2 Mrd. auf EUR 7,3 Mrd. gesunken. Den Steigerungen im Segment Unternehmen (EUR 0,3 Mrd.) und im Geschäftsfeld Banken CEE (EUR 0,2 Mrd.) stehen Rückgänge in den Segmenten Immobilien (EUR 0,5 Mrd.) sowie Financial Markets (EUR 0,1 Mrd.) gegenüber.

Die bankrechtlichen Eigenmittel der ÖVAG Gruppe betragen zum 31. Dezember 2010 EUR 3,6 Mrd. Die Tier I Ratio (Verhältnis Kernkapital zur Bemessungsgrundlage für das Kreditrisiko) erreicht 10,3 %, im Vorjahr lag sie bei 10 %. Die Tier I Ratio bezogen auf das Gesamtrisiko beträgt zum Ultimo 2010 9,4 % (31. Dezember 2009: 9,2 %). Die Eigenmittelquote bezogen auf das Gesamtrisiko beträgt 12,8 % (31. Dezember 2009: 12,5 %). Die vorhandenen Eigenmittel übersteigen das regulatorische Erfordernis um mehr als EUR 1,3 Mrd. bzw. 59,7 %.

Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Nachhaltigkeitsmanagement 2009 wurde das Nachhaltigkeitsmanagement im Konzern der ÖVAG etabliert. Für 2010 wurde das erste Nachhaltigkeitsprogramm für die strategischen Geschäftsfelder (Financial Markets, Unternehmen, Immobilien, Retail), Facility Management, IT, Einkauf, Marketing, Compliance, Risk Management, Human Resources sowie seitens des Betriebsrates erarbeitet. Im Bereich Financial Markets wurde beispielweise die Zertifizierung der Fonds VB-Ethik-Global, VB-Mündel-Rent sowie des Spar Garant Klassik mit dem Österreichischen Umweltzeichen beauftragt. In der Projektfinanzierung konnte ein Neugeschäft von mehr als EUR 50 Mio. für Projekte im Bereich Wind und Photovoltaik generiert werden. Im Bereich der Internationalen Schuldfinanzierungen wurden 2010 von der KfW Bankengruppe Mittel in Höhe von EUR 60 Mio. bereitgestellt, um langfristige Investitionsprojekte der mehr als 130 deutschen Auslandsschulen zu finanzieren. Im Geschäftsfeld Immobilien wurde die Green Building-Pro-Zertifizierung für Immobilienentwicklungen der PRSWUMPED Real Estate Development GmbH im Projektablauf verankert. Im Geschäftsfeld Retail wurde die Volksbank International AG 2010 projektorientiert in das Corporate Responsibility-Management mit einbezogen.

Umwelt Die folgende Darstellung der direkten Umweltauswirkungen bezieht sich auf die Aktivitäten des ÖVAG Konzerns im Inland. Für 2011 ist eine Teilnahme im Programm Ökoprofit der Stadt Wien geplant.

Wärme Der Wärmebedarf der Bürogebäude des ÖVAG Konzerns in Österreich stellt eine der zentralen direkten Umweltauswirkungen dar. Wesentlich ist, welche Art von Energie genutzt wird. Fernwärme ist in Wien eine der umweltfreundlichsten Formen der Energienutzung. Mit Ende des Jahres 2010 konnte der Anteil der mit Fernwärme befeuerten Bürofläche von 45 % auf 95 % erhöht werden. Für 2011 ist darüber hinaus der Anschluss des Hauses Kolingasse 17 vorgesehen, sodass der Ausbaustand nach erfolgter Ausweitung bei 98 % liegen wird. Die Erfassung der Energieverbrauchsdaten wurde über die Jahre sukzessive ausgeweitet. Bis 2012 soll die Erfassung lückenlos alle Standorte im Eigentum der ÖVAG und die neue Konzernzentrale umfassen.

Energieverbrauch	**Einheit**	**2008**	**2009**	**2010**
Erdgasverbrauch	kWh	2.036.475	2.855.240	1.889.950
Fernwärmeverbrauch	kWh	456.620	812.370	1.920.960
Gesamter Wärmebedarf	kWh	2.493.295	3.667.610	3.810.910
Wärmebedarf pro Quadratmeter	kWh pro m²	95,53	121,71	k.A.*

* Der Wärmebedarf pro Quadratmeter ist für das Jahr 2010 bedingt durch die unterjährigen Umzüge nicht darzustellen. Die Kennzahl wird ab 2011 wieder fortgeführt.

Die Erfassung des Stromverbrauchs wurde in den vergangenen Jahren sukzessive auf weitere Standorte ausgeweitet. Damit steigt der Verbrauch in der Darstellung, auch die Bau- und Umzugsaktivitäten bewirkten höhere Verbrauchswerte. Durch die Umzüge in die neue Konzernzentrale und das Auflassen anderer Standorte kann für 2010 der Indikator Stromverbrauch pro Quadratmeter nicht mehr ausgewiesen werden.

Der Stromverbrauch eines durchschnittlichen Arbeitsplatzes konnte im Vorjahr durch mehrere Maßnahmen gesenkt werden. Wichtigster Erfolg war, dass die Anzahl der Drucker der ÖVAG in Österreich halbiert wurde. In der neuen Konzernzentrale ersetzten Druckerpools die einzelnen Geräte am Arbeitsplatz. Im Einkauf wird auf stromsparende Geräte geachtet. Künftig gilt die Vorgabe, dass jeder neue Headquarter entsprechen der Energieklasse A+.

Die energiesparende Virtualisierung bei Servern ist ein laufender Prozess: Bei jedem Server, der vom Rechenzentrum der ÖVAG betrieben wird und aus Altersgründen ersetzt wird, wird geprüft, ob eine Virtualisierung durchgeführt werden kann. Auch das Starten des Arbeitsplatzes am Morgen wurde verkürzt, es gibt Arbeiter zur motivieren, abends den PC auszuschalten. Bewusstseinsbildung gescheah 2010, indem Energiespartipps in den Corporate Responsibility-Mitarbeiterkalender aufgenommen wurden. In Zukunft werden neue Mitarbeiter bei der Einschulung für das Thema Energie sensibilisiert (Checklin-Veranstaltung, Welcome-Mail). Ab 2011 ist auch, in einer Abteilung den Stromverbrauch vor und nach einer Kurzschulung zu energiesparendem Verhalten zu messen, um Sparpotenziale abzuleiten und zu kommunizieren.

Mitte des Jahres 2010 ging die neue Photovoltaikanlage mit einer Fläche von 351 m² am Dach der neuen Konzernzentrale in der Postgarage in der Postgasse 7 in Betrieb, refert die Anlage nun gleinen Strom. Im Zeitraum vom 15. November 2010 bis 31. Dezember 2010 wurden 536,47 kWh erzeugt. Durch den Winterbetrieb ist die Menge noch gering, das erste volle Jahr der Stromproduktion ist nun 2011.

Strombedarf

Energieverbrauch	**Einheit**	**2008**	**2009**	**2010**
Stromerzeugung aus eigener Photovoltaikanlage	kWh	-	-	536
Stromverbrauch	kWh	3.089.797	3.305.033	4.903.711
Stromverbrauch pro Quadratmeter	kWh	101,45	95,83	k.A.*

* Der Strombedarf pro Quadratmeter ist für 2010 bedingt durch die unterjährigen Umzüge nicht darzustellen. Die Kennzahl wird ab 2011 wieder fortgeführt.

Geschäftsreisen Sowohl die Kilometerleistung als auch der Treibstoffverbrauch der ÖVAG Poolautos stiegen im vergangenen Jahr an. Die neue Dienstreiserichtlinie konnte zumindest Zurfrisig die Zahl der Dienstreisen mit den Autos nicht reduzieren. Die Effizienz der Fahrten nahm hingegen leicht zu: Der durchschnittliche Dieselverbrauch sank pro 100 km im Vergleich zum Vorjahr auf 6,63 Liter. Der Ankauf einer neuen Software zur Erfassung von Kilometerleistung und Treibstoffverbrauch der Dienstfahrzeuge wurde zurückgestellt.

Die Zusammenführung der Fuhrparks blieb unverändert. Der durchschnittliche CO_2-Ausstoß der Poolautos pro Kilometer (basierend auf den ausgewiesenen Werksangaben) liegt wie schon im Vorjahr bei 139 Gramm. Eine quantitative Beschränkung der laut Werksnorm angegebenen CO_2-Emissionen pro Kilometer ist nicht gelplant, jedoch werden beim Ankauf von Poolautos die Certifizierten Technologieoptionen (z.B. VW blue motion), Im Headquarter wurden mit dem Ziel der Reduzierung der Geschäftsreisen Videokonferenzräume installiert. Neu ist die Erfassung der Flugkilometer für Dienstreisen. Diese Daten werden gemeinsam mit den damit verursachten CO_2-Emissionen vom neu beauftragten Reisebüro zur Verfügung gestellt. Zu den Berechnungen entsprechen dem strengen Standard von Atmosfair (www.atmosfair.de). Die Erfassung der Bahnkilometer wurde jedoch rückgestellt.

Verbrauch Poolauto	**2008**	**2009**	**2010**
Gefahrene Kilometer der Poolautos	km	390.963	328.496	400.311
Treibstoffverbrauch der Poolautos	l Diesel	24.013	22.616	26.556
Durchschnittlicher Dieselverbrauch bei Poolautos (l/100km)	l / 100km	6,14	6,88	6,63
Flüge	**2008**	**2009**	**2010**
Flugkilometer	km	k.A.	k.A.	2.854.000

Abfall und Reinigung Datenmüll besteht aus Papier, das aus Vertraulichkeitsgründen gesondert entsorgt werden muss. Letztendlich wird er jedoch wie Altpapier einer Wiederverwertung zugeführt. Während Datenmüll im vergangenen Bericht teilweise noch dem Restmüll zugeschlagen wurde, wurde er nun der Kategorie Altpapier und Kartonagen zugerechnet. Dies bedingt, dass die Vergleichbarkeit der Werte zu den Vorjahren nur teilweise gegeben ist. Für die nächsten Jahre wird untenstehende Darstellung fortgeführt. Die Abfallmengen sind aufgrund der Umsiedelung im Jahr 2010 gestiegen. Betrug das Gesamtgewicht der Abfälle im Jahr 2009 noch 358.299 Kilogramm, so stieg dieser Wert im Berichtsjahr auf 626.289 Kilogramm. Nach erfolgter Umsiedlung ist 2011 wieder eine deutliche Verminderung der Abfallmengen zu erwarten. Gleichzeitig wurden auch Reduktionsmaßnahmen implementiert. 2010 wird die neue Kantine auf Mehrweggebinde umgestellt. Weiters wurde eine Sammelaktion für private Mobiltelefone zugunsten des Integrationshauses umgesetzt.

Abfall	**2010**
	kg
Restmüll	140.626
Altpapier (Datenmüll) und Kartonagen (in kg)	280.026
Weitere Altstoffe ohne Altpapier/Kartonagen	204.327
Gefährlicher Abfall oder Spezialabfall	1.310
Abfall gesamt	**626.289**
	EUR
Abfallkosten	105.530

Papier Papier ist einer der wesentlichsten Rohstoffe für den Bürobetrieb. 2010 lag der Verbrauch pro Mitarbeiter bei 8.607 Blatt und damit über dem Vorjahreswert. Die Umstellung auf Geräte, die doppelseitiges Drucken erlauben, wurde durchgeführt. Die Mitarbeiter wurden beispielsweise im neuen Kalender auf diese Möglichkeit hingewiesen. Die Maßnahme zu „doppelseitiges Drucken" zu programmieren wird geprüft. Geglückt ist im Juni 2010 bereits, die Standards auf schwarz-weißen Druck einzustellen. Ab der Umstellung reduzierten sich Farbausdrucke auf 14 % aller Ausdrucke.

Das Ziel, dass die Hälfte des eingekauften Druck- und Kopierpapiers über ein unabhängig zertifiziertes Umweltzeichen verfügt, wurde nicht erreicht. Dafür ist geplant, im Laufe des Jahres 2011 komplett auf Umweltzeichenpapier umzustellen.

Verbrauch von Druck- und Kopierpapier	**2008**	**2009**	**2010**
Druck- und Kopierpapier in Blatt	14.971.577	12.748.635	11.749.057
Druck- und Kopierpapier in kg	74.858	63.743	58.745
Druck- und Kopierpapier pro Mitarbeiter in Blatt (Vollzeitäquivalent)	8.154	7.237	8.607
Druck- und Kopierpapier pro Mitarbeiter in kg (Vollzeitäquivalent)	46	40	43

ÖVAG Konzern in Österreich

Einkauf Im Rahmen des Corporate Responsibility-Kalenders für Mitarbeiter wurden Tipps zum Einsparen von Büromaterial gegeben. Die zentrale Steuerung im Einkauf soll es ermöglichen, verstärkt Umweltaspekte für den gesamten Einkauf der ÖVAG einzuführen. Die Nachverfolgung der Lieferanten wurde auf 2011/12 ausgeweitet. Nach wie vor ist geplant, Nachhaltigkeitskriterien in die Lieferantendatenbank aufzunehmen. In den laufenden Ausschreibungen wird jedoch bereits auf Nachhaltigkeit Bezug genommen. 2010 wurde das Reisebüro Mondial auch deshalb gewählt, weil seine Angebote das Umweltzeichen für nachhaltiges Reisen tragen können. Für 2011 ist eine weitere Integration in Ausschreibungen geplant: Promotionsartikel und Reinigung sollen bei Ausschreibungen soziale und ökologische Mindestkriterien erfüllen.

Corporate Carbon Footprint Zum ersten Mal veröffentlicht der ÖVAG Konzern die CO_2-Emissionen aus den Inlandsaktivitäten. Der Corporate Carbon Footprint gibt Auskunft darüber, wie viele CO_2-Emissionen heute Unternehmen die zur Erbringung ihrer Dienstleistungen Life-Cycle-Emissionen. Nachfolgende Tabelle zeigt die berechneten CO_2-Äquivalent-Emissionen des Jahres 2010 in Tonnen in den Bereichen Flüge, Poolautos, Wärme (Erdgas und Fernwärme)

reits in einer frühen Projektphase wesentlicher Inputgeber für das Projekt und kommittierte sich als eine der ersten Banken zur Teilnahme am System.
Die Organisationseinheiten der ÖVAG betreuen neben dem ÖVAG Konzern auch den österreichischen Volksbank-Verbund. Ein besonderer Schwerpunkt ist die Implementierung eines elektronischen, auf die Bedürfnisse der Volksbanken maßgeschneiderten, workflow-gestützten Standardkreditprozesses im gesamten Volksbank-Sektor. In einem gemeinsamen Projekt mit dem Österreichischen Genossenschaftsverband, ÖGV, und der Allgemeine Rechenzentrum GmbH, ARZ, wurden im Juli 2010 die ersten Module bei zwei Volksbanken zum Einsatz gebracht. Im November folgte der Echteinsatz der Phase 2, eine dritte Phase, die im Mai 2011 für die Pilotbanken zum Einsatz gelangen wird, wird bereits die finalisierte Anwendung für eine durchschnittlich große Volksbank darstellen.
Infrastrukturmaßnahmen Die infrastrukturellen Maßnahmen für die neue Konzernzentrale werden aktiv vorangetrieben. Ein erstklassiges Verkabelungssystem wurde implementiert, zur Reduktion von Reisekosten wurden Videokonferenzräume eingerichtet, und die Telefonie-Kommunikationssysteme wurden erneuert. Im Rahmen der Kostensenkungsinitiative wurde mit dem Abbau des alten Druckerparks begonnen und die Realisierung eines effizienten Druckoutput-Konzepts in Angriff genommen, das eine Variabilisierung der Druckkosten ermöglicht.
Presse & Interne Kommunikation Erfolgreiche Veränderung braucht das Engagement aller Mitarbeiter. Aufgrund der Neustrukturierung und Neupositionierung des ÖVAG Konzerns wurde daher die interne Kommunikation deutlich verstärkt. Die Mitarbeiter werden in diesen Change-Prozess intensiv eingebunden und laufend informiert. Die dabei eingesetzten Kommunikationswerkzeuge sind Mitarbeiter-Dialoge, bei denen die Möglichkeit der Diskussion mit dem gesamten Vorstand besteht, Workshops, Umfragen, Mailings und Informationen im Intranet.
Glaubwürdige und offene Kommunikation ist aber nicht nur innerhalb des Unternehmens und gegenüber den Stakeholdern unabdingbar, sondern auch gegenüber den Medien. Besonders in schwierigen Phasen war dieser Kommunikationsstil oberstes Prinzip, denn die Veränderungen innerhalb des ÖVAG Konzerns lösten große mediale Aufmerksamkeit und Resonanz aus. Wichtige Kommunikationssäulen bleiben auch weiterhin die direkte Abstimmung mit dem ÖGV und den regionalen Volksbanken sowie deren Unterstützung bei der Pressearbeit.
Ereignisse von besonderer Bedeutung nach dem Abschlussstichtag Gemäß der Strategie 2015 der ÖVAG wurde der Prozess über die Evaluierung der Verkäufe der Volksbank International AG und der VB-Leasing International Holding GmbH gestartet. Die Datenräume dazu wurden Anfang Februar geöffnet.
Die geplante Zusammenführung der Österreichische Volksbanken-AG mit der Investkredit Bank AG wird weiter fortgeführt und soll bis zur Jahresmitte 2011 abgeschlossen sein.
Im 1. Quartal 2011 wurde die Fusion der Immoconsult Leasing GmbH und der PREMIUMRED Real Estate Development GmbH durchgeführt. Die fusionierten Unternehmen werden in Zukunft unter dem Namen VB Real Estate Services GmbH firmieren. Auf den Konzernabschluss hat diese Umgründung keine Auswirkung.
Bericht über die voraussichtliche Entwicklung und die Risiken des Unternehmens
Konjunktur und Finanzmärkte Die internen Prognosen für das laufende Jahr sind für die meisten Länder etwas vorsichtiger als im wirtschaftlichen Umfeld dargestellt. Dies ist vor allem auf die erwarteten Effekte aus den staatlichen Haushaltskonsolidierungen, die Unsicherheiten am Staatsanleihenmarkt und Finanzsektor, die Verteuerung von Rohstoffen und Energie sowie den auslaufenden Lagerzyklus zurückzuführen. Diese werden vor allem in der ersten Jahreshälfte auch zu erhöhten Inflationsraten führen. Während das in den Schwellenländern und einzelnen zentral- und südosteuropäischen Ländern bereits Zinserhöhungen durch die Notenbanken zur Folge hatte, ist in den USA, der Eurozone, Schweiz und Japan erst im späteren Jahresverlauf mit einer Straffung der Geldpolitik zu rechnen. Die Geld- und Kapitalmarktzinsen sollten in diesem Umfeld in den hier betrachteten Volkswirtschaften tendenziell etwas steigen. Der weitgehend parallele Konjunkturverlauf lässt keine stärkeren Wechselkursverschiebungen bei diesen Währungen erwarten. Fortschritte bei der Bewältigung der Schuldenkrise würden die Risikobereitschaft der Marktteilnehmer unterstützen und dem Euro zu einer leichten Erholung verhelfen. Rückschläge bei diesem Prozess bringen vor allem gegenüber dem Schweizer Franken aber auch ein entsprechendes Abwärtspotenzial mit sich. Die Aktien- und Corporate Bond-Märkte haben in den vergangenen Monaten vergleichsweise wenig unter der erhöhten Risikoaversion gelitten und das Jahr 2011 mit einer guten Kursentwicklung begonnen.
Die asynchrone Erholung von Exporten und Binnennachfrage (Konsum und Investitionen) dürfte das Wachstumspotenzial der CEE/SEE-Region insgesamt etwas in Mitleidenschaft gezogen haben, es bleibt aber höher als in der „alten EU". Zudem erwuchsen den Ländern mit hoher Auslands- und/oder Staatsverschuldung im Jahr 2010 neue Risiken aus der angespannten Finanzmarktsituation. Während die dadurch erzwungene staatliche Konsolidierung sich längerfristig als vorteilhaft erweisen sollte, bleibt der Wachstumsausblick für 2011 auch in der CEE/SEE-Region gedämpft. In Südosteuropa sollte – eine Eskalation der unsicheren Entwicklungen am Markt für Staatsanleihen oder andere Belastungen der internationalen Konjunktur einmal ausgeschlossen – die Rezession im laufenden Jahr flächendeckend überwunden werden. Der für 2012 geplante EU-Beitritt Kroatiens, die Annäherung Serbiens an die EU, erste positive Wachstumsraten bei den Bankeinlagen und Krediten in Rumänien, die Fortführung der IWF-Hilfen sowie eine sich abzeichnende Belebung der Direktinvestitionen deuten darauf hin, dass die Region 2011 wieder aufholen kann.
Laut Euroconstruct-Prognosen ist in den meisten Ländern und Sektoren ab 2011/2012 wieder mit vermehrter Bautätigkeit zu rechnen, Dieses sollte in den zentraleuropäischen Märkten bereits im laufenden Jahr recht kräftig ausfallen.

Bauaktivität in einzelnen Ländern und in der gesamten Region
(reale Zu- oder Abnahme in % zum Vorjahreswert)

	2007	2008	2009	Schätzung 2010	Prognose 2011	Prognose 2012	Ausblick 2013
Österreich	1,6	1,6	-6,0	-3,0	0,7	0,8	1,0
Deutschland	0,4	2,5	-0,9	3,4	1,3	1,6	1,7
Irland	1,4	-5,4	-35,0	-28,3	-10,7	0,2	3,9
Spanien	2,9	-19,1	-24,6	-16,1	-13,6	-2,3	1,3
Großbritannien	1,9	-0,3	-10,4	3,1	0,2	1,5	2,0
Tschechien	7,3	2,7	-1,3	-10,0	-3,2	0,2	3,1
Polen	12,7	11,4	4,3	4,0	12,7	12,4	5,9
Ungarn	-4,5	-3,4	-9,0	-3,8	5,2	7,5	10,1
Slowakei	6,0	11,0	-12,7	-6,3	6,2	2,5	3,1
Eurocontruct-Länder	2,3	-3,4	-8,8	-3,3	-0,1	2,0	2,5

Quelle: Euroconstruct

Geschäftsentwicklung Gemäß der Strategie 2015 der ÖVAG legt das Unternehmen seinen Fokus in Zukunft auf das definierte Kerngeschäft. Dieses umfasst die Rolle als Spitzeninstitut des Volksbanken-Sektors, das Unternehmensgeschäft sowie das Immobiliengeschäft. Kernregionen für diese Aktivitäten sind Österreich und das benachbarte Ausland. Für Aktivitäten und Beteiligungen außerhalb des Kerngeschäfts werden derzeit Optionen geprüft. In diesem Zusammenhang wurde ein Prozess gestartet, der die Möglichkeit eines Verkaufes der Volksbank International AG und der VB-Leasing International Holding GmbH evaluiert. Die Sondierungsschritte sollen unterstützt – durch die mandatierten Berater – über die nächsten Monate stattfinden und können in einem Verkauf dieser Beteiligungen münden.
Um die weitere Straffung der Konzernstruktur zu gewährleisten, hat der ÖVAG Aufsichtsrat im Juni 2010 die Zusammenführung der Österreichischen Volksbanken-AG mit der Investkredit Bank AG beschlossen. Ein erster Schritt dafür ist die im September 2010 vom Investkredit Aufsichtsrat beschlossene Änderung des Vorstands der Investkredit. Zu diesem Zeitpunkt übernahm das Vorstandsteam der ÖVAG die Verantwortung für beide Häuser. Die weiteren Schritte zur Zusammenführung sollen zur Jahresmitte 2011 abgeschlossen sein. All diese und zukünftigen Maßnahmen zielen darauf ab, die Rückzahlung des von der Republik Österreich gezeichneten Partizipationskapitals ab dem Geschäftsjahr 2011 in Teilbeträgen zu ermöglichen. Aus derzeitiger Sicht wird im Geschäftsjahr 2011 die ÖVAG als Einzelinstitut den Turn-around schaffen und in die Gewinnzone zurückkehren, wodurch voraussichtlich alle Ausschüttungen auf das Bundes-Partizipationskapital sowie alle anderen ergebnisabhängigen Instrumente vorgenommen werden können.
Gemäß Vertrag mit der Republik Österreich sollen im Jahr 2011 mindestens EUR 300 Mio. staatliches Partizipationskapital an die Republik Österreich zurückgezahlt werden.
Wesentliche Risiken und Ungewissheiten
Risikomanagement Die Verantwortung des Risikomanagements liegt auf Vorstandsebene beim Chief Risk Officer (CRO), der Mitglied des Vorstandes ist und keine Marktaktivitäten wahrnimmt. Die Aufgaben, Kompetenzen und Verantwortlichkeiten im Rahmen des Risikomanagementprozesses sind auch auf allen darunter liegenden Ebenen eindeutig definiert und festlegt. Damit sind risikonehmende Organisationseinheiten (Markt) von Organisationseinheiten, die der Überwachung und Kommunikation von Risiken dienen (Marktfolge), bis zur Vorstandsebene funktional getrennt. Die Aufbauorganisation trägt somit auch der aufsichtsrechtlich geforderten Trennung zwischen den Marktbereichen einerseits und den Marktfolgebereichen andererseits Rechnung.
Die Quantifizierung der Risiken sowie der Risikodeckungsmasse und die Steuerung der Risiken erfolgen durch die zentrale und von den Marktbereichen unabhängige Organisationseinheiten Strategisches Risikomanagement, Operatives Risikomanagement, Konzernrisikosteuerung, Marktfolge Ausland sowie deren Unterorganisationseinheiten. Die Töchter der ÖVAG werden bei der laufenden Weiterentwicklung der Methoden und Verfahren im Risikomanagement aktiv eingebunden. So kann frühzeitig ein gemeinsames Risikoverständnis geschaffen und im Konzern vorhandenes Know-how effizient genutzt werden. Gleichzeitig wird damit die Grundlage für die konsistente Messung und Steuerung innerhalb des ÖVAG Konzerns geschaffen.
Die anhaltende Wirtschafts- und Finanzkrise hat auch im Jahr 2010 die Aktivitäten im Risikomanagement der ÖVAG stark beeinflusst. Einen inhaltlichen Schwerpunkt bildete die methodische und inhaltliche Weiterentwicklung der Risikomanagementprozesse. Durch die Ausweitung der risikopolitische Leitlinien, neu eingerichtete Risikogremien und neu geregelte Kreditprozesse konnten Entscheidungen beschleunigt und gleichzeitig die Qualität der Entscheidungsgrundlagen weiter verbessert werden.
Begleitet wurden diese Aktivitäten von zusätzlichen Qualitätssicherungsprozessen zur nachhaltigen Sicherstellung der Datenqualität, die auch für Maßnahmen zur RWA-Optimierung genutzt werden konnten. Die Abbildung kreditrisikorelevanter Geschäfte in den EDV-Systemen wurde hinsichtlich der Minimierung der RWA-Belastung verbessert und gleichzeitig RWA-optimierende Kalibrierungen am Basel II Rechenkern in Abstimmung mit der österreichischen Aufsicht vorgenommen.
Für weitere Details zum Risikomanagement verweisen wir auf den Risikobericht in den Notes.
Compliance Die ÖVAG unterliegt den Bestimmungen der Emittenten-Compliance-Verordnung. Auf dieser Basis wurde die hausinterne Compliance Ordnung erlassen und eine Compliance Organisation unter der Leitung eines Compliance Beauftragten eingerichtet. In der Ausübung seiner Tätigkeit ist das Compliance Office direkt dem Vorstand der ÖVAG unterstellt. Organisatorisch ist es im Ressort 1, GD KR Mag. Gerald Wenzel, eingegliedert. Es definiert bzw. überwacht die erforderlichen Abläufe und Verfahren zur Einhaltung der externen und internen Vorschriften in den Bereichen Wertpapier Compliance, Interessenkonfliktmanagement sowie Sorgfaltspflichten im Zusammenhang mit der Verhinderung von Geldwäscherei und Terrorismusfinanzierung.
Geldwäscheprävention Im Jahr 2010 wurde vom ÖVAG Konzern das bankinterne Instrumentarium zur Verhinderung und Bekämpfung der Geldwäscherei nochmals erweitert. So wurden zusätzliche EDV-Programme eingeführt, mit denen verbotene oder unerwünschte Transaktionen geprüft und gestoppt werden können. Damit wurde auch die Zusammenarbeit der Compliance- und Geldwäschebeauftragten der Tochterbanken im gesamten ÖVAG Konzern erheblich verstärkt. Dadurch wurden die Arbeitsmethoden und Arbeitsabläufe koordiniert und vereinheitlicht und ein gleichmäßiges Sicherheitsniveau im gesamten Konzern gewährleistet. Die technische Infrastruktur wurde auch 2010 den sich ständig weiterentwickelnden Überwachungserfordernissen angepasst und somit laufend verbessert.
Neben technischen Maßnahmen zur Verhinderung von Geldwäsche und Terrorismusfinanzierung bzw. der Betrugsbekämpfung stellt die umfassende und kontinuierliche Aus- und Weiterbildung der Bankmitarbeiter in diesen Bereichen ein wesentliches Element zu deren Sensibilisierung dar. „Face to face"-Schulungen erfolgen ebenso wie die Grundschulung bzw. Sensibilisierung der Mitarbeiter mittels elektronischer Lernprogramme am Arbeitsplatz. Darüber hinaus werden sie über eine eigene Compliance Datenbank regelmäßig über aktuelle Themen im Bereich Geldwäsche bzw. Betrugsbekämpfung informiert. Damit wird in bestmöglicher Weise gewährleistet, dass der ÖVAG Konzern den aufsichtsrechtlichen Vorgaben in diesem Bereich vollumfänglich nachkommt.
Betrugsbekämpfung Seit dem Jahr 2004 gehört die Bekämpfung der Wirtschaftskriminalität – insbesondere der Betrug an Banken, deren Mitarbeiter und Kunden – zu den Aufgaben des Compliance Office der ÖVAG. Als zentraler Ansprechpartner für Behörden, Kunden und Mitarbeiter in Fragen wie beispielsweise Verhinderung von Internet-, Überweisungs- oder auch Dokumentenbetrug, konnte das Compliance Office die Effizienz der Maßnahmen zur Betrugsverhinderung im ÖVAG Konzern deutlich verbessern.
Bericht über Forschung und Entwicklung Es wird keine Forschung und Entwicklung im klassischen Sinn betrieben. Der ÖVAG Konzern unterstützt jedoch Forschungsaktivitäten von anderen Organisationen. Zusätzlich steht die Entwicklung von innovativen Produkten und Dienstleistungen im Mittelpunkt des Selbstverständnisses des Konzerns.
Seit vielen Jahren unterstützt der Konzern der Österreichischen Volksbanken-AG den Rudolf Sallinger Fonds zur Förderung wissenschaftlicher Publikationen, die sich den Aufgabenstellungen des Mittelstandes widmen. Der Fonds unterstützt sowohl den wissenschaftlichen Nachwuchs als auch die mittelständische Wirtschaft, die von den Ergebnissen universitärer Forschung profitiert. In den 25 Jahren seines Bestehens hat der Rudolf Sallinger Fonds über 400 junge Akademiker für ihre herausragenden wissenschaftlichen Arbeiten ausgezeichnet. Seit 2007 widmet sich die ÖVAG dem Thema Wirtschaftsmediation. Angesichts der vielfältigen Nutzendimensionen von Wirtschaftsmediation für die Gesellschaft, für den Sektor, für Unternehmenskunden und für Mitarbeiter hat die ÖVAG die erste wissenschaftliche Grundlagenstudie über Konfliktkosten in Familienunternehmen beauftragt. Die Studie bietet einen grundlegend neuen Ansatz zur Analyse von Konfliktwirkungen auf das Vermögen von Familienunternehmen. Die Ergebnisse dieser Studie werden aufgrund einer der Komplexität des Studiendesigns zuzuschreibenden Verzögerung im Laufe des Jahres 2011 vorliegen. Familienunternehmen sind eine Kernzielgruppe sowohl der Volksbank AG – Investkredit als auch der österreichischen Volksbanken. Um die Resultate der Studie für die unternehmerische Praxis nutzbar zu machen, sind im Rahmen des Corporate Responsibility-Programms Veranstaltungen für Unternehmenskunden in Planung.
Darüber hinaus werden auch immer wieder Diplomarbeiten von Universitäts- und FH-Studenten vom ÖVAG Konzern unterstützt.
Berichterstattung über wesentliche Merkmale des internen Kontroll- und des Risikomanagementsystems in Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess Das Ziel des internen Kontrollsystems (IKS) ist es, das Management so zu unterstützen, dass es in der Lage ist, effektive interne Kontrollen in Hinsicht auf die Rechungslegung zu gewährleisten. Der Vorstand trägt die Verantwortung für die Einrichtung und Ausgestaltung eines entsprechenden internen Kontroll- und Risikomanagementsystems in Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess.
Die interne Revision überprüft unabhängig und regelmäßig auch im Bereich des Rechnungswesens die Einhaltung interner Vorschriften. Die Revision ist als Stabstelle direkt dem Vorstand zugeordnet und deren Leiter berichtet direkt an den Vorstandsvorsitzenden und erstattet auch dem Aufsichtsrat quartalsweise Bericht.
Kontrollumfeld Das interne Kontrollsystem ist ein System zur Dokumentierung aller durchgeführten Kontrolltätigkeiten und baut auf allen bereits in der Organisation aktiv durchgeführten Kontrollen auf (Operative Kontrollen / Management Kontrollen).
Der Vorstand gibt in der Konzernrichtlinie IKS einen konzernweiten Rahmen für die Implementierung des internen Kontrollsystems vor, wobei die Verantwortung für die Umsetzung im ÖVAG Konzern der Gruppe Prozess- und Richtlinienmanagement in der Österreichische Volksbanken-AG übertragen wurde.
Für die Erstellung des Konzernabschlusses wurden Abläufe aufgesetzt, die gewährleisteten, dass die von den Konzerntöchtern zugelieferten Daten richtig übernommen und weiterverarbeitet werden. Dabei werden zuerst die angelieferten Daten plausibilisiert, sowohl durch Vergleiche mit Vorperioden als auch durch die Analyse der typischen Geschäftsfälle. Die Verarbeitung der Daten erfolgt in einer Konsolidierungssoftware, in der Kontrollen über die vollständige Erfassung und Verarbeitung eingearbeitet sind. Mit verschiedenen Berichten werden die Ergebnisse kontrolliert und plausibilisiert. Bei den Kontrollen und Plausibilisierungen wird auf das 4-Augen Prinzip und eine weitere Durchsicht durch die Abteilungsleitung abgestellt.
Risikobeurteilung Risiken in Bezug auf den Rechnungslegungsprozess werden durch die Prozessverantwortlichen erhoben und überwacht. Der Fokus wird dabei auf jene Risiken gelegt, die als wesentlich zu betrachten sind.
Für die Erstellung des Abschlusses müssen regelmäßig Schätzungen vorgenommen werden, bei denen das immanente Risiko besteht, dass die zukünftige Entwicklung von diesen Schätzungen abweicht. Dies trifft insbesondere auf die folgenden Posten und Sachverhalte des Konzernabschlusses zu: Werthaltigkeit der finanziellen Vermögenswerte, Risiken des Bankgeschäfts, Sozialkapital sowie Ausgang von Rechtsstreitigkeiten. Teilweise wird auf öffentlich zugängliche Quellen abgestellt oder es werden externe Experten zugezogen, um das Risiko einer Fehleinschätzung zu minimieren.
Kontrollmaßnahmen Kontrollmaßnahmen werden im laufenden Geschäftsprozess angewandt, um sicherzustellen, dass potenziellen Fehlern vorgebeugt wird bzw. Abweichungen in der Finanzberichterstattung entdeckt und korrigiert werden. Die Kontrollmaßnahmen reichen von der Durchsicht der verschiedenen Periodenergebnisse durch das Management hin zur spezifischen Überleitung von Konten und Positionen und der Analyse der fortlaufenden Prozesse im Konzernrechnungswesen. Dabei werden zwei Arten von Kontrollen unterschieden. Operative Kontrollen beinhalten manuelle Kontrollen, die von Mitarbeitern anhand bestimmter Arbeitsschritte durchgeführt werden, automatische Kontrollen, die mit Hilfe von EDV-Systemen durchgeführt werden, präventive Kontrollen, die das Ziel haben, durch Funktionstrennungen, Kompetenzregelungen und Zugriffsberechtigungen Fehler und Risiken im Vorhinein zu vermeiden. Management Kontrollen dienen dazu, auf Stichprobenbasis die Einhaltung von operativen Kontrollen durch die Führungskräfte sicherzustellen. Der endgültige Umfang des vollständigen Kontrollplans für das Konzernrechnungswesen wurde bereits erstellt und befindet sich zur Zeit in Umsetzung. Die Periodizität der Überprüfungen werden in Abhängigkeit des Risikogehaltes von der jeweiligen Führungskraft (Bereichsleiter, Abteilungsleiter) festgelegt. Die Stichproben werden für Dritte nachvollziehbar im Kontrollplan dokumentiert. Die Ergebnisse werden halbjährlich im Zuge des Managementreportings berichtet.
In den in den Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen ist der jeweilige Vorstand bzw. die jeweilige Geschäftsführung für die Einrichtung und Ausgestaltung eines der Anforderungen des jeweiligen Unternehmens entsprechenden internen Kontroll- und Risikomanagementsystems in Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess sowie für die Einhaltung der in diesem Zusammenhang bestehenden konzernweiten Richtlinien und Vorschriften in letzter Instanz verantwortlich.
Information und Kommunikation Richtlinien und Vorschriften hinsichtlich Finanzberichterstattung werden vom Management regelmäßig aktualisiert und an alle betroffenen Mitarbeiter kommuniziert.
Zusätzlich dazu werden die Mitarbeiter des Konzernrechnungswesens laufend im Hinblick auf Neuerungen in der internationalen Rechnungslegung geschult, um Risiken einer unbeabsichtigten Fehlberichterstattung frühzeitig erkennen zu können. Die Neuerungen in der internationalen Rechnungslegung werden auch an die in den jeweiligen Tochterunternehmen im Rechnungswesen tätigen Mitarbeiter weitergegeben.
Ein Managementreport wird zwei Mal jährlich erstellt. Er beinhaltet Aussagen über Vollständigkeit, Nachvollziehbarkeit, aktive Durchführung und Effektivität des Kontrollsystems in Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess.
Überwachung Das Topmanagement erhält regelmäßig zusammengefasste Finanzreportings wie z.B. quartalsweise Berichte über die Entwicklung der jeweiligen Segmente und der wichtigsten Finanzkennzahlen. Zu veröffentlichende Abschlüsse werden von leitenden Mitarbeitern des Rechnungswesens, der Bereichsleitung und des Vorstands vor Weiterleitung an die zuständigen Gremien einer abschließenden Kontrolle unterzogen. Darüber hinaus sind die jeweiligen Abteilungs- und Gruppenleiter für die Überwachung der entsprechenden Bereiche zuständig. So werden in regelmäßigen Abständen Kontrollen und Plausibilisierungen vorgenommen. Das Ergebnis der Überwachungstätigkeit in Bezug auf die Rechnungslegungsprozesse wird im Rahmen des Managementreports berichtet. Der Report wird eine Risikoeinschätzung der Prozesse auf qualitativer Basis beinhalten. Weiters wird im Report dokumentiert sein, wie viele Kontrollen in Relation zu den Kontrollvorgaben durchgeführt wurden.
Auch die interne Revision übt eine Überwachungs- und Aufsichtsfunktion aus.
Angaben zu Kapital-, Anteils-, Stimm- und Kontrollrechten und damit verbundenen Verpflichtungen Für die Zusammensetzung des Grundkapitals der Österreichischen Volksbanken-AG verweisen wir auf die Ausführungen in Kapitel 35 Eigenkapital in den Notes zum Konzernabschluss. Zum 31. Dezember 2010 sind die Hauptaktionäre die Volksbanken Holding e.Gen. (59 %), DZ PB-Beteiligungsgesellschaft mbH (23 %), ERGO-Gruppe (9 %) und Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (6 %). Da die Vorzugsaktien stimmrechtslos sind, verteilen sich die Stimmrechte zum 31. Dezember 2010 wie folgt: Volksbanken Holding e.Gen. (57 %), DZ PB-Beteiligungsgesellschaft mbH (25 %), ERGO-Gruppe (10 %) und Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (6,1 %). Die Volksbanken Holding e.Gen. hat sich als Vorzugsaktionär gegenüber der DZ PB-Beteiligungsgesellschaft mbH verpflichtet, auf die Ausübung der Stimmrechte aus den Vorzugsaktien bis auf weiteres zu verzichten.
Für bestehende Ermächtigungen des Vorstandes zum Erwerb eigener Aktien und zur Durchführung von Kapitalerhöhungen verweisen wir ebenfalls auf Kapitel 35 Eigenkapital in den Notes zum Konzernabschluss.

Wien, 10. März 2011

Bestätigungsvermerk
Bericht zum Konzernabschluss Wir haben den beigefügten Konzernabschluss der
Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft,
Wien,
für das **Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2010 bis zum 31. Dezember 2010** geprüft. Dieser Konzernabschluss umfasst die Konzernbilanz zum 31. Dezember 2010, die Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung, Gesamtergebnisrechnung, die Konzerngeldflussrechnung und die Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung für das am 31. Dezember 2010 endende Geschäftsjahr sowie den Konzernanhang.
Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Konzernabschluss und die Buchführung Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind für die Konzernbuchführung sowie für die Aufstellung eines Konzernabschlusses verantwortlich, der ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs), wie sie in der EU anzuwenden sind, vermittelt. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Aufstellung des Konzernabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von Bedeutung ist, damit dieser frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.
Verantwortung des Konzernabschlussprüfers und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Abschlussprüfung Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Konzernabschluss auf der Grundlage unserer Prüfung. Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und der vom International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) der International Federation of Accountants (IFAC) herausgegebenen International Standards on Auditing (ISAs) durchgeführt. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Konzernabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.
Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Konzernabschluss. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Konzernabschlussprüfers unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern. Bei der Vornahme dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Konzernabschlussprüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Konzernabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Konzerns abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Konzernabschlusses.
Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil darstellt.
Prüfungsurteil Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2010 sowie der Ertragslage des Konzerns und der Zahlungsströme des Konzerns für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2010 bis zum 31. Dezember 2010 in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards (IFRSs), wie sie in der EU anzuwenden sind.
Aussagen zum Konzernlagebericht Der Konzernlagebericht ist auf Grund der gesetzlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Konzernabschluss in Einklang steht und ob die sonstigen Angaben im Konzernlagebericht nicht eine falsche Vorstellung von der Lage des Konzerns erwecken. Der Bestätigungsvermerk hat auch eine Aussage darüber zu enthalten, ob der Konzernlagebericht mit dem Konzernabschluss in Einklang steht.
Der Konzernlagebericht steht nach unserer Beurteilung in Einklang mit dem Konzernabschluss.

Wien, am 10. März 2011

KPMG Austria GmbH
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

DDr. Martin Wagner, Wirtschaftsprüfer
Mag. Bernhard Mechtler, Wirtschaftsprüfer

Der Konzernabschluss zum 31.12.2010 wird beim Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter FN 116476 p eingereicht.

Tabelle 1

Name	Ausweis IFRS	Rückzahlungsdatum	Bedingungen	Nominale in EUR Tsd.
Tier I Emission				
Partizipationsschein 1986	Eigenkapital	unbefristet	Dividende	11.628
Partizipationsschein 2006	Eigenkapital	unbefristet	Durchschnittliche 3M Euribor + 130Bp	22.450
Partizipationsschein 2008	Nachrangkapital	unbefristet	10,00 % p.a.; ab 18.06.2018: 6M Euribor + 100 Bp + initial spread (oder Remarketing)	500.000
Partizipationsschein 2009	Eigenkapital	unbefristet	Dividende: 9,30 % p.a., im 6. Jahr 9,80 % p.a., im 7. Jahr 10,30 % p.a., im 8. Jahr: 11,05 % p.a., ab 9. Jahr: jeweils Vorjahreszinssatz + 100 Bp p.a., max. 12M Euribor + 1000 Bp	1.000.000
ÖVAG Fixed/Floating Rate Perpetual Preferred Securities 2004	Nachrangkapital	unbefristet	6,00 % p.a.; ab 22.9.2005 10Y-Mid Swap + 10 Bp p.a., Cap 9,00 % p.a.	250.000
Subordinated non-cumulative Limited Recourse Note	Nachrangkapital	unbefristet	3M Euribor + 165 Bp p.a.	50.000
Tier II Emission				
Ergänzungskapitalanleihe 04/14	Nachrangkapital	22.04.2014	2005: 4,00 % p.a.; 2006: 4,13 % p.a.; 2007: 4,25 % p.a.; 2008: 4,50 % p.a.; 2009: 4,75 % p.a.; 2010: 5,00 % p.a.; 2011: 5,25 % p.a.; 2012: 5,50 % p.a.; 2013: 6,00 % p.a.; 2014: 7,00 % p.a.;	59.000
Ergänzungskapitalanleihe 04/24	Nachrangkapital	16.04.2024	5,5 % p.a.; ab 16.04.2014: 6,375 %	35.001
Ergänzungskapitalanleihe 04/24	Nachrangkapital	29.04.2024	5,65 % p.a.; ab 29.04.2014: 6,375 % p.a.	21.000
Ergänzungskapitalanleihe 04/19	Nachrangkapital	02.08.2019	5,45 % p.a.	5.400
Ergänzungskapitalanleihe 05/15	Nachrangkapital	29.07.2015	6M Euribor + 70 Bp	18.450
Ergänzungskapitalanleihe 05/15	Nachrangkapital	29.07.2015	4,17 % p.a.	21.000
Ergänzungskapitalanleihe 05/25	Nachrangkapital	29.07.2025	4,81 % p.a.	35.400
Ergänzungskapitalanleihe 05/18	Nachrangkapital	29.07.2018	6M Euribor + 72 Bp; ab 29.07.2015: 6M Euribor + 180 Bp	65.056
Ergänzungskapitalanleihe 05/20	Nachrangkapital	07.09.2020	2006: 3,00 % p.a.; 2007: 3,125 % p.a.; 2008: 3,25 % p.a.; 2009: 3,375 % p.a.; 2010: 3,50 % p.a.; 2011: 3,625 % p.a.; 2012: 3,75 % p.a.; 2013: 3,875 % p.a.; 2014: 4,00 % p.a.; 2015: 4,25 % p.a.; 2016: 4,50 % p.a.; 2017: 5,00 % p.a.; 2018: 6,00 % p.a.; 2019: 7,00 % p.a.; 2020: 8,00 % p.a.	7.000
Ergänzungskapitalanleihe 05/25	Nachrangkapital	18.08.2025	4,90 % p.a.	11.150
Ergänzungskapitalanleihe 05/18	Nachrangkapital	16.11.2018	4,35 % p.a.	10.000
Ergänzungskapitalanleihe 06/19	Nachrangkapital	09.08.2019	6M Euribor + 72 Bp; ab 09.08.2016: 6M Euribor + 150 Bp	12.500
Ergänzungskapitalanleihe 10/20	Nachrangkapital	16.03.2020	6M Euribor + 500 Bp p.a.	50.000
Ergänzungskapitalanleihe 01/21	Nachrangkapital	08.03.2021	7,00 % p.a.	15.000
Ergänzungskapitalanleihe 02/22	Nachrangkapital	20.06.2022	6,7 % p.a.; ab 20.06.2012: 7,00 %	11.000
Ergänzungskapitalanleihe 02/22	Nachrangkapital	24.07.2022	10Y CMS, mind. 6.00 % p.a.; ab 24.07.2012: 7,00 % p.a.	5.000
Ergänzungskapitalanleihe 02/12	Nachrangkapital	24.09.2012	107,25 % vom 10Y CMS, max. 7,00 %	4.500
Ergänzungskapitalanleihe 01-21	Nachrangkapital	06.03.2021	7,00 % p.a.	30.000
ERP Fonds	Nachrangkapital	31.12.2018	1,00 % p.a.	3.339
ERP Fonds	Nachrangkapital	31.12.2012	2,00 % p.a.	1.526
ERP Fonds	Nachrangkapital	31.12.2013	2,00 % p.a.	1.370
ERP Fonds	Nachrangkapital	31.12.2014	2,00 % p.a.	1.442
ERP Fonds	Nachrangkapital	31.12.2011	2,00 % p.a.	590
ERP Fonds	Nachrangkapital	31.12.2011	3,50 % p.a.	661
Nachrangige Nullkuponanleihe 06/16	Nachrangkapital	03.10.2016	0 % p.a.	29.211
Nachrangige Schuldverschreibung 01/11	Nachrangkapital	27.04.2011	3,00 % p.a.	2.000
Nachrangiger CMS Floater to Fix 07/17	Nachrangkapital	30.03.2017	10Y CMS; ab 30.03.2012: 6,00 % p.a.	4.000
Nachrangiger Merkur Best of Life II Garant 2008-2020	Nachrangkapital	01.12.2020	0 % p.a.	5.400
Nachrangige Schuldverschreibung 03-23	Nachrangkapital	25.09.2023	5,72 % p.a.; ab 25.09.2013: 6,00 % p.a.	12.000
Nachrangige Schuldverschreibung 01/21	Nachrangkapital	15.03.2021	6,50 % p.a.; ab 15.03.2011: 6,75 % p.a.	15.000
Subordinated Lower Tier II Notes due November 2016	Nachrangkapital	28.11.2016	3M Euribor + 35 Bp; ab 28.11.2011: 3M Euribor + 85 Bp	248.500
Nachrangige Schuldverschreibung 02/22	Nachrangkapital	25.01.2022	6,35 % p.a.; ab 25.01.2012: 7 % p.a.	30.000
Nachrangige Nullkuponanleihe 07/17	Nachrangkapital	03.04.2017	0 % p.a.	29.271
Nachrangige Schuldverschreibung 07/27	Nachrangkapital	08.02.2027	5,27 % p.a.	14.000
Nachrangige Schuldverschreibung 06/26	Nachrangkapital	19.01.2026	4,05 % p.a.; ab 19.01.2016: 5,00 % p.a.	25.000
Nachrangige Schuldverschreibung 02/22	Nachrangkapital	18.01.2022	6,35 % p.a.; ab 18.01.2012: 7 % p.a.	3.000
Nachrangige Nullkuponanleihe 06/16	Nachrangkapital	01.06.2016	0 % p.a.	18.499
Nachrangige Schuldverschreibung 03/13	Nachrangkapital	10.09.2013	80,00 % des 10Y CMS + 75 Bp, mind. 4,00 % p.a., max. 7,25 % p.a.	8.000
Schuldscheindarlehen	Nachrangkapital	18.01.2017	5,00 % p.a.	3.000
Schuldscheindarlehen	Nachrangkapital	15.05.2017	4,87 % p.a.	10.000
Schuldscheindarlehen	Nachrangkapital	30.05.2017	5,01 % p.a.	10.000
Schuldscheindarlehen	Nachrangkapital	30.05.2017	5,01 % p.a.	10.000
Nachrangige Investkredit Anleihe 97/12	Nachrangkapital	07.01.2012	6,50 %	21.802
Nachrangiger Investkredit-Floater 99/ 14	Nachrangkapital	14.05.2014	93,00 % des 10Y-Swapzinssatz, mind. 4,00 % p.a.	18.000
Nachrangige Investkredit FRN 00/20	Nachrangkapital	14.03.2020	3M Euribor + 53 Bp	5.000
Nachrangige Investkredit Anleihe 01/16	Nachrangkapital	12.02.2016	6,40 % p.a.	20.000
Nachrangiger Investkredit Fix-Reverse-Floater 02/12	Nachrangkapital	22.03.2012	7,50 % p.a.; ab 22.03.2004: 10,75 % p.a. - 12M Euribor	5.000
Nachrangige Euro CMS linked Floating Rate Notes 02/22	Nachrangkapital	12.04.2022	wenn 10Y CMS < oder = 4,50 %, dann 10Y CMS + 300 Bp; wenn 10Y CMS > 4,50 %, dann 10Y CMS; wenn 10Y CMS > 7,00 %, dann 7,00 % p.a.	4.000
Subordinate loan	Nachrangkapital	09.04.2015	6M Euribor + 80 Bp; ab 10.04.2010 6M Euribor + 150 Bp	10.000
Subordinate loan	Nachrangkapital	09.09.2011	6M Euribor + 90 Bp	10.000
Subordinate loan	Nachrangkapital	09.10.2013	1,50 % p.a.	10.000
Subordinate loan	Nachrangkapital	03.09.2013	6M Euribor + 270 Bp in den ersten 5 Jahren, danach 6M Euribor + 370 Bp	7.500
Subordinate loan	Nachrangkapital	19.12.2016	3 M EURIBOR+ 100 Bp	40.000

Tabelle 2

EUR Tsd.	Note	Held for trading	At fair value through profit or loss	Held to maturity	Available for sale	Fortgeführte Anschaffungskosten	Buchwert Gesamt	Fair value
31.12.2010								
Barreserve	12	0	0	0	0	1.982.446	1.982.446	1.982.446
Forderungen an Kreditinstitute	13	0	0	0	0	6.431.879	6.431.879	6.431.877
Forderungen an Kunden	14	0	0	0	0	23.614.938	23.614.938	21.984.658
Handelsaktiva	16	2.163.480	0	0	0	0	2.163.480	2.163.480
Finanzinvestitionen	17	0	763.764	1.736.721	4.655.391	1.837.891	8.993.767	8.805.721
Beteiligungen	20	0	0	0	717.920	0	717.920	717.920
Derivative Instrumente Bankbuch	24	1.145.537	0	0	0	0	1.145.537	1.145.537
Finanzielle Vermögenswerte gesamt		**3.309.017**	**763.764**	**1.736.721**	**5.373.311**	**33.867.154**	**45.049.967**	**43.231.639**
Finanzielle Vermögenswerte einer Veräußerungsgruppe	2	1.285	5	0	20.127	168.271	189.689	184.066
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	25	0	0	0	0	14.377.129	14.377.129	14.372.766
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	26	0	21.934	0	0	7.289.998	7.311.931	7.310.305
Verbriefte Verbindlichkeiten	27	0	0	0	0	16.121.510	16.121.510	15.782.581
Handelspassiva	28	1.457.430	0	0	0	0	1.457.430	1.457.430
Derivative Instrumente Bankbuch	32	1.194.463	0	0	0	0	1.194.463	1.194.463
Nachrangkapital	33	0	0	0	0	1.863.924	1.863.924	1.325.627
Finanzielle Verbindlichkeiten gesamt		**2.651.893**	**21.934**	**0**	**0**	**39.652.562**	**42.326.388**	**41.443.172**
Finanzielle Verbindlichkeiten einer Veräußerungsgruppe	2	1.607	0	0	0	1.153.060	1.154.667	1.154.667
31.12.2009								
Barreserve	12	0	0	0	0	3.008.042	3.008.042	3.008.042
Forderungen an Kreditinstitute	13	0	0	0	0	6.795.291	6.795.291	6.795.273
Forderungen an Kunden	14	0	0	0	0	24.133.518	24.133.518	22.850.385
Handelsaktiva	16	1.764.095	0	0	0	0	1.764.095	1.764.095
Finanzinvestitionen	17	0	1.066.890	1.959.208	4.466.256	1.918.289	9.410.642	9.129.803
Beteiligungen	20	0	0	0	634.992	0	634.992	634.992
Derivative Instrumente Bankbuch	24	1.041.576	0	0	0	0	1.041.576	1.041.576
Finanzielle Vermögenswerte gesamt		**2.805.671**	**1.066.890**	**1.959.208**	**5.101.248**	**35.855.140**	**46.788.157**	**45.224.167**
Finanzielle Vermögenswerte einer Veräußerungsgruppe	2	7.504	5	0	59.587	544.299	611.395	588.040
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	25	0	0	0	0	15.664.943	15.664.943	15.671.235
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	26	0	20.419	0	0	7.446.146	7.466.565	7.464.292
Verbriefte Verbindlichkeiten	27	0	0	0	0	17.328.664	17.328.664	17.182.599
Handelspassiva	28	1.236.911	0	0	0	0	1.236.911	1.236.911
Derivative Instrumente Bankbuch	32	957.970	0	0	0	0	957.970	957.970
Nachrangkapital	33	0	0	0	0	1.983.383	1.983.383	1.338.097
Finanzielle Verbindlichkeiten gesamt		**2.194.881**	**20.419**	**0**	**0**	**42.423.136**	**44.638.435**	**43.851.104**
Finanzielle Verbindlichkeiten einer Veräußerungsgruppe	2	13.562	0	0	0	1.536.166	1.549.728	1.549.728

Tabelle 3

EUR Tsd.	Öffentliche Hand	Banken	Corporates	Retail KMU	Retail Privat	Spezialfinanzierungen	nicht zuordenbar	Gesamt
31.12.2010								
Unternehmen	78.231	273.896	5.180.041	81.498	327.647	572.474	181	**6.513.968**
Immobilien	6.300	5.695	1.759.129	6.846	3.304	2.283.027	2.357	**4.066.659**
Banken CEE	195.790	648.291	2.604.567	1.046.142	4.927.505	1.196.298	0	**10.618.593**
Leasing	22.657	10.003	304.856	2.030.681	345.009	1.015	4.435	**2.718.656**
Financial Markets	0	3.933.199	3.784	0	0	0	7.967	**3.944.950**
Bankbuch/ Allgemein	153.230	1.560.795	449.335	1.535	4.724	3.212	11.161	**2.183.991**
Gesamt	**456.207**	**6.431.879**	**10.301.711**	**3.166.702**	**5.608.189**	**4.056.026**	**26.102**	**30.046.816**
31.12.2009								
Unternehmen	107.934	278.891	5.764.243	175.055	57.854	691.852	0	**7.075.830**
Immobilien	10.205	46.414	1.189.081	81.277	3.516	1.812.928	0	**3.143.421**
Banken CEE	217.492	824.360	2.253.141	1.228.878	4.579.480	1.252.840	0	**10.356.192**
Leasing	21.217	8.346	259.072	2.200.501	322.008	44	0	**2.811.188**
Financial Markets	67.484	4.016.423	411.768	8.186	0	0	0	**4.503.861**
Retail Inland	8.447	787.249	931.896	93.105	348.170	70.930	0	**2.239.797**
Gesamt	**432.778**	**5.961.684**	**10.809.202**	**3.787.002**	**5.311.029**	**3.828.593**	**0**	**30.130.288**

Gut zu wissen.
WIENER ZEITUNG