

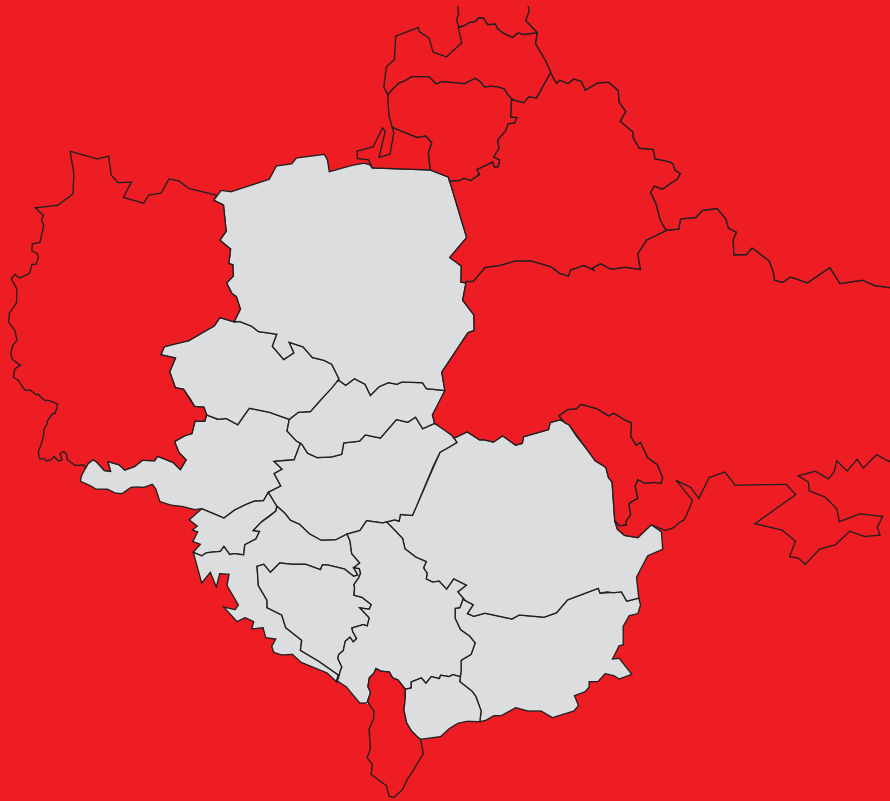
Bank Austria
Creditanstalt

Die Bank zum Erfolg.

Zwischenbericht
zum 31. März

2003

Ein Mitglied der HVB Group



Bank Austria Creditanstalt
Bank Austria Creditanstalt Leasing
CA IB Corporate Finance Beratungs GmbH
Asset Management GmbH
Capital Invest
BANKPRIVAT
Schoellerbank

Bank Przemyslowo-Handlowy PBK
HVB Bank Czech Republic
HVB Bank Slovakia
HVB Bank Hungary
Bank Austria Creditanstalt Ljubljana
HVB Bank Romania
CB Biochim, Bulgaria
HVB Bank Croatia, Splitska banka
HVB-Banka Bosna i Hercegovina
HVB Bank Yugoslavia
Repräsentanz Skopje

Inhalt

Konzernrechnungslegung nach IAS	Konzernrechnung	4
	Erläuterungen (Notes) zum Konzernzwischenabschluss	8
	Details zur Gewinn- und Verlustrechnung	9
	Details zur Bilanz	11
	Zusätzliche IAS-Informationen	14
	Informationen aufgrund österreichischen Rechts	18
	Impressum	19

Konzernrechnung

Gewinn- und Verlustrechnung der BA-CA Gruppe für das 1. Quartal 2003

(Textzahlenverweis)	1.1. – 31.3.2003 Mio €	1.1. – 31.3.2002 Mio €	Veränderung	
			Mio €	in %
Zinserträge	1.269	1.572	- 303	- 19,3
Zinsaufwendungen	749	970	- 222	- 22,9
Zinsüberschuss (5)	520	602	- 82	- 13,6
Kreditrisiko (6)	-128	-171	43	- 25,0
Zinsüberschuss nach Kreditrisiko	392	431	- 39	- 9,0
Provisionserträge	339	349	- 10	- 3,0
Provisionsaufwendungen	69	64	5	7,5
Provisionsüberschuss (7)	270	285	- 15	- 5,3
Handelsergebnis (8)	109	61	48	78,3
Verwaltungsaufwand (9)	-619	-673	54	- 8,0
Saldo sonstige betriebliche Erträge/Aufwendungen (10)	- 3	9	- 12	- 135,7
Betriebsergebnis	149	113	36	32,2
Finanzanlageergebnis	20	22	- 2	- 9,5
Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte	15	16	- 1	- 3,3
Saldo übrige Erträge/Aufwendungen	- 1	- 1	0	- 1,9
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit/ Ergebnis vor Steuern	153	118	35	- 29,4
Ertragsteuern	- 33	- 22	- 11	50,3
Periodenüberschuss	120	96	24	24,6
Fremdanteile am Periodenüberschuss	19	16	3	18,0
Periodenüberschuss ohne Fremdanteile	101	81	21	25,9

Kennzahlen

	1.1. – 31.3.2003	1.1. – 31.3.2002
Ergebnis je Aktie (in €)	0,89	0,71
Cost/Income-Ratio	69,0%	70,4%

Hinweis:

Bei der Summierung von gerundeten Beträgen und bei der Errechnung der Veränderungsdaten können geringfügige Differenzen im Vergleich zur Ermittlung aus den nicht gerundeten Rechnungsgrundlagen auftreten.

Bilanz der BA-CA Gruppe zum 31. März 2003 verglichen mit der Bilanz zum 31. Dezember 2002

Aktiva

	(Textzahlenverweis)	31.3.2003 Mio €	31.12.2002 Mio €	Veränderung Mio €	in %
Barreserve	(11)	1.559	1.824	- 264	- 14,5
Handelsaktiva	(12)	19.259	18.954	305	1,6
Forderungen an Kreditinstitute	(13)	28.048	29.558	-1.510	-5,1
Forderungen an Kunden	(14)	74.565	76.354	-1.789	-2,3
– Risikovorsorge zu Forderungen		-3.616	-3.622	6	-0,2
Finanzanlagen	(15)	18.500	17.976	524	2,9
Sachanlagen	(16)	1.139	1.177	-38	-3,2
Immaterielle Vermögenswerte	(17)	1.176	1.162	13	1,1
Sonstige Aktiva		4.448	4.586	-138	-3,0
AKTIVA		145.077	147.968	-2.891	-2,0

Passiva

	(Textzahlenverweis)	31.3.2003 Mio €	31.12.2002 Mio €	Veränderung Mio €	in %
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	(18)	41.229	41.033	196	0,5
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	(19)	54.126	56.562	-2.435	-4,3
Verbriefte Verbindlichkeiten	(20)	19.187	19.992	-805	-4,0
Handelspassiva	(21)	10.842	10.504	338	3,2
Rückstellungen	(22)	3.482	3.490	-8	-0,2
Sonstige Passiva	(23)	4.743	4.673	71	1,5
Nachrangkapital	(24)	6.309	6.455	-146	-2,3
Anteile im Fremdbesitz		615	650	-35	-5,4
Eigenkapital		4.544	4.610	-66	-1,4
PASSIVA		145.077	147.968	-2.891	-2,0

Bilanz der BA-CA Gruppe zum 31. März 2003 verglichen mit der Bilanz zum 31. März 2002

Aktiva

	(Textzahlenverweis)	31.3.2003 Mio €	31.3.2002 Mio €	Veränderung Mio €	in %
Barreserve	(11)	1.559	2.676	-1.116	-41,7
Handelsaktiva	(12)	19.259	13.380	5.879	43,9
Forderungen an Kreditinstitute	(13)	28.048	38.113	-10.065	-26,4
Forderungen an Kunden	(14)	74.565	78.350	-3.786	-4,8
– Risikovorsorge zu Forderungen		-3.616	-3.540	-76	2,1
Finanzanlagen	(15)	18.500	19.117	-617	-3,2
Sachanlagen	(16)	1.139	1.268	-129	-10,2
Immaterielle Vermögenswerte	(17)	1.176	1.167	9	0,7
Sonstige Aktiva		4.448	4.590	-142	-3,1
AKTIVA		145.077	155.120	-10.043	-6,5

Passiva

	(Textzahlenverweis)	31.3.2003 Mio €	31.3.2002 Mio €	Veränderung Mio €	in %
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	(18)	41.229	47.313	-6.084	-12,9
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	(19)	54.126	57.341	-3.215	-5,6
Verbriefte Verbindlichkeiten	(20)	19.187	22.181	-2.994	-13,5
Handelspassiva	(21)	10.842	7.089	3.753	52,9
Rückstellungen	(22)	3.482	3.251	230	7,1
Sonstige Passiva	(23)	4.743	4.431	313	7,1
Nachrangkapital	(24)	6.309	7.611	-1.302	-17,1
Anteile im Fremdbesitz		615	1.078	-463	-42,9
Eigenkapital		4.544	4.825	-281	-5,8
PASSIVA		145.077	155.120	-10.043	-6,5

Entwicklung des Eigenkapitals der BA-CA Gruppe

Mio €	Gezeichnetes Kapital	Kapital-Rücklagen	Gewinn-rücklagen	Bewertungs-rücklagen gem. IAS 39 ¹⁾	Eigenkapital
Stand 1.1.2002	829	2.177	2.148	-279	4.875
Konzernergebnis			81		81
Ausschüttung			-116		-116
Veränderung der Währungsrücklage			-55		-55
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen IAS 39				40	40
Stand 31.3.2002	829	2.177	2.058	-239	4.825

1) Bewertungsrücklagen gem. IAS 39	31.12.2001	31.3.2002
Cashflowhedge-Rücklage	-159	-165
AfS-Rücklage	-120	-74
Summe	-279	-239

Mio €	Gezeichnetes Kapital	Kapital-rücklagen ¹⁾	Gewinn-rücklagen	Bewertungs-rücklagen gem. IAS 39 ²⁾	Eigenkapital
Stand 1.1.2003	829	2.016	2.031	-266	4.610
Konzernergebnis			101		101
Ausschüttung			-116		-116
Veränderung der Währungsrücklage			-92		-92
Erfolgsneutrale Bewertungsänderungen IAS 39				41	41
Stand 31.3.2003	829	2.016	1.924	-225	4.544

1) Ohne Anteile an herrschenden Unternehmen (161 Mio €)

2) Bewertungsrücklagen gem. IAS 39	31.12.2002	31.3.2003
Cashflowhedge-Rücklage	-263	-249
AfS-Rücklage	-3	24
Summe	-266	-225

Geldflussrechnung

Mio €	1.1.–31.3.2003	1.1.–31.3.2002
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode	1.824	3.428
Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit	-10	236
Cashflow aus Investitionstätigkeit	90	-1.251
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-340	263
Einflüsse aus Wechselkursänderungen	-5	0
Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode	1.559	2.676

Erläuterungen (Notes) zum Konzernzwischenabschluss der Bank Austria Creditanstalt

(1) Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der konsolidierte Zwischenbericht der Bank Austria Creditanstalt Gruppe wurde in Übereinstimmung mit den International Accounting Standards (IAS), inklusive der Interpretationen des Standard Interpretations Committees (SIC), erstellt. Dieser Zwischenbericht deckt das 1. Quartal 2003 (1. Jänner 2003 bis 31. März 2003) ab und ist in Übereinstimmung mit IAS 34 (Zwischenbericht) erstellt worden.

Soweit nicht anders angegeben sind alle Angaben in Millionen Euro (Mio €).

(2) Änderungen der Rechnungslegungsgrundsätze 2003

Mit Ausnahme von Änderungen in der Segmentberichterstattung (s. auch Tz. 27), die auch dort beschrieben werden, und den folgenden Ausnahmen wurden dieselben Rechnungslegungsprinzipien und -methoden wie im Jahresabschluss 2002 angewandt:

- ▷ Ab 2003 wurde eine Wertberichtigung im Ausmaß von 19 Mio € für eine verbrieftete Verbindlichkeit zur Bilanzposition Finanzanlagen umgegliedert.
- ▷ Ein Teil des Kaufpreises (8 Mio €) eines nicht-konsolidierten Tochterunternehmens führte zu einer Erhöhung des Goodwills eines konsolidierten Tochterunternehmens, da er dieser wirtschaftlich zurechenbar ist.
- ▷ Eine Forderung in der Höhe von 6 Mio € wurde in das Finanzanlagevermögen umgegliedert.

(3) Gewinn je Aktie

Da keine Finanzinstrumente mit einem Verwässerungseffekt ausgegeben sind, sind der Gewinn je Aktie und der verwässerte Gewinn je Aktie gleich hoch. Für das erste Quartal 2003 wird der Gewinn je Aktie mit 0,89 € ausgewiesen, der Vorjahresvergleichswert betrug 0,71 €.

(4) Veränderungen im Konzern/Konsolidierungskreis 2003

Die bulgarische Bank CB Biochim AD (inklusive der mit ihr fusionierten HVB Bulgaria), die im Vorjahr erworben wurde, ist seit dem 1.1.2003 im Konzernabschluss vollkonsolidiert.

Die Auswirkungen jener beiden Banken auf das Quartalsergebnis 2003, die in der Vorjahresvergleichsperiode noch nicht zur Bank Austria Creditanstalt Gruppe gehört haben, d. s. die oben bereits erwähnte Bank CB Biochim AD und die kroatische Splitska banka, werden in der folgenden Tabelle offengelegt:

**Gewinn- und Verlustrechnung der Bank Austria Creditanstalt Gruppe
für das 1. Quartal 2003** (hievon Beitrag Bank CB Biochim AD und Splitska banka)

Mio €	1.1. – 31.3.2003	davon: Biochim und Splitska banka
Zinserträge	1.269	28
Zinsaufwendungen	749	9
Zinsüberschuss	520	19
Kreditrisiko	-128	-3
Zinsüberschuss nach Kreditrisiko	392	16
Provisionserträge	339	7
Provisionsaufwendungen	69	1
Provisionsüberschuss	270	6
Handelsergebnis	109	6
Verwaltungsaufwand	-619	-17
Saldo sonstige betriebliche Erträge/Aufwendungen	-3	-2
Betriebsergebnis	149	10
Finanzanlageergebnis	20	0
Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte	15	0
Saldo übrige Erträge/Aufwendungen	-1	0
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit / Ergebnis vor Steuern	153	10
Ertragsteuern	-33	-2
Periodenüberschuss	120	7
Fremdanteile am Periodenüberschuss	19	0
Periodenüberschuss ohne Fremdanteile	101	7

Details zur Gewinn- und Verlustrechnung

(5) Zinsüberschuss

Mio €	1.1. – 31.3.2003	1.1. – 31.3.2002
Zinserträge aus		
Kredit- und Geldmarktgeschäften	1.017	1.259
festverzinslichen Wertpapieren und Schuldverschreibungen	157	227
Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	33	16
nach der Equity-Methode bewerteten Unternehmen	8	8
Immobilien des Finanzanlagebestandes	6	8
Zinsaufwendungen für		
Einlagen	498	662
verbriefte Verbindlichkeiten	147	202
Nachrangkapital	75	77
Ergebnis aus dem Leasinggeschäft	19	25
ZINSÜBERSCHUSS	520	602

Mio €	1.1.–31.3.2003	1.1.–31.3.2002
Zuführungen	214	256
<i>Wertberichtigungen auf Kredite und Darlehen</i>	204	251
<i>Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten</i>	10	4
Auflösungen	-76	-75
<i>Wertberichtigungen auf Kredite und Darlehen</i>	-72	-70
<i>Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten</i>	-4	-5
Eingänge auf abgeschriebene Forderungen	-10	-10
KREDITRISIKO	128	171

(6) Kreditrisiko

Mio €	1.1.–31.3.2003	1.1.–31.3.2002
Wertpapier- und Depotgeschäft	56	67
Außenhandelsgeschäft/Zahlungsverkehr	166	168
Kreditgeschäft	35	35
Sonstiges Dienstleistungs- und Beratungsgeschäft	12	15
PROVISIONSÜBERSCHUSS	270	285

(7) Provisionsüberschuss

Mio €	1.1.–31.3.2003	1.1.–31.3.2002
Kursbezogene Geschäfte	26	3
Zins- und währungsbezogene Geschäfte	83	58
HANDELSERGEBNIS	109	61

(8) Handelsergebnis

Mio €	1.1.–31.3.2003	1.1.–31.3.2002
Personalaufwand	349	376
<i>Löhne und Gehälter</i>	240	270
<i>Sozialaufwand</i>	54	50
<i>Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung</i>	55	56
Andere Verwaltungsaufwendungen	208	236
Abschreibungen und Wertberichtigungen	62	61
<i>auf Sachanlagen</i>	37	40
<i>auf immaterielle Vermögenswerte ohne Geschäfts- oder Firmenwerte</i>	25	21
VERWALTUNGSaufWAND	619	673

(9) Verwaltungsaufwand

Mio €	1.1.–31.3.2003	1.1.–31.3.2002
Sonstige betriebliche Erträge	17	28
Sonstige betriebliche Aufwendungen	20	19
SALDO SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE/AUFWENDUNGEN	-3	9

(10) Saldo sonstige betriebliche Erträge/Aufwendungen

Details zur Bilanz

(11) Barreserve

Mio €	31.3.2003	31.12.2002
Kassenbestand und Guthaben bei Zentralnotenbanken	1.359	1.630
Schuldtitle öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind	200	194
<i>Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen</i>	187	179
<i>Wechsel</i>	14	15
BARRESERVE	1.559	1.824

(12) Handelsaktiva

Mio €	31.3.2003	31.12.2002
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	6.708	6.894
<i>Geldmarktpapiere</i>	627	850
<i>Anleihen und Schuldverschreibungen</i>	5.618	5.579
<i>von öffentlichen Emittenten</i>	1.922	1.505
<i>von anderen Emittenten</i>	3.696	4.074
<i>Konzernerneigene Schuldverschreibungen</i>	463	465
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1.272	1.293
<i>Aktien</i>	68	81
<i>Investmentfondsanteile</i>	768	763
<i>Sonstige</i>	436	449
Positive Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten	11.261	10.750
<i>Kursbezogene Derivate</i>	49	41
<i>Zins- und währungsbezogene Derivate</i>	11.212	10.709
Sonstige Handelsaktiva	18	17
HANDELSAKTIVA	19.259	18.954

(13) Forderungen an Kreditinstitute nach Geschäftsarten

Mio €	31.3.2003	31.12.2002
Kredite und Darlehen	8.716	9.615
Geldanlagen	19.332	19.943
FORDERUNGEN AN KREDITINSTITUTE	28.048	29.558

(14) Forderungen an Kunden nach Geschäftsarten

Mio €	31.3.2003	31.12.2002
Kredite und Darlehen	72.986	73.694
Sonstige Forderungen	1.578	2.660
FORDERUNGEN AN KUNDEN	74.565	76.354

Mio €	31.3.2003	31.12.2002
HtM-Finanzanlagen – Schuldverschreibungen	7.362	7.341
AfS-Finanzanlagen	10.380	9.880
Anteile an verbundenen nicht konsolidierten Unternehmen	1.105	1.234
Sonstige Beteiligungen	2.212	2.378
Übrige festverzinsliche Wertpapiere	3.921	3.132
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	3.141	3.136
<i>kurzfristig gehaltene Papiere</i>	1.452	1.445
<i>langfristig gehaltene Papiere</i>	1.690	1.691
At equity bewertete Unternehmen	330	325
Als Finanzanlagen gehaltene Grundstücke und Gebäude	428	431
FINANZANLAGEN	18.500	17.976

(15) Finanzanlagen

Mio €	31.3.2003	31.12.2002
Bankbetrieblich genutzte Grundstücke und Bauten	734	742
Sonstige Grundstücke und Bauten	20	18
Sonstige Sachanlagen	386	418
SACHANLAGEN	1.139	1.177

(16) Sachanlagen

Mio €	31.3.2003	31.12.2002
Firmenwerte	900	872
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	276	290
IMMATERIELLE VERMÖGENSWERTE	1.176	1.162

(17) Immaterielle Vermögenswerte

Mio €	31.3.2003	31.12.2002
Täglich fällig	7.527	3.883
Mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		
Aufgenommene Darlehen	10.640	10.603
Geldmarktverbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	21.892	21.028
Sonstige	1.169	5.519
VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KREDITINSTITUTEN	41.229	41.033

(18) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten nach Geschäftsarten

Mio €	31.3.2003	31.12.2002
Spareinlagen	17.541	17.578
Andere Verbindlichkeiten	36.586	38.983
Täglich fällig	15.567	16.808
Mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	21.019	22.176
VERBINDLICHKEITEN GEGENÜBER KUNDEN	54.126	56.562

(19) Forderungen an Kunden nach Geschäftsarten

(20) Verbriefte Verbindlichkeiten nach Geschäftsarten

Mio €	31.3.2003	31.12.2002
Begebene Schuldverschreibungen	14.462	14.926
<i>Pfand- und Kommunalbriefe</i>	2.438	2.559
<i>Sonstige Schuldverschreibungen</i>	12.023	12.367
Andere verbrieftete Verbindlichkeiten	4.725	5.066
VERBRIEFTE VERBINDLICHKEITEN	19.187	19.992

(21) Handelspassiva

Mio €	31.3.2003	31.12.2002
Negative Marktwerte aus derivativen Finanzinstrumenten	10.842	10.504
<i>Kursbezogene Derivate</i>	39	34
<i>Zins- und währungsbezogene Derivate</i>	10.659	10.301
Sonstige Handelspassiva	144	169
HANDELSPASSIVA	10.842	10.504

(22) Rückstellungen

Mio €	31.3.2003	31.12.2002
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	2.616	2.609
Steuerverpflichtungen	553	588
<i>Tatsächliche Steuern</i>	78	78
<i>Latente Steuern</i>	474	510
Restrukturierungsrückstellungen	1	2
Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten	128	100
Sonstige Rückstellungen für drohende Verluste	184	191
RÜCKSTELLUNGEN	3.482	3.490

(23) Sonstige Passiva

Mio €	31.3.2003	31.12.2002
Negative Marktwerte aus derivativen Hedginginstrumenten	3.069	3.082
Sonstige Verbindlichkeiten	1.466	1.478
Rechnungsabgrenzungsposten	208	112
SONSTIGE PASSIVA	4.743	4.673

(24) Nachrangkapital

Mio €	31.3.2003	31.12.2002
Nachrangige Verbindlichkeiten	5.054	5.207
Ergänzungskapital	1.254	1.247
NACHRANGKAPITAL	6.309	6.455

Zusätzliche IAS-Informationen

(Personenjahre)	31.3.2003	31.3.2002
Bank Austria Creditanstalt Gruppe	31.489	31.437
Bank Austria Creditanstalt AG und ihre österreichischen Funktionstochtergesellschaften ¹⁾	11.820	12.443
CEE und andere Tochtergesellschaften ²⁾	19.669	18.994
<i>davon: Polen</i>	<i>11.939</i>	<i>13.891</i>

(25) Mitarbeiter

1) Einschließlich sechs nicht konsolidierter Funktionstochtergesellschaften.

2) Einschließlich der nicht konsolidierten HVB Bank Yugoslavia a.d. sowie der konsolidierten Schoellerbank AG, Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH, VISA-SERVICE Kreditkarten AG, Capital Invest KAG, Asset Management GmbH, BA/CA Asset Finance Ltd., BA Cayman Islands Ltd., Bank Austria Creditanstalt Treuhand GmbH, Bank Austria Creditanstalt Wohnbaubank AG.

▷ Wir führen einen Rechtsstreit mit ehemaligen und aktiven Mitarbeitern über eine im Jahr 1999 erfolgte Umstrukturierung unserer betrieblichen Altersversorgungspläne.

(26) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag Rechtsstreitigkeiten

Im Jahr 1999 stellten die frühere Bank Austria AG, die frühere Creditanstalt AG und andere österreichische Sparkassen ihre betrieblichen Altersversorgungspläne für Mitarbeiter, die im Jahr 2000 oder danach in den Ruhestand treten, von direkten Leistungszusagen auf beitragsorientierte Versorgungsmodelle um, wobei die Anwartschaften in zwei externe öffentliche Pensionskassen ausgelagert wurden. Die große Mehrheit der zum damaligen Zeitpunkt aktiven Mitarbeiter der Bank Austria Aktiengesellschaft und der Creditanstalt AG war von dieser Umstellung betroffen, entweder auf der Grundlage von für den gesamten Sparkassen-sektor geltenden Kollektivverträgen bzw. von Betriebsvereinbarungen in den Unternehmen oder auf der Grundlage von Einzelvereinbarungen. Für die Mitarbeiter bedeutete diese Umstellung die Umwandlung ihres Anspruchs auf eine nach der Pensionierung direkt von uns zu zahlende Pensionsleistung in ein Recht auf einen Anteil an den Vermögenswerten (und somit am Anlageerfolg) der Pensionskassen. Ungefähr 60 Mitarbeiter unserer Gesellschaft entschieden sich dafür, nicht an der Umwandlung teilzunehmen, und sind deshalb weiterhin vom direkten Leistungszusagemodell erfasst. Für die Übertragung der Pensionsanwartschaften der betroffenen Mitarbeiter für Dienstzeiten vor dem 1. Jänner 2000 an die Pensionskassen zahlten die Bank Austria Aktiengesellschaft und die Creditanstalt AG in Summe rund 690 Mio € in die Pensionskassen ein. Für Dienstzeiten nach diesem Stichtag verpflichteten sich die Bank Austria Aktiengesellschaft und die Creditanstalt AG zur periodischen Leistung bestimmter Beiträge an die Pensionskassen. Die Altersversorgungspläne von Mitarbeitern, die vor dem 1. Jänner 2000 in den Ruhestand traten, blieben von der Umstellung unberührt.

Auf Grund des weltweiten Kursrückgangs an den Börsen seit 1999 ist die Performance in den Pensionskassen dem Vernehmen nach erheblich unter die den Pensionskassen prognostizierten Werte gefallen. Eine Anzahl von Mitarbeitern, die bereits im Ruhestand sind oder in den nächsten Jahren in den Ruhestand treten wollen, fordern von uns eine Entschädigung für den Verlust, den sie auf Grund der Minderperformance in den Pensionskassen erlitten haben. Bestimmte Gruppen von Mitarbeitern haben Klagen eingebracht, um uns zur

Zahlung von derzeit bestehenden bzw. zukünftigen Fehlbeträgen der Pensionskassenleistung im Vergleich zu jenen leistungsorientierten betrieblichen Pensionsansprüchen zu veranlassen, die sie gehabt hätten, wenn die Umstellung nicht erfolgt wäre. Weiters hat in der gleichen Angelegenheit der Österreichische Gewerkschaftsbund eine Klage auf Feststellung der Rechtswidrigkeit der Umstellung und Auslagerung der Pensionskassen gegen den Sparkassenverband eingebracht.

Wir sind überzeugt, dass die Übertragung der Pensionsverpflichtungen in voller Übereinstimmung mit den geltenden gesetzlichen Bestimmungen erfolgte. Das Geschäftsmodell der überbetrieblichen Pensionskassen wurde von der österreichischen Finanzmarktaufsichtsbehörde genehmigt.

Derzeit schätzen wir das Risiko, dass wir allen von der Umstellung betroffenen Mitarbeitern auf gerichtliche Anordnung hin eine bestimmte Pensionshöhe garantieren müssen, als gering ein. Wenn wir jedoch auf gerichtliche Anordnung hin allen Mitarbeitern, die vor der Umstellung bei uns beschäftigt waren, eine Pension in der vor der Umstellung geltenden Höhe garantieren müssten, könnte sich daraus für uns eine wesentliche Kostenbelastung ergeben, und zwar abhängig vom Anlageerfolg in den Pensionskassen, den Sterblichkeitsziffern und anderen Faktoren. Man sollte nicht annehmen, dass dieser Fall nicht eintreten könnte. Wir können die Möglichkeit nicht ausschließen, dass die Arbeitsgerichte Entschädigungen zusprechen werden, insbesondere jenen Mitarbeitern, die zum Zeitpunkt der Umstellung kurz vor der Pensionierung standen.

Im Jahr 2002 haben wir gemäß kollektivvertraglichen Vereinbarungen im Sparkassensektor zum teilweisen Ausgleich von Kürzungen der Pensionsleistungen an Mitarbeiter, die zwischen 2000 und 2002 in den Ruhestand traten, an die beiden externen Pensionskassen eine Zahlung in der Höhe von 7,3 Mio € geleistet. Auf Grund dieser Zahlung sowie auf Grund der Auflösung von in den Pensionskassen gebildeten Rücklagen wurde die Differenz zwischen dem Betrag, der im Rahmen der vor dem Jahr 2000 geltenden Altersversorgungspläne gezahlt worden wäre, und jenem Betrag, der gemäß den neuen Vereinbarungen zur Verfügung stand, per Jahresende 2002 für den Großteil der betroffenen Mitarbeiter erheblich reduziert. Diese Anpassungen schirmen jedoch die Teilnehmer an den Altersversorgungsplänen nicht vor zukünftigen Anlageverlusten ab.

▷ Rechtsstreit Bank Burgenland: Presseberichten zufolge hat der burgenländische Landeshauptmann angekündigt, dass das Land die Einbringung einer Klage gegen uns vorbereitet, in der es bis zu 150 Mio € Schadenersatz im Zusammenhang mit der finanziellen Krise der Bank Burgenland, einer regionalen Bank, für die das Land gebürgt hat, fordern will. Den Berichten ist zu entnehmen, dass zusätzlich auch die Republik Österreich und die österreichischen Bankaufsichtsbehörden wegen angeblicher Fehler bei der Aufsicht geklagt werden könnten.

Wir hielten früher eine Beteiligung von 34 % (43 % Stimmrechtsanteil) an der Bank Burgenland und stellten der Bank Burgenland Finanzierungen bereit, dies auch in Form des nachstehend beschriebenen Pensionsgeschäfts. 2000 drohte ein Betrug, an dem der ehemalige Vorstandsvorsitzende der Bank Burgenland und der Eigentümer einer Gruppe von Gesellschaften – insgesamt die größte Kreditnehmerin der Bank Burgenland – beteiligt waren, zum

Zusammenbruch der Bank Burgenland zu führen. Wir haben die finanzielle Rettung der Bank Burgenland unterstützt, indem wir etwa 200 Mio € unserer ausstehenden Kredite in Besse- rungskapital umwandelten und einen revolving Kreditrahmen für die laufende Refinan- zierung der Bank Burgenland gewährten. Das Land Burgenland bürgte uneingeschränkt für diese Forderungen, die ab 2004 in sieben jährlichen Tranchen zurückzuzahlen sind. Als Teil des Rettungspakets haben wir unseren gesamten Anteil an der Bank Burgenland für weniger als einen Euro an das Land Burgenland übertragen. Ein Mitarbeiter der Bank Austria AG, der Mitglied des 15-köpfigen Aufsichtsrats der Bank Burgenland war, trat dementsprechend von dieser Position zurück.

Die Verluste der Bank Burgenland, für die das Land die finanzielle Verantwortung trägt, sind im Verhältnis zum Jahresbudget des Landes erheblich. Presseberichten zufolge fordert der burgenländische Landeshauptmann, dass wir auf Grund des Umfangs unserer früheren Beteiligung an der Bank Burgenland einen Teil der Verluste übernehmen sollten. Weiters soll der Landeshauptmann vorgebracht haben, dass der Betrug früher aufgefallen wäre und die Verluste, die das Land als Garantiegeber zu tragen hat, geringer gewesen wären, wenn ein Pensionsgeschäft zwischen unserer Tochtergesellschaft Bank Austria Handelsbank AG und der Bank Burgenland im Mai 1996, noch bevor die Bank Burgenland ihre Geschäftsbücher für 1995 schloss, und das angeblich der Bank Burgenland ermöglichte, ihren Jahresabschluss für 1995 fertigzustellen, nicht durchgeführt worden wäre.

Wir sind der Ansicht, dass für eine Forderung durch das Land oder die Bank Burgenland gegen uns keine rechtliche Grundlage besteht und beabsichtigen, jede Klage, die diesbe- züglich gegen uns angestrengt wird, entschieden zu bestreiten.

Wie schon erstmals am 28. März 2003 angekündigt, hat die HypoVereinsbank AG, Mün- chen, Hauptaktionär der Bank Austria Creditanstalt AG, auf ihrer ordentlichen Hauptver- sammlung vom 14. Mai 2003 bekräftigt, dass sie neue Aktien in Höhe von bis zu 25 % des Aktienkapitals der Bank Austria Creditanstalt im Rahmen einer ordentlichen Kapitalerhöhung emittieren wird, um die Eigenkapitalquote der HVB Group zu stärken.

**Emission neuer Stammaktien der
Bank Austria Creditanstalt AG**

(27) Segmentberichterstattung

Mio €		Privat- und Geschäfts- kunden Inland	Firmen- kunden Inland	Immobilien- finan- zierungs- geschäft u. -kunden	CEE (Zentral- und Ost- europa)	Inter- national Markets	Asset Manage- ment	Sonstige Positionen/ Umglie- derungen	BA-CA Gruppe
Zinsüberschuss	Q1/2003	189	144	25	139	15	-1	9	520
	1/4 2002 ¹⁾	200	156	22	160	32	-1	8	576
Kreditrisiko	Q1/2003	-24	-66	-8	-29	-	-	-1	-128
	1/4 2002 ¹⁾	-24	-73	-7	-25	-2	-	-3	-134
Provisionsüberschuss	Q1/2003	111	67	3	82	3	6	-	270
	1/4 2002 ¹⁾	109	66	3	82	2	6	-	269
Handelsergebnis	Q1/2003	-	-	-	27	57	24	1	109
	1/4 2002 ¹⁾	-	1	-	7	33	15	2	58
Verwaltungsaufwand	Q1/2003	-251	-124	-15	-160	-48	-9	-11	-619
	1/4 2002 ¹⁾	-255	-119	-13	-180	-41	-10	-9	-626
Saldo sonstige betriebliche Erträge/ Aufwendungen	Q1/2003	-2	2	-	-2	-5	-	4	-3
	1/4 2002 ¹⁾	4	2	-	-1	-1	-	-5	-1
Betriebsergebnis	Q1/2003	23	22	5	57	22	19	2	149
	1/4 2002¹⁾	34	33	5	43	23	11	-7	142
Finanzanlageergebnis	Q1/2003	1	7	-	7	5	-	1	20
	1/4 2002 ¹⁾	1	8	-	6	-	-2	-5	8
Saldo übrige Erträge/Aufwendungen	Q1/2003	-	-	-	-	-	-	-	-1
	1/4 2002 ¹⁾	-	-	-	-	-	-	-2	-2
Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte	Q1/2003	-2	-1	-	-9	-2	-	-1	-15
	1/4 2002 ¹⁾	-1	-1	-	-11	-7	-1	-1	-22
EGT/Ergebnis vor Steuern	Q1/2003	21	28	5	54	24	19	1	153
	1/4 2002¹⁾	34	40	5	37	16	9	-15	126
Durchschnittliche Risikoaktiva (RWA)	Q1/2003	11.468	26.606	5.748	13.440	3.793	1.438	4.800	67.293
	2002	11.925	28.993	6.323	13.100	4.309	1.686	5.094	71.429
Durchschnittliches gebundenes Eigenkapital	Q1/2003	711	1.650	356	833	235	89	699	4.573
	2002	739	1.798	392	812	267	105	629	4.742
Eigenkapitalrentabilität vor Steuern in %	Q1/2003	12,2%	6,8%	5,4%	25,9%	41,5%	85,5%		13,4%
	2002	18,5%	8,9%	4,2%	18,3%	23,8%	34,0%		10,6%
Cost/Income-Ratio in %	Q1/2003	84,3%	58,5%	54,0%	65,0%	69,0%	32,2%		69,0%
	2002	81,3%	52,8%	52,9%	72,6%	62,5%	46,0%		69,3%

1) Die Vergleichszahlen des Vorjahres sind zeitanteilige Jahreswerte (1/4 der bereinigten GuV-Zahlen für 2002, wie unten erläutert).

Änderungen in der Segmentberichterstattung ab 2003

1. Zuordnung zum Segment „Sonstige Positionen/Umgliederungen“

In der Vergangenheit wurden im Segment „Sonstige Positionen/Umgliederungen“ erhebliche nicht anderen Segmenten zugeordnete Beträge ausgewiesen. Im Jahr 2002 konnten wir durch eine Verbesserung der Datenbasis sowie der Einführung neuer Prozesse fast alle Kosten (z. B. Kosten großer IT-Projekte; Zinsauswirkungen aus Pensionsregelungen werden im Zinsertrag anstatt im Verwaltungsaufwand ausgewiesen) verursachergerecht den einzelnen Segmenten zuordnen. Aus Gründen der Datenverfügbarkeit können diese Änderungen nur für das Gesamtjahr 2002 und nicht für die Vorjahresvergleichsperiode dargestellt werden. Daher wird in der Segmentberichterstattung nicht mit der Vorjahresvergleichsperiode, sondern mit einem anteiligen Vorjahreswert (d. i. für das erste Quartal 25 % des Jahreswertes 2002) verglichen.

Aufgrund der Neuordnung der Vorstandszuständigkeiten werden einige Beteiligungen ab 2003 anderen Segmenten zugeordnet. Diese Änderungen werden in der folgenden Tabelle dargestellt:

	2003	2002
CABET-Holding	Firmenkunden/Inland	Sonstige Pos./Umgliederungen
Investkredit Bank AG	Firmenkunden/Inland	Sonstige Pos./Umgliederungen
Oesterreichische Kontrollbank AG	Firmenkunden/Inland	Sonstige Pos./Umgliederungen
BA-Treuhand GmbH	Immobilienfinanzierung	Sonstige Pos./Umgliederungen
Immobilienholding GmbH (Genussrechte)	Sonstige Pos./Umgliederungen	Immobilienfinanzierung

2. Änderungen in der Zuordnung von Beteiligungen

Die Methode der Verteilung der Restkosten auf die ergebnisverantwortlichen Einheiten wurde mit Wirkung ab 2003 wie folgt geändert: Diese Kosten werden nach dem Tragfähigkeitsprinzip, dessen Basis das Betriebsergebnis vor Restkosten ist, verteilt. Daher unterliegt es während des Jahres absolut und auch relativ Schwankungen. Bis 2003 wurden die Restkosten gemäß der bereits verteilten direkten und indirekten Kosten zugeordnet.

3. Änderung in der Verteilung von Restkosten

Informationen aufgrund österreichischen Rechts

Mio €	31.3.2003	31.12.2002
Eingezahltes Kapital	829	829
Kapitalrücklagen	1.489	1.489
Gewinnrücklagen	439	416
Haftrücklage gem. §23 Abs. 6 BWG	2.070	2.070
Unversteuerte Rücklagen	161	163
Konsolidierung gem. § 24 Abs.2 BWG	70	246
Abzüglich immaterielle Anlagewerte	-606	-639
Kernkapital (Tier 1)	4.453	4.574
Ergänzungskapital	1.202	1.206
Neubewertungsreserve	82	56
Nachrangiges Kapital	2.227	2.287
Ergänzende Elemente (Tier 2)	3.510	3.549
Abzugsposten	-578	-614
Anrechenbare Eigenmittel (Tier 1 u. Tier 2)	7.385	7.509
Bemessungsgrundlage (Bankbuch, BWG)	66.053	67.160
Kernkapitalquote (Bankbuch)	6,74%	6,81%
Gesamtkapitalquote (Bankbuch)	11,18%	11,18%
Vorhandenes Tier 3	1.399	1.548
Erforderliche Eigenmittel für das Wertpapierhandelsbuch und offene FW-Position	366	434

(28) Eigenmittel und Bemessungsgrundlage der BA-CA (Kreditinstitutsgruppe nach BWG)

Investor Relations

Telefon Inland: 0800-05 05 05
Telefon Ausland: +43 5 05 05-58853
E-Mail: ir@ba-ca.com
Internet: <http://ir.ba-ca.com>
Bank Austria Creditanstalt, A-1030 Wien, Vordere Zollamtsstraße 13

Herausgeber, Medieninhaber

Bank Austria Creditanstalt AG
A-1010 Wien, Am Hof 2
A-1030 Wien, Vordere Zollamtsstraße 13
Tel.: +43 (0)5 05 05-0
Fax: +43 (0)5 05 05-56149
Internet: www.ba-ca.com
E-Mail: info@ba-ca.com
Telex: 115561 BACA A
BIC: BKAUATWW
Bankleitzahl 12000
Firmenbuch FN 150714p
UID-Nummer ATU 51507409

Redaktion:

Financial Relations und strategische Planung

Druck:

Leykam Druck, Werk Gutenberg
A-2700 Wr. Neustadt

Grafik:

Horvath, Leobendorf

Bestellungen:

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

