

Offenlegung gem. § 26 BWG / Off-V0

Kreditinstitut: VKB-Konzern

Stichtag: 31.12.2008

Inhaltsverzeichnis

§ 2 – Risikomanagement für einzelne Risikokategorien	3
1 Grundsätze für das Risikomanagement.....	3
2 Struktur und Organisation	3
2.1 Aufbauorganisation.....	3
2.2 Ablauforganisation	4
2.2.1 Risikomanagementprozess im Überblick.....	4
2.2.2 Risikoidentifikation und Risikoquantifizierung.....	4
2.2.3 Risikosteuerung.....	4
2.2.4 Risikokontrolle.....	5
3 Risikomanagement der einzelnen Risikoarten	5
3.1 Kreditrisiko.....	5
3.1.1 Kreditrisikoeinstufung.....	6
3.1.2 Kreditlimite.....	6
3.1.3 Risikomesssysteme und -berichtswesen.....	6
3.2 Marktrisiko.....	7
3.2.1 Marktrisikolimites	8
3.2.2 Risikomesssystem und -berichtswesen:	8
3.3 Operationelles Risiko	8
3.3.1 Risikomesssystem und -berichtswesen:	8
3.4 Verbriefungsrisiko.....	9
3.5 Länderrisiko	9
§ 3 – Anwendungsbereichsbezogene Informationen	9
§ 4 – Eigenmittelstruktur	10
§ 5 – Mindesteigenmittelerfordernis	10
1 Allgemeines.....	10
2 Quantifizierung des Risikopotentials	11
2.1 Kreditrisiko	11
2.2 Marktpreisrisiko.....	11
2.3 Liquiditätsrisiko.....	12
2.4 Operationelles Risiko.....	12
2.5 Sonstige Risiken.....	12
3 Quantifizierung der Risikodeckungsmassen	13
§ 6 – Kontrahentenausfallsrisiko	14
§ 7 – Kredit- und Verwässerungsrisiko	14
§ 8 – Verwendung des Kreditrisiko-Standardansatzes	16
§ 9 – Spezialfinanzierungen	17
§ 10 – Sonstige Risikoarten	17
§ 12 – Operationelles Risiko	17
§ 13 – Beteiligungspositionen außerhalb des Handelsbuches	18
§ 14 – Zinsrisiko aus nicht im Handelsbuch gehaltenen Positionen	18
§ 16 – Offenlegungen bei Verwendung des auf internen Ratings basierenden Ansatzes	19
§ 17 – Offenlegungen bei Verwendung von Kreditrisikominderungen	27

Wenn nichts anderes vermerkt, beziehen sich die angegebenen Werte jeweils auf den 31. Dezember 2008.

§ 2 – Risikomanagement für einzelne Risikokategorien

1 Grundsätze für das Risikomanagement

Im Sinne einer langfristigen Sicherung des Geschäftserfolgs berücksichtigt das Risikomanagement der VKB-Bank sämtliche Geschäftsbereichsrisiken und beinhaltet eine vollständige Steuerung auf Gesamtbank- und Konzernebene. Es wurden verantwortliche Bereiche zur Identifikation, Messung, Bewertung, Steuerung und Kontrolle der einzelnen Risikoarten definiert.

Risikomanagement ist ein ganzheitlicher Prozess und findet daher im Rahmen sämtlicher Planungs-, Steuerungs- und Kontrollprozesse statt. Die Fähigkeit eines Kreditinstitutes, Risiken umfassend zu identifizieren, zu quantifizieren, zeitnah zu überwachen und zu steuern, wird von der VKB-Bank als entscheidender Wettbewerbsfaktor angesehen.

Als Risiko bezeichnet die VKB-Bank die Gefahr einer Fehlabweichung eines erwarteten Ergebnisses im Rahmen der Geschäftstätigkeit (Abweichung vom Plan). Nicht immer handelt es sich um plötzlich eintretende Schadensereignisse, es gibt auch kontinuierliche Fehlentwicklungen, die sich erst im Laufe der Zeit feststellen lassen.

Der Begriff Risiko umfasst „erwartete“ und „unerwartete“ Verluste.

Der Vorstand der VKB-Bank definiert risikopolitische Leitlinien im Rahmen der von ihm festgelegten, jährlich überprüften Gesamtrisikostrategie für den Konzern, die sich aus Teilstrategien für die wesentlichen Risikoarten zusammensetzt.

Die Gesamtrisikostrategie basiert auf der ebenfalls durch den Vorstand festgelegten Unternehmensstrategie und sichert damit den Gleichlauf der strategischen Ausrichtung des Konzerns.

Ziel der Risikomanagementpolitik ist es, unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeitsrechnung sowie auf Grundlage der geschäftspolitischen Ausgangssituation und Ziele einen möglichst effizienten Einsatz des verfügbaren Kapitals zu erreichen.

2 Struktur und Organisation

2.1 Aufbauorganisation

Bei der konkreten Ausformung der Aufbauorganisation wird berücksichtigt, dass miteinander unvereinbare Tätigkeiten – je nach Risikogehalt – von unterschiedlichen Personen, Bereichen oder Vorstandsressorts durchgeführt werden und eine Trennung von risikonehmender und risikokontrollierender Organisationseinheit sowie eine Trennung von Markt und Marktfolge gewährleistet sind.

Der Marktfolge-Vorstand trägt die Verantwortung für das Risikomanagement in Bezug auf Kredit-, Markt-, operationelle und sonstige Risiken. Der Marktfolge-Vorstand ist daher für die Umsetzung der vom Gesamtvorstand festgelegten risikopolitischen Leitlinien im Konzern verantwortlich.

Die Verantwortung für das gesamte Kreditrisiko des VKB-Bank-Konzerns (sowohl auf Einzelkreditebene als auch hinsichtlich des Gesamtkreditportfolios) liegt beim Bereich Kreditmanagement (KRM), der aufbauorganisatorisch der Marktfolge zuzurechnen ist.

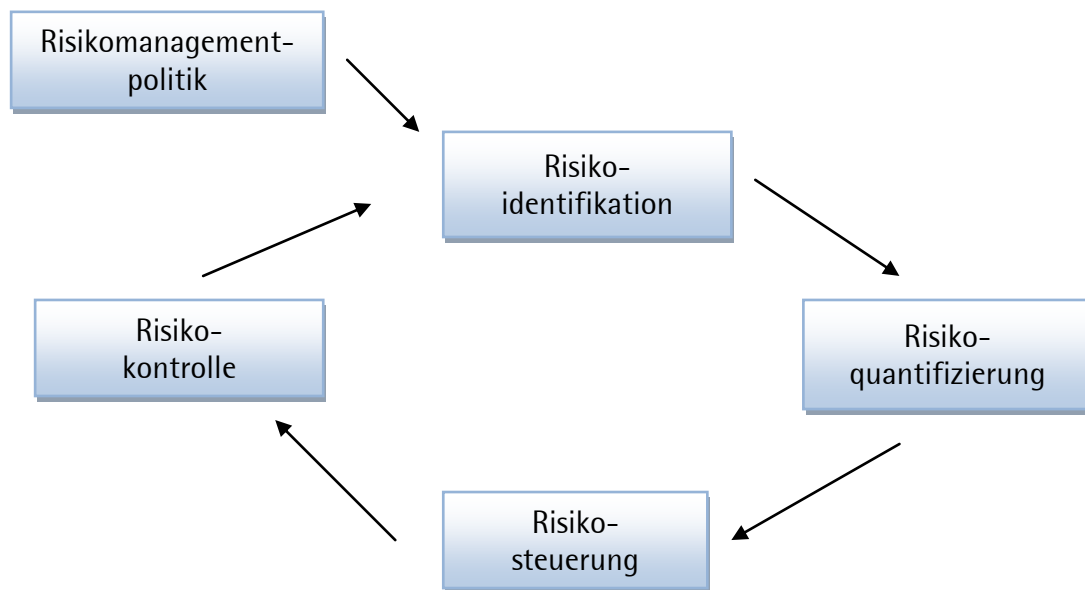
Die Verantwortung für das gesamte Marktrisiko des VKB-Bank-Konzerns liegt bei Treasury unter Einbindung des Bereichs Risikosteuerung, wobei Treasury dem Marktbereich zuzuordnen ist, aber die entsprechende Risikokontrolle dem Marktfolgebereich Risikosteuerung obliegt.

Die Verantwortung für das operationelle Risiko des VKB-Bank-Konzerns wird prinzipiell von jedem Bereich selbst wahrgenommen, die Verantwortung für die Steuerung des gesamten operationellen Risikos wird vom OpRisk-Manager der VKB-Bank wahrgenommen, der gleichzeitig der Leiter des Bereichs Risikosteuerung ist.

Im Bereich Risikosteuerung wird die zusammenführende Steuerung und Systemkontrolle aller Bankrisiken sowie die Abstimmung der Risikopolitik vorgenommen.

2.2 Ablauforganisation

2.2.1 Risikomanagementprozess im Überblick



Die Risikomanagementaufgaben zur Identifikation, Messung, Bewertung, Steuerung und Kontrolle der Risiken ist den Organisationseinheiten eindeutig zur Verantwortung zugewiesen.

2.2.2 Risikoidentifikation und Risikoquantifizierung

Alle Risiken werden durch die Risikoidentifikation rechtzeitig, regelmäßig, risikoadäquat und vollständig erfasst.

Die Risiken werden zudem nach der Risikoidentifikation quantitativ und qualitativ bewertet. Die Bewertung erfolgt objektiv unter Verwendung von standardisierten Methoden und Standards. Interdependenzen werden berücksichtigt.

2.2.3 Risikosteuerung

Sämtliche Risiken der VKB-Bank werden aktiv gesteuert. Details dazu befinden sich unter Punkt 3 „Risikomanagement der einzelnen Risikoarten“.

2.2.4 Risikokontrolle

Die Berichterstattung erfolgt zeitnah, regelmäßig, umfassend und objektiv. Bei erheblichen risikorelevanten Beobachtungen zwischen Berichtsterminen wird ad hoc die aktuelle Situation berichtet. Details dazu befinden sich unter Punkt 3 „Risikomanagement der einzelnen Risikoarten“.

Die Berichtsstruktur wird in einer Übersicht dargestellt, die jährlich evaluiert wird.

3 Risikomanagement der einzelnen Risikoarten

3.1 Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist die Gefahr für den Kreditgeber, vom Schuldner nicht (rechtzeitig) Zins- und/ oder Tilgungszahlungen zu erhalten.

Dabei kann es sich auch um den totalen oder partiellen Verlust des Kreditkapitals sowie der vereinbarten Zinsen handeln.

Das Kreditrisiko stellt das größte Risiko hinsichtlich der erforderlichen Deckungsmittel in der VKB-Bank dar. Die Begrenzung des Kreditrisikos hat daher einen hohen Stellenwert in der VKB-Bank. Als Ziel hinsichtlich des Kreditrisikos dient eine niedrige Abschreibungsquote.

Kreditrisiken entstehen in der VKB-Bank einerseits durch die Vergabe von Krediten und andererseits durch Veranlagung in Wertpapieren auf das Eigendepot der Bank.

Als Steuerungs- und Messinstrumente stehen folgende Werkzeuge zur Verfügung:

- In allen Konzernbereichen werden einheitliche Standards für die jeweilige Kreditentscheidung angewandt.
- Die Genehmigung von Kreditlinien für Geschäftspartner und die Steuerung unserer einzelnen Kreditengagements müssen im Rahmen unserer Kreditstrategie erfolgen. Weiters wird vor der Kreditentscheidung das eingegangene Risiko dem zu erwartenden Ertrag gegenübergestellt.
- Jede Kreditgewährung an einen Geschäftspartner und jegliche Änderung des Kreditfalls bedarf der Bewilligung durch den jeweiligen Kompetenzträger.
- Krediteinräumungen an Mitglieder einer Kreditnehmergruppe nach der Definition des Bankwesengesetzes werden als ein zusammengehöriges Engagement gesehen und gemeinsam betrachtet. Darauf setzt auch das Kreditkompetenzschema auf.

Bei der Vergabe von Kreditmitteln fokussiert die VKB-Bank auf den Bereich der Klein- und Mittelbetriebe. Finanzierungen von Großbetrieben oder großen Konzernen werden im Verhältnis dazu nur begrenzt eingegangen.

Der überwiegende Teil der Finanzmittel wird dem oberösterreichischen Markt zur Verfügung gestellt, wobei Maximalgrenzen pro Branche Konzentrationsrisiken vermeiden sollen.

Kreditentscheidungen basieren auf ausreichenden aktuellen Informationen (Bilanzen, Softfacts, usw.) Unsere Kundennähe wird zur aktiven Kreditrisikosteuerung genutzt. Die Kreditentscheidungen sind getragen von einem Abwägen der Pro- und Kontra-Argumente und einem Votum von Markt und Marktfolge.

In allen Fällen sind die persönliche Kreditfähigkeit und Kreditwürdigkeit Voraussetzung für eine Kreditgewährung. Die wirtschaftliche Fähigkeit des Kreditnehmers ermöglicht eine angemessene Rückführung der Kredite. Substanzfinanzierungen erfüllen diese Voraussetzung nicht. Die Übernahme von erheblichen Tilgungs- und Verwertungsrisiken wird vermieden.

Das Basel-II-konforme Rating bildet eine wichtige Grundlage für Kreditentscheidungen. Ratingberatung, insbesondere in Form eines VKB-Unternehmergespräches, trägt zur Intensivierung der Kundenbeziehung und zur besseren Einschätzung der Bonität bei.

Das Kreditrisikomanagement wird ständig weiterentwickelt. Aufsichtliche Weiterentwicklungen werden als Möglichkeit zur internen Qualitätsverbesserung evaluiert und genutzt.

Die Bearbeitung notleidender Kreditfälle, vor allem bei der Verwertung von Liegenschaften wird effizient und rasch gestaltet, um mögliche Kreditausfälle zu minimieren.

3.1.1 Kreditrisikoeinstufung

Die Ermittlung der Ausfallswahrscheinlichkeiten von Kreditengagements erfolgt auf Basis eines Basel-II-konformen Ratingsystems anhand einer einheitlichen Masterskala. Neben der ziffernmäßigen Zuordnung erfolgt auch eine wörtliche Beschreibung der unterschiedlichen Kundengruppen im Hinblick auf die Masterskala.

Jeder Kreditkunde wird einer Bonitätsbeurteilung unterzogen. Das Rating bildet eine wichtige Grundlage für Kreditentscheidungen.

Die Besicherungsgestaltung wird formellen und materiellen Prüfungen unterzogen. Die Berechnung der Besicherungsquoten erfolgt nach einheitlichen Grundsätzen und wird aufgrund einer automatischen Deckungsrechnung ermittelt.

Aus einer Kombination von Rating und Besicherungsquote wurden sieben Risikotöpfe definiert.

Die für die Risikoquantifizierung verwendeten Daten und Systeme werden laufend validiert. Neben den Normal-Szenarien werden zusätzliche Stresstests durchgeführt.

3.1.2 Kreditlimite

Kreditlimits legen die Obergrenze für Risiken bei Kreditengagements fest, die wir bereit sind, für bestimmte Zeiträume einzugehen.

3.1.3 Risikomesssysteme und -berichtswesen

Die Kreditengagements der VKB-Bank werden mit Hilfe der oben beschriebenen Risikomanagementsteuerungsinstrumente ständig überwacht. Weiters werden Frühwarnkennzeichen eingesetzt, um rechtzeitig eventuellen Krisen bei Kreditnehmern entgegenzusteuern.

3.1.3.1 Risikomesssysteme

- **Erwarteter Verlust:**

Zur Messung des Ausfallrisikos nutzt die VKB-Bank als Kennzahl den „erwarteten Verlust“. Der erwartete Verlust misst den Verlust unseres Kreditportfolios, der innerhalb eines Jahres auf der Grundlage historischer Verlustdaten zu erwarten ist. Für die Berechnung des erwarteten Verlusts werden Kreditrisikoratings, erhaltene Sicherheiten und Laufzeiten berücksichtigt und statistische Verfahren angewandt. In der VKB-Bank kommt der erwartete Verlust unter anderem bei der Bestimmung der Standardrisikokosten zum Einsatz.

- **Unerwarteter Verlust:**

Der unerwartete Verlust wird in der VKB-Bank anhand des IRB (Internal Ratings Based)-Ansatzes berechnet. Das Ergebnis sagt aus, wie viel Kapital das Institut benötigt, um den unerwarteten Verlust abzudecken.

- **Stresstests:**

Stresstests dienen dazu, zu zeigen, ob das Institut in der Lage ist, auch unwahrscheinliche und große Krisen zu überstehen.

3.1.3.2 Berichtswesen:

Im Bereich des Kreditmanagement erstellt der Bereich Kreditüberwachung Risikoanalysen, die den Bereichen Kreditmanagement und Risikosteuerung zur Verfügung gestellt werden und auch ausgewählt direkt dem Vorstand zugehen. Neben Auswertungen aus den obigen Risikomesssystemen werden zudem Berichte zu den einzelnen Risikokategorien erstellt, die aus den Prämissen der internen Kreditrisikostrategie abgeleitet werden.

Jedenfalls vierteljährlich (halbjährlich für den Konzern) stellt der Bereich Kreditüberwachung dem Vorstand und dem Aufsichtsrat einen Kreditrisikobericht zur Verfügung.

Das Berichtswesen und die entsprechende Kontrolle und Ableitung von Maßnahmen bei Erreichen von kritischen Marken gewährleistet eine entsprechende Risikoabsicherung bzw. -minderung. Die Kontrolle der Wirksamkeit von getroffenen Maßnahmen erfolgt wiederum durch Analyse der erstellten Berichte.

3.2 **Marktrisiko**

Unter Marktrisiken wird der potenzielle Verlust aufgrund von nachteiligen Veränderungen von Marktpreisen oder preisbeeinflussenden Faktoren verstanden.

Das Marktrisiko unterteilt sich grundsätzlich in drei verschiedene Risiken:

- Zinsänderungsrisiko
- Aktienkursrisiko
- Währungsrisiko

Marktrisiken ergeben sich sowohl bei Handels- als auch bei Nichthandelsgeschäften. In der VKB-Bank entstehen Marktrisiken vorwiegend durch Eingehen von Positionen in Anleihen, Aktien, Fremdwährungen und anderen Finanzinstrumenten.

Für die Steuerung des Marktrisikos werden neben einem starren Limitsystem auch verschiedene Risikoanalysen und Stresstests eingesetzt.

Zinsänderungsrisiko

Treasury betreibt ein aktives Marktrisiko-Management auf Basis umfassender und laufender Analysen des Zinsrisikos unter Verwendung derivativer Instrumente. Das Zinsänderungsrisiko wird über die Zinsbindungsbilanz abgebildet. Ziel ist ein angemessenes Risiko im Verhältnis zu den Eigenmitteln.

Aktienkursrisiko

Die Strategie der Veranlagung in Aktien ist von einer konservativen Linie gekennzeichnet und auf langfristige Ertragsoptimierung ausgerichtet.

Währungsrisiko

Die VKB-Bank strebt ein niedriges Währungsrisiko an. Offene Devisenpositionen werden daher nur in geringem Ausmaß eingegangen. Es bestehen entsprechende Limitierungen.

3.2.1 Marktrisikolimits

Jährlich wird vom Gesamtvorstand ein Gesamtbanklimit unter Berücksichtigung von Risikotragfähigkeitsrechnung und Ertragszielen festgelegt. Dadurch werden alle im Institut auftretenden Marktrisiken entsprechend begrenzt. Die Einhaltung des Limitsystems wird fortlaufend überwacht.

3.2.2 Risikomesssysteme und –berichtswesen:

3.2.2.1 Risikomesssysteme

Zinsänderungsrisiko: Zinsbindungsbilanz, Stresstests
Aktienkursrisiko: Stresstests
Liquiditätsrisiko: Liquiditätsablaufbilanz, Stresstests
Währungsrisiko: Stresstests

3.2.2.2 Berichtswesen

Der Bereich Treasury berichtet fortlaufend an den Bereich Risikosteuerung, wobei der Bereich Risikosteuerung über Zugänge zu allen Treasury-Systemen verfügt. Weiters werden risikorelevante Themen dem Vorstand in regelmäßigen Treasury Jour Fixes und APM (Aktiv-Passiv-Management)-Runden direkt zur Kenntnis gebracht. Diese Berichte umfassen nicht nur obige Risikokategorien, sondern behandeln aktuellen Positionen, durchgeführte Transaktionen und die Bilanzstruktur des Instituts.

Das Berichtswesen und die entsprechende Kontrolle und Ableitung von Maßnahmen bei Erreichen von kritischen Punkten gewährleistet eine entsprechende Risikoabsicherung bzw. –minderung. Die Kontrolle der Wirksamkeit von getroffenen Maßnahmen erfolgt wiederum durch Analyse der erstellten Berichte.

3.3 **Operationelles Risiko**

Als operationelles Risiko bezeichnet man die Gefahr von Verlusten als Folge der Unangemessenheit bzw. des Versagens von Mitarbeitern, internen Prozessen oder Systemen (z.B. EDV-Versagen) sowie aufgrund externer Ereignisse (Natur- und sonstige Katastrophen).

Zur Gewährleistung der langfristigen Sicherung des Geschäftserfolges wird in der VKB-Bank neben sämtliche anderen Geschäftsbereichsrisiken auch das operationelle Risiko berücksichtigt. Ziel in der VKB-Bank ist die Optimierung des Managements von operationellen Risiken und die ständige fachliche Weiterentwicklung vor allem unter dem Gesichtspunkt der internen Qualitätsverbesserung.

3.3.1 Risikomesssysteme und –berichtswesen:

3.3.1.1 Risikomesssysteme

Hinsichtlich des operationellen Risikos erfolgt die Messung über eine Schadensfalldatenbank. In dieser Datenbank werden alle aufgetretenen Schadensfälle, die eine festgelegte Bagatellgrenze überschreiten, aufgezeichnet. Aus der Entwicklung der Schadensfälle können Schlüsse über die zukünftige Entwicklung der Schadensfälle abgeleitet werden. Weiters legt die Schadensfalldatenbank Risikopotentiale offen, die entsprechend nach Risikogehalt analysiert werden. Auf Basis dieser Analyse erfolgt die Setzung von Maßnahmen.

Um zu erkennen, in welchen Bereichen operationelle Risiken generell auftreten, werden regelmäßig Risk Assessments durchgeführt. Um diese Risiken zu begrenzen, werden entsprechende Maßnahmen getroffen. Werden dennoch unvermeidbare operationelle Risiken schlagend, werden aus dem Schadensfall geeignete Maßnahmen abgeleitet, um eine Wiederholung des Schadensfalles zu verhindern.

3.3.1.2 Berichtswesen

Der OpRisk-Manager berichtet regelmäßig an die OpRisk-Management-Runde. Die OpRisk-Management-Runde dient als Beratungs- und Entscheidungsgremium für OpRisk-relevante Themen und tritt monatlich zusammen. Teilnehmer dieser Runde sind der Marktfolgevorstand, Leiter Bereich Betrieb & Rechnungswesen, Leiter Innenrevision, Leiter Risikosteuerung und ein Spezialist aus dem Bereich Risikosteuerung.

Das Berichtswesen und die entsprechende Kontrolle und Ableitung von Maßnahmen bei Erreichen von kritischen Marken gewährleistet eine entsprechende Risikoabsicherung bzw. –minderung. Die Kontrolle der Wirksamkeit von getroffenen Maßnahmen erfolgt wiederum durch Analyse der erstellten Berichte.

3.4 **Verbriefungsrisiko**

In der VKB-Bank wurden bisher keine Verbriefungen vorgenommen, weshalb dieses Risiko derzeit nicht besteht.

3.5 **Länderrisiko**

Das Länderrisiko spielt in der VKB-Bank eine untergeordnete Rolle, da die VKB-Bank vorwiegend im regionalen oberösterreichischen Raum tätig ist und daher Finanzierungen über die Landesgrenzen hinaus eine Ausnahme darstellen. Generell entstehen Länderrisiken vorwiegend – wenn auch in geringem Ausmaß – durch Veranlagungen in Wertpapieren ausländischer Emittenten.

§ 3 – Anwendungsbereichsbezogene Informationen

Die Volkskreditbank AG als übergeordnetes Kreditinstitut gemäß § 59 Abs. 1 BWG bietet als Vollbank die gesamte Bandbreite der Bank- und Finanzdienstleistungsgeschäfte an. Das Leasinggeschäft wird in folgenden Tochtergesellschaften der VKB-Bank abgewickelt:

<u>Anteil am Kapital</u>	<u>Konsolidierungsart</u>	<u>Unternehmen</u>
100,0 %	vollkonsolidiert	VKB-Vermietungs- und Beteiligungs-Gesellschaft m.b.H.
100,0 %	vollkonsolidiert	VKB Leasing Immobilienerrichtungs- und Verwaltungs-Gesellschaft m.b.H.
100,0 %	vollkonsolidiert	VKB Leasing Projekterrichtungs-Gesellschaft m.b.H.
100,0 %	vollkonsolidiert	VKB Grundstückverwaltung Gesellschaft m.b.H.
100,0 %	vollkonsolidiert	VKB-Mobilien-Leasing Finanzierungs-Gesellschaft m.b.H.
100,0 %	vollkonsolidiert	VKB Gebäudeerrichtungs-Gesellschaft m.b.H.
100,0 %	vollkonsolidiert	VKB Kommunalleasing Gesellschaft m.b.H.
100,0 %	vollkonsolidiert	VKB Leasing Gebäudeverwaltungs-Gesellschaft m.b.H.
100,0 %	vollkonsolidiert	VKB Direktleasing Gesellschaft m.b.H.
50,0 %	vollkonsolidiert	Parkdeck Bad Hall Errichtungs- und Betriebsgesellschaft m.b.H.
100,0 %	vollkonsolidiert	VKB Leasing Projekterrichtungs-Gesellschaft m.b.H. & CoKG
100,0 %	vollkonsolidiert	Kinocenter Regau Errichtungs-Gesellschaft mbH
50,0 %	at equity	DIE ERSTE Leasing & VKB Immobilien Vermietungsgesellschaft m.b.H.

Folgende Unternehmen beschäftigen sich mit der Vermietung von Sachanlagen:

<u>Anteil am Kapital</u>	<u>Konsolidierungsart</u>	<u>Unternehmen</u>
100,0 %	at equity	VKB Geschäfts- und Ärztezentrum Gesellschaft m.b.H.
90,0 %	at equity	VKB Traunseegarage Gmunden Gesellschaft mbH
100,0 %	nicht konsolidiert	VKB-Service spol. s r.o.

Der Hauptzweck der in den folgenden angeführten Unternehmen ist die Vermittlungstätigkeit:

<u>Anteil am Kapital</u>	<u>Konsolidierungsart</u>	<u>Unternehmen</u>
100,0 %	at equity	VKB-Immobilien GmbH Nfg & CoKG
100,0 %	at equity	VKB Versicherungsservice GmbH

Für aufsichtliche Zwecke gemäß BWG wurden die Eigenmittel der zuletzt genannten fünf Unternehmen nicht in die Eigenmittelkonsolidierung einbezogen.

Als Mutterunternehmen des VKB-Konzerns fungiert die Volkskredit Verwaltungsgenossenschaft reg. Gen. m.b.H., welche die Anteile der Volkskreditbank AG zu 100,0 % hält und als Finanzholding mit dem VKB-Konzern vollkonsolidiert wird.

§ 4 – Eigenmittelstruktur

Die anrechenbaren Eigenmittel des VKB-Konzerns gemäß § 24 BWG setzen sich zum Ultimo Dezember 2008 aus folgenden Bestandteilen zusammen:

	<u>Eigenmittel gemäß § 24 Abs. 1 BWG</u>
§ 4 Z 2 Off-VO:	
Gezeichnetes Kapital gemäß § 23 Z 3 BWG	5,5 Mio €
Offene Rücklagen (einschließlich Haftrücklage gem. § 23 Abs. 6 BWG)	<u>265,8 Mio €</u>
Zwischensumme	271,3 Mio €
Abzugsposten gemäß § 23 Abs. 13 Z 1 BWG	- 0,3 Mio €
Abzugsposten gemäß § 23 Abs. 13 Z 4c BWG	<u>- 5,8 Mio €</u>
KERNKAPITAL	265,2 Mio €
§ 4 Z 3 Off-VO:	
Ergänzungskapital gemäß § 23 Abs. 7 BWG	2,1 Mio €
§ 4 Z 4 Off-VO:	
Abzugsposten gemäß § 23 Abs. 13 BWG	-5,8 Mio €
hiervon Überhang der erwarteten Verlustbeträge über die Wertberichtigungen und Rückstellungen	- 5,8 Mio €
§ 4 Z 5 Off-VO:	
Gesamtsumme aller Eigenmittel gemäß § 23 Abs. 14 BWG	280,6 Mio €

Die Ausschüttung der Volkskredit Verwaltungsgenossenschaft reg. Genossenschaft mbH als Muttergesellschaft des VKB-Konzerns beträgt 10 Prozent des dividendenberechtigten Genossenschaftskapitals.

Das Ergänzungskapital in Höhe von 2,1 Millionen Euro wurde 1989 als Schilling-Kapitalanleihe mit unbegrenzter Laufzeit und beiderseitiger Kündigungsmöglichkeit begeben. Aktuell liegt der Zinssatz bei 4,125 Prozent (variabel, ohne Berücksichtigung eines allfälligen Bonus).

§ 5 – Mindesteigenmittelerfordernis

1 Allgemeines

Zur Sicherung der Kapitaladäquanz wird in der VKB-Bank monatlich eine Risikotragfähigkeitsrechnung durchgeführt. Die Risikotragfähigkeitsrechnung hat einerseits zum Ziel, alle wesentlichen Risiken zu bewerten und in der Folge das entsprechende Risikopotential zu ermitteln und andererseits diesem Risikopotential die im Institut zur Verfügung stehenden Risikodeckungsmassen gegenüberzustellen.

Die Risikotragfähigkeit unseres Instituts kann nur dann nachhaltig sichergestellt werden, wenn die vorhandenen Risikodeckungsmassen zu jedem Zeitpunkt größer als die eingegangenen Risiken sind. Zum Ziel der optimalen Allokation der Risikodeckungsmassen, wird jährlich vom Gesamtvorstand ein Budget für die einzelnen Risikoarten bewilligt. Monatlich wird daher geprüft, ob die bewilligten Budgets entsprechend eingehalten werden. Die VKB-Bank strebt hierbei eine deutliche Überdeckung der Risikopotentiale durch die vorhandenen Risikodeckungsmassen an.

2 Quantifizierung des Risikopotentials

Um eine Risikotragfähigkeitsrechnung zu erstellen, ist es notwendig, alle wesentliche Risiken zu definieren und zu quantifizieren. In der VKB-Bank fließen folgende Risiken ein:

2.1 Kreditrisiko

- **Kontrahenten- bzw. Ausfallsrisiko**

Als Prämisse für die Quantifizierung dieses Risikos gilt die Risikoorientierung (daher ist mit steigendem Risiko eine steigende Kapitalunterlegung erforderlich). Dieser Anforderung wird der auf internen Ratings basierende Ansatz (IRB-Ansatz) gerecht. Daher bildet dieser Ansatz auch das Quantifizierungsmodell für das Kontrahentenrisiko.

- **Beteiligungsrisiko**

Für Beteiligungsrisiken verwendet die VKB-Bank den einfachen risikogewichteten Ansatz. In der VKB-Bank stehen Beteiligungsrisiken nicht im Vordergrund, weshalb auch auf weiterführende Ansätze verzichtet wird.

- **Kreditrisikokonzentrationen**

Hinsichtlich von Kreditkonzentrationen erfolgt in unserem Institut keine Kapitalunterlegung, da eine entsprechende Limitierung Kreditkonzentrationen im Voraus ausschließt.

- **Länder- und Transferrisiko**

Diese Risikoart wird in der VKB-Bank nicht mit Kapital unterlegt, da die VKB-Bank vorwiegend im regionalen Raum tätig ist. Kontrahenten im Ausland (vor allem Handelspartner) werden entsprechend geprüft und überwacht. Weiters werden entsprechende geographische Limitierungen vorgenommen.

- **Verbriefungsrisiko**

Diese Geschäftsart wird von unserem Institut derzeit nicht durchgeführt, weshalb eine Kapitalunterlegung für dieses Risiko entfällt.

- **Restrisiko aus Kreditminderungstechniken**

Die VKB-Bank verfügt über diversifizierte Sicherheiten. Weiters wird ein regelmäßiges Sicherheiten-Monitoring vorgenommen. Daher entfällt für diese Risikoart eine Kapitalunterlegung.

2.2 Marktpreisrisiko

- **Marktpreisrisiken im Handelsbuch**

Für die Risikomessung im Wertpapier-Handelsbuch wird auf das Standardverfahren zur Berechnung des

Eigenmittelerfordernisses zurückgegriffen. Die VKB-Bank verfügt über ein „kleines Handelsbuch“ nach § 22q BWG, daher wird auf weiterführende Ansätze verzichtet.

- **FW-Risiken im Bankbuch**

Fremdwährungspositionen unterliegen einer strengen Limitierung, daher wird auch hier das Risiko mittels Standardverfahren ermittelt.

- **Zinsänderungsrisiken im Bankbuch**

Zur Berechnung des Zinsänderungsrisikos greift die VKB-Bank auf Ergebnisse der Zinsrisikostatistik zurück. Neben der Berechnung des 200 BP-Zinsshifts, dessen Barwert in die Risikotragfähigkeitsrechnung direkt einfließt, werden regelmäßig weitere Zinsszenarios berechnet, die Aufschluss über Barwertveränderungen bei alternativen Zinsänderungen geben.

2.3 Liquiditätsrisiko

Die VKB-Bank verfügt ein Paket von Liquiditätssteuerungs-Tools. Die mittel- bis langfristige Liquiditätssteuerung wird über die Cash-Flow-Bilanz vorgenommen. Die Cash-Flow-Bilanz bildet sämtliche zukünftige Zahlungsströme in verschiedenen Zeitsegmenten (von einem Monat bis 20 Jahre) ab. Über die Cash-Flow-Bilanz können daher unter Berücksichtigung entsprechender Liquiditätsindikatoren Liquiditätsengpässe bzw. -risiken erkannt und gesteuert werden.

Die operative Steuerung erfolgt über geeignete Steuerungstools, die Zuflüsse und Abflüsse mit maximaler Aktualität prognostizieren bzw. dokumentieren.

Hinsichtlich des Refinanzierungsrisikos werden fortlaufend verschiedene Stresstests durchgeführt, um die Fähigkeit, Krisen überstehen zu können, zu überprüfen.

Aus diesen Gründen wird für dieses Risiko kein Kapital vorgehalten.

2.4 Operationelles Risiko

Zur Bestimmung des operationellen Risikos wird intern eine Schadensfalldatenbank geführt. Da in der Risikotragfähigkeitsrechnung, aber unerwartete Risiken einfließen sollen, wird nicht auf Basis der Vergangenheitsdaten der Schadensfalldatenbank das Risikopotential bestimmt, sondern auf Grundlage des Basisindikatorenansatzes.

2.5 Sonstige Risiken

Die sonstigen Risiken

- Strategisches Risiko (=negative Auswirkung auf Kapital und Ertrag durch geschäftspolitische Entscheidungen, Veränderungen im wirtschaftlichen Umfeld, mangelnde und ungünstige Umsetzung von Entscheidungen oder ein Mangel an Anpassung an Veränderungen im wirtschaftlichen Umfeld)
- Reputationsrisiko (=negative Folgen, die dadurch entstehen können, dass die Reputation vom erwarteten Niveau negativ abweicht)
- Ertrags- bzw. Geschäftsrisiko (=jenes Risiko, das durch nicht adäquate Diversifizierung der Ertragsstrukturen oder durch das Unvermögen des Unternehmens, ein ausreichendes und andauerndes Niveau an Profitabilität zu erzielen, entsteht)

werden in der VKB-Bank über Puffer, die Anteile am Betriebsergebnis repräsentieren, berücksichtigt.

Um aus den einzelnen Risikoposten das Gesamtrisikopotential der Bank zu bemessen, werden die Einzelposten aggregiert. Die Aggregation wird mittels Addition vorgenommen und risikomindernde Diversifikationseffekte werden nicht berücksichtigt.

3 Quantifizierung der Risikodeckungsmassen

Die erforderlichen Eigenmittel gemäß § 22 Abs. 1 Z 1 und 4 BWG setzen sich aus folgenden Detailsummen zusammen:

	<u>Mindesteigenmittel- erfordernis</u>
Forderungsklassen des Kreditrisiko-Standardansatzes gemäß § 22a Abs. 4 BWG (gemäß § 5 Z 2 Off-VO)	
Z 1: Forderungen an Zentralstaaten und Zentralbanken	0,2 Mio €
Z 2: Forderungen an regionale Gebietskörperschaften	0,4 Mio €
Z 3: Forderungen an Verwaltungseinrichtungen und Unternehmen ohne Erwerbscharakter im Besitz von Körperschaften	0,0 Mio €
Z 6: Forderungen an Institute	6,6 Mio €
Forderungsklassen des auf internen Ratings basierenden Ansatz gemäß § 22b Abs. 2 BWG (gemäß § 5 Z 3 Off-VO)	
Z 3: Forderungen an Unternehmen	105,1 Mio €
Z 4: Retailforderungen:	
Retailforderungen, die durch Immobilien abgesichert sind	10,4 Mio €
Qualifizierte revolving Retailforderungen	4,3 Mio €
Sonstige Retailforderungen	12,2 Mio €
Z 5: Beteiligungen	
Einfacher Gewichtsansatz gemäß § 77 Abs. 3 SolvV	
Sonstige Beteiligungspositionen	0,3 Mio €
Übergangsregelung des § 103e Z 11 BWG (Grandfathering-Regelung)	1,4 Mio €
Z 7: Sonstige Aktiva	6,1 Mio €
Marktrisiko (§ 5 Z 4 Off-VO)	
Positionen des kleinen Handelsbuches gemäß § 22q Abs. 1 BWG	0,2 Mio €
Fremdwährungsrisiko (inkl. Goldpositionen)	0,0 Mio €
Operationelles Risiko (§ 5 Z 5 Off-VO)	
Basisindikatoransatz gemäß § 22j BWG	13,0 Mio €
EIGENMITTELERFORDERNIS (GESAMT)	160,2 Mio €

§ 6 – Kontrahentenausfallsrisiko

Die wesentlichsten Werte stellen sich zum Jahresultimo 2008 wie folgt dar:

	<u>Nennwert</u>	<u>Marktwert</u>	<u>Forderungswert</u>
Ursprungsrisikomethode:			
Devisen-Termingeschäfte	156,3 Mio €	1,0 Mio €	3,1 Mio €
Zinssatzoptionen	14,5 Mio €	0,0 Mio €	0,3 Mio €
Interest-Rate-Swaps	374,3 Mio €	7,3 Mio €	2,8 Mio €
Marktbewertungsmethode:			
Wertpapierindexoptionen	10,2 Mio €	2,1 Mio €	4,9 Mio €

§ 7 – Kredit- und Verwässerungsrisiko

Die verwendeten Ausfallsdefinitionen decken die Kriterien „überfällig“ und „ausfallsgefährdet“ in adäquater Weise ab:

Die Überfälligkeit wird durch das Ausfallskennzeichen „Verzug > 90 Tage“, welches kennzeichnet, dass eine wesentliche Verbindlichkeit des Schuldners mehr als 90 Tage überfällig ist, abgebildet.

Die Ausfallsgefährdung (damit verbunden ist die Abbildung von Faktoren, bei deren Eintritt es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen Kreditverpflichtungen in voller Höhe nachkommen wird, ohne dass bereits Verwertungsmaßnahmen eingeleitet sind) wird durch nachfolgende Ausfallskennzeichen dargestellt:

- Fälligstellung VKB-Bank
- Kenntnis Fälligstellung Fremdbank
- Klage VKB-Bank
- Kenntnis Klage Fremdgäubiger
- Inkasso VKB-Bank
- Exekution VKB-Bank
- Kenntnis Inkasso, Exekution Fremdgäubiger
- Zinsennachlass aus negativen Bonitätsgründen
- Zinsen- und Spesenfreistellung
- Außergerichtlicher Ausgleich ohne Banknachlass
- Sonstiges

Die Bildung einer Wertberichtigung bzw. Rückstellung ist abhängig vom Rating des Kunden. Für die bestehende Unterdeckung wird in Höhe eines vom Rating des Kunden abhängigen, festgelegten Prozentsatzes eine Wertberichtigung bzw. Rückstellung gebildet. Die Unterdeckung wird automatisiert für jedes einzelne Konto errechnet.

Die Gesamtbeträge der Forderungen nach Rechnungslegungsaufrechnungen und ohne Berücksichtigung der Wirkung von Kreditrisikominderungen zum Dezember 2008 sowie die Durchschnittsbeträge der Forderungen während des Geschäftsjahres 2008 betragen:

	VKB-Konzern 31.12.2008
Gesamtbetrag der Forderungen	3.181,3 Mio €
Durchschnittsbetrag der Forderungen	
Forderungen an Zentralstaaten und Zentralbanken	121,5 Mio €
Forderungen an Gebietskörperschaften	89,1 Mio €
Forderungen an Verwaltungseinrichtungen	0,3 Mio €
Forderungen an Institute	369,6 Mio €
Investmentfondsanteile	0,2 Mio €
Beteiligungen	22,3 Mio €
Retailforderungen	1.256,1 Mio €
Forderungen an Unternehmen	1.139,9 Mio €
Sonstige Forderungen	119,2 Mio €

Auf die Aufschlüsselung der Forderungen nach geographischen Gegebenheiten wurde verzichtet, da die VKB-Bank hauptsächlich im oberösterreichischen Raum ihre Geschäfte betreibt.

Im Folgenden werden die IRB-Forderungen in Wirtschaftszweige unterteilt:

	<u>Realitäten- wesen Unternehmens- bezogene Dienstleistungen</u>	<u>Handel inkl. Kfz-Handel und Reparatur</u>	<u>Sach- güter- erzeugung</u>	<u>Sonstige</u>
- VKB-Konzern				
Retailforderungen	107,1 Mio €	122,4 Mio €	58,1 Mio €	979,9 Mio €
Corporateforderungen	423,3 Mio €	212,6 Mio €	227,4 Mio €	301,9 Mio €

Bzgl. der IRB-Forderungen werden folgende weitere Angaben getätigt:

	VKB-Konzern	
	<u>Ausfallgefährdete Forderungen</u>	<u>Überfällige Forderungen</u>
Retailforderungen	33,2 Mio €	23,1 Mio €
Corporateforderungen	6,5 Mio €	13,2 Mio €

	VKB-Konzern	
	<u>Wert- berichtigungen</u>	<u>Rück- stellungen</u>
Retailforderungen	54,1 Mio €	2,0 Mio €
Corporateforderungen	18,2 Mio €	2,9 Mio €

Bis zum Jahresultimo 2008 wurden folgende ertragswirksame Dotierungen und Auflösungen vorgenommen:

	VKB-Konzern	
	<u>Wert- berichtigungen</u>	<u>Rück- stellungen</u>
Retailforderungen		
▪ Zuführungen	21,6 Mio €	1,0 Mio €
▪ Auflösungen	20,3 Mio €	1,5 Mio €
Corporateforderungen		
▪ Zuführungen	13,4 Mio €	1,0 Mio €
▪ Auflösungen	5,1 Mio €	0,7 Mio €

Folgende Wertberichtigungen und Rückstellungen werden gebildet:

- Einzelwertberichtigungen zu Forderungen (für Barobligo)
- Einzelwertberichtigungen zu Diskontwechsel
- Einzelwertberichtigungen zu Rückwechsel
- Rückstellungen für Haftungen aller Art
- Einzelwertberichtigungen zu Leasingforderungen
- Rückstellungen für Mobilienleasing
- Rückstellungen für Immobilienleasing

Weitere kreditbezogene Rückstellungen (wie Rückstellungen zu Prozesskosten) werden einzelfallbezogen erfasst.

Die Entwicklung der Wertberichtigungen und Rückstellungen für ausfallsgefährdete Forderungen im Jahr 2008 betrug:

	VKB-Konzern	
	<u>Wert- berichtigungen</u>	<u>Rück- stellungen</u>
Anfangsbestand 1. Jänner 2008	13,1 Mio €	0,2 Mio €
Zuführung	8,1 Mio €	0,1 Mio €
Auflösung	1,2 Mio €	0,0 Mio €
Verbrauch	0,0 Mio €	0,0 Mio €
Endbestand 31. Dezember 2008	20,0 Mio €	0,3 Mio €

§ 8 – Verwendung des Kreditrisiko-Standardansatzes

Die VKB-Bank zieht für folgende Forderungsklassen, welche unter den Standardansatz fallen, externe Ratings heran:

- ❖ Forderungen an Zentralstaaten und Zentralbanken
- ❖ Forderungen an regionale Gebietskörperschaften
- ❖ Forderungen an Verwaltungseinrichtungen und Unternehmen ohne Erwerbscharakter im Besitz von Gebietskörperschaften

Hiefür werden Ratingdaten von Standards & Poor's herangezogen. Die entsprechenden Ratingdaten werden uns via Österreichische Wertpapierservice GmbH (ÖWS) zur Verfügung gestellt. Durch unser Wertpapierabwicklungsprogramm banqpro werden diese Daten auf die diversen Forderungen verteilt.

Die von Standard & Poor's vorgegebenen Ratings werden folgendermaßen den im Kreditrisiko-Standardansatz vorgesehenen Bonitätsstufen zugeordnet:

<u>Rating</u>	<u>Bonitätsstufe</u>
AAA bis AA-	1
A+ bis A-	2
BBB+ bis BBB-	3
BB+ bis BB-	4
B+ bis B-	5
CCC+ und niedriger	6

Die Forderungswerte im Standardansatz verteilen sich im Bereich des VKB-Konzerns folgendermaßen auf die Bonitätsstufen:

<u>Forderungsklasse</u>	<u>Bonitätsstufen</u>		
	1	2	3
Forderungen an Zentralstaaten und Zentralbanken	143,6 Mio €	14,8 Mio €	0,0 Mio €
Gebietskörperschaften	88,1 Mio €	0,0 Mio €	0,0 Mio €
Verwaltungseinrichtungen	0,2 Mio €	0,0 Mio €	0,0 Mio €
Forderungen an Banken	323,8 Mio €	23,3 Mio €	0,1 Mio €

§ 9 – Spezialfinanzierungen

Die Forderungen der Spezialfinanzierungen verteilen sich wie folgt:

<u>Gewicht</u>	<u>VKB-Konzern</u>
0,0 Prozent	10,7 Mio €
70,0 Prozent	4,5 Mio €
90,0 Prozent	6,6 Mio €
115,0 Prozent	6,8 Mio €
250,0 Prozent	61,2 Mio €

§ 10 – Sonstige Risikoarten

Die VKB-Bank führt ein kleines Wertpapier-Handelsbuch gemäß § 22q BWG. Für dieses kann für die Berechnung des Eigenmittelerfordernisses auf eine vereinfachte Methode zurückgegriffen werden. Das Mindesteigenmittelerfordernis beträgt zum Bilanzstichtag für den VKB-Konzern 0,3 Mio Euro.

Zum Jahresultimo 2008 bestand kein Mindesteigenmittelerfordernis für das Fremdwährungsrisiko im Bereich des VKB-Konzerns.

§ 12 – Operationelles Risiko

Für die Absicherung des operationellen Risikos gemäß § 22 Abs. 1 Z 4 BWG wurde das Mindesteigenmittelerfordernis für die VKB-Bank wie auch für den VKB-Konzern nach dem Basisindikatoransatz berechnet.

§ 13 – Beteiligungspositionen außerhalb des Handelsbuches

Beinahe alle Beteiligungspositionen, welche der VKB-Konzern hält, wurden aus Veranlagungszwecken eingegangen. Als interne Vorgabe gilt bei Beteiligungen, die nicht zu Veranlagungszwecken eingegangen werden, dass Beteiligungsaktivitäten eine bestmögliche Unterstützung und Ergänzung der als Kernaktivität geltenden Bankaktivitäten bieten sollen, während Aktivitäten in davon unabhängigen Wirtschaftszweigen grundsätzlich nicht angestrebt werden.

Die Buchwerte und der Fair Value der Beteiligungen stellen sich nach Bilanzpositionen untergliedert folgendermaßen dar:

Offenlegung zu § 13 Z 3 Off-VO:

	<u>Buchwert</u>	<u>Fair Value</u>
Aktien	10,1 Mio €	
hiervon börsengehandelte Positionen	7,8 Mio €	12,3 Mio €
Beteiligungen	8,8 Mio €	
hiervon börsengehandelte Positionen	0,0 Mio €	0,0 Mio €
Anteile an verbundenen Unternehmen	1,8 Mio €	
hiervon börsengehandelte Positionen	0,0 Mio €	0,0 Mio €
Sonstige Anteilsrechte	0,5 Mio €	
hiervon börsengehandelte Positionen	0,0 Mio €	0,0 Mio €

Offenlegung zu § 13 Z 5 Off-VO:

Der Saldo aus realisierten Gewinnen und Verlusten, der aus Beteiligungsveräußerungen während des Wirtschaftsjahres resultiert, beträgt im Jahr 2008 4.000 €.

Offenlegung zu § 13 Z 6 Off-VO:

Die Summe der latenten Neubewertungsgewinne beträgt 4,5 Mio €. Als Neubewertungsreserve gemäß § 23 Abs. 9 Z 2 BWG wurden Stille Reserven in Höhe von 2 Mio Euro (= 45,0 Prozent von 4,5 Mio €) in die ergänzenden Eigenmittel einbezogen.

§ 14 – Zinsrisiko aus nicht im Handelsbuch gehaltenen Positionen

Das Zinsänderungsrisiko wird auf Basis der Zinsbindungsbilanz gemessen und im Rahmen des Aktiv Passiv Management gesteuert. Die Konditionengestaltung im Kundengeschäft erfolgt mittels einer einheitlichen Referenzzinssatzmethodik auf Basis marktrisikoneutraler Benchmarks. Die damit bestimmten Referenzzinssätze fließen gleichermaßen in die Risiko- und Ergebnisanalysen ein.

Im Zuge des Zinsrisikomanagements werden folgende Formen von Zinsrisiken unterschieden:

- **Zinsneufestsetzungsrisiko**
Das Zinsneufestsetzungsrisiko ergibt sich aus zeitlichen Inkongruenzen der Endfälligkeit (im festverzinslichen Bereich) bzw. der Zinsneufestsetzung (im zinsvariablen Bereich) von Aktiva, Passiva und ausserbilanziellen Positionen. Es äußert sich darin, dass sich bei Veränderungen der Zinssätze zukünftige Erträge und aktuelle Barwerte für die VKB-Bank ändern.
- **Basisrisiko**
Eine Veränderung der Zinssätze kann selbst bei Positionen, die ähnliche Zinsneufestsetzungsmerkmale aufweisen, ihre Erträge und Barwerte verändern, wenn keine vollständige Korrelation dieser Zinssätze

besteht. Eine besondere Form dieses Basisrisikos tritt dann ein, wenn Zinsen von Positionen zwar den Referenzsätzen folgen, jedoch in zeitlicher Hinsicht keine vollständige Synchronität der Zinsänderungen besteht.

- **Risiken durch implizite Optionen**

Zu den impliziten Optionen gehören verschiedene Arten von Anleihen mit vorzeitigen Kündigungsrechten, Kredite, bei denen der Kreditnehmer das Recht zur vorzeitigen Tilgung hat sowie verschiedene Einlageinstrumente ohne bestimmten Fälligkeitstermin. Werden solche Instrumente mit impliziten Optionen nicht angemessen gehandhabt, können ihre asymmetrischen Zahlungsmerkmale erhebliche Risiken darstellen.

Zur Darstellung des Zinsrisikos werden alle zinsfixen Instrumente gemäß ihrer aktuellen Restlaufzeit, alle zinsvariablen Finanzinstrumente gemäß ihrer aktuellen Zinsbindung und alle Positionen mit unbestimmter Zinsbindung gemäß ihrer auf Unternehmensebene geschätzten Zinsbindung in die entsprechenden Laufzeitbänder eingeordnet.

Aus der Addition aller bilanziellen und außerbilanziellen Positionen pro Laufzeitband, die monatlich getrennt für die Währungen EUR, USD, CHF, GBP und JPY erfolgt, ergeben sich per 31.12.2008 folgende Zinsgaps:

	< 1J	1 - 3J	3 - 5J	5 - 7J	7 - 10J	>10J
EUR	-164,7	89,2	66,1	24,9	13,0	6,2
USD	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
CHF	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
JPY	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
GBP	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
sonstige	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Das Ausmaß des Zinsänderungsrisikos wird monatlich mittels Analyse der Barwertveränderungen aller bilanziellen und außerbilanziellen Positionen des Bankbuchs unter der Annahme verschiedener Zinsänderungsszenarien ermittelt.

Infolge einer parallelen Verschiebung der Marktzinskurve um 200 Basispunkte (steigende Zinsen) ergaben sich per 31.12.2008 folgende Barwertveränderungen:

	Barwert- veränderung
EUR	-4,9
USD	0,0
CHF	-2,6
JPY	-0,1
GBP	0,0
sonstige	0,0

§ 16 – Offenlegungen bei Verwendung des auf internen Ratings basierenden Ansatzes

1 Behördlich bewilligte Ansätze

Der VKB-Bank wurde die Berechnung der Eigenmittel nach dem IRB-Ansatz gemäß § 22b BWG ab dem Jahr 2007 behördlich bewilligt.

Für folgende Portfolios werden jedoch die Normen für den Kreditrisiko-Standardansatz gemäß § 22a BWG (partial use) verwendet:

- Zentralstaaten und Zentralbanken
- Regionale Gebietskörperschaften
- Multilaterale Entwicklungsbanken
- Internationale Organisationen
- Institute

Da die VKB-Bank nur ein kleines Handelsbuch gemäß § 22q Abs. 1 BWG führt, wird die Eigenmittelberechnung auch für deren Positionen nach dem Kreditrisiko-Standardansatz durchgeführt.

Für den Bereich der Beteiligungen wird die Übergangsregelung des § 103e Z 11 BWG in Anspruch genommen. D.h. die Bemessungsgrundlagen für das Kreditrisiko werden für jene Beteiligungspositionen, die am 31. Dezember 2007 in Bestand sind, bis zum 31. Dezember 2017 nach dem Kreditrisiko-Standardansatz berechnet.

2 Interne Ratingverfahren der VKB-Bank

2.1 Allgemeine Information

Sowohl die Ratingverfahren im Firmen-, als auch im Privatkundengeschäft sind computerunterstützt und basieren auf überwiegend mathematisch-statistischen Methoden zur Auswahl von Parametern und zur Schätzung von Ausfallswahrscheinlichkeiten.

2.2 Ratingverfahren im Firmenkundengeschäft

Die VKB-Bank verfügt in diesem Segment über drei unterschiedliche Ratingmodelle. Je nach Rechnungslegung des Kunden wird entweder das Modell für bilanzierende Unternehmen oder das Modell für „Einnahmen-Ausgabenrechnung“ herangezogen. Spezialfinanzierungen werden nach einem gesonderten Modell „Spezialfinanzierungen“ geratet.

Die Struktur dieser Ratingmodelle ist identisch: Ausgehend von den wirtschaftlichen Daten werden definierte Parameter ermittelt, durch die über die Belegung mit Scorepunkten und die Heranziehung von Softfacts die Ausfallswahrscheinlichkeit des Firmenkunden und in der Folge die Zuordnung zu Ratingklassen ermittelt wird.

2.3 Ratingverfahren im Privatkundengeschäft

Die VKB-Bank verfügt in diesem Segment über zwei unterschiedliche Ratingmodelle. Bei Privatkunden werden ebenfalls ausgehend von den wirtschaftlichen Daten definierte Parameter ermittelt, durch die über die Belegung mit Scorepunkten und die Heranziehung von Softfacts die Ausfallswahrscheinlichkeit des Privatkunden und in der Folge die Zuordnung zu Ratingklassen ermittelt wird. Bei Privatkunden mit einem geringfügigen Kredit erfolgt ersatzweise ein vereinfachtes Ratingverfahren mit eingeschränkter Parameterzahl.

3 Anwendung der internen Schätzungen

Die internen Schätzungen werden als Faktoren im Riskomanagement bzw. Risikocontrolling verwendet. Weiters kommen die internen Schätzungen bei der Bonitätsbeurteilung, Festlegung von Sicherheitserfordernissen und bei der Konditionengestaltung zum Einsatz.

4 Management und Anerkennung von Kreditrisikominderungen

Die operativen Systeme gewährleisten das taugliche Zustandekommen von Kreditsicherheiten und deren laufende Gestion. Die Bewertung der kreditrisikomindernd angesetzten Sicherheiten erfolgt durch festgelegte Belehnsätze. Die Verantwortung hierfür ist im Bereich der Marktfolge angesiedelt. Diese Sicherheiten werden durch unsere Überwachungsinstrumente laufend geprüft und unterliegen einem automatisierten Monitoring-Prozess. Systemprüfungen erfolgen durch die Bereiche Kreditüberwachung und Risikosteuerung. Eine einzelfallbezogene Überwachung nimmt insbesondere der Bereich Kreditprüfung vor.

Im Corporate-Portfolio werden finanzielle Sicherheiten, Immobiliensicherheiten, Lebensversicherungen und persönliche Sicherheiten kreditrisikomindernd anerkannt.

Im Retail-Portfolio fließen kreditrisikomindernde Sicherheiten im Rahmen der LGD-Werte ein.

5 Kontrollmechanismen für Ratingssysteme

Für die laufende Kontrolle und Wartung der Ratingssysteme ist der im Bereich der Marktfolge angesiedelte eigene Bereich Kreditüberwachung verantwortlich. Systemprüfungen erfolgen durch den Bereich Risikosteuerung. Die diesem Bereich eingeräumten Kompetenzen stellen die Unabhängigkeit dieser Stelle sicher. Die Bereiche Kreditüberwachung und Risikosteuerung sind sowohl für die Ratingssysteme (Auswahl, Ausgestaltung, Umsetzung bis hin zur Validierung), als auch für die laufende bzw. Ad-hoc-Berichterstattung an den Vorstand verantwortlich.

Die wesentlichen Kontrollmechanismen sind neben anlassbezogenen Tätigkeiten:

- Untersuchungen und Überwachungsaufgaben hinsichtlich der Zuteilung der Ausleihungen zu Klassen und Pools sowie Sicherstellung der Anwendung der Klassen- und Pooldefinitionen in allen relevanten Unternehmensbereichen und Regionen
- Kontrolle der Aktualität und Aussagekraft der in die Systeme einfließenden Parameter bzw. Kriterien
- Erstellung und Auswertung von zusammenfassenden Berichten über die Systeme
- Erarbeitung und Dokumentation von allfällig erforderlichen Adaptionen und Verbesserungsmaßnahmen im Ratingprozess

Einmal jährlich erfolgt eine Prüfung der Ratingssysteme durch den Bereich Innenrevision.

6 Beschreibung des internen Ratingprozesses

In der VKB-Bank werden im IRB-Ansatz folgende Portfolios behandelt:

- Corporateforderungen inkl. Spezialfinanzierungen (Corporate-Forderungen)
- Retail-Forderungen

Die Zuordnung von Ausleihungen zu diesen Portfolios erfolgt gemäß den Bestimmungen des § 22b Abs. 2 BWG. Dies hat unter anderem zur Folge, dass dem Bereich der Retail-Forderungen nicht ausschließlich Privatpersonen zugeordnet sind, sondern auch Forderungen an KMUs.

Die **Retailforderungen** werden in folgende Subportfolios (= Pools von Forderungen) aufgeteilt:

- Retailforderungen, die durch Immobilien abgesichert sind
- Qualifizierte revolvingende Retailforderungen (Retailforderungen an Privatpersonen ohne Besicherung bis max. Volumen € 100.000,--)
- Sonstige Retailforderungen

7 Schätzung und Validierung kritischer Faktoren

7.1 Ausfallswahrscheinlichkeit

Zur Schätzung und Validierung der Ausfallswahrscheinlichkeit werden für Unternehmenskunden die Ratingssysteme „Bilanzierer“, Einnahmen-/Ausgabenrechner, Spezialfinanzierungen sowie für Privatkunden die Ratingssysteme „großes und kleines Retailrating“ eingesetzt.

Diese Ratingsysteme finden unabhängig von der Portfoliobildung Anwendung. Das Ziel dieser Ratingsysteme ist die Ermittlung der Ausfallwahrscheinlichkeit je Kunde.

7.1.1 Modellentwicklung

Bei der Erstellung des statistischen Hardfact-Ratingmodells wurden aus den Kundeninformationen eines bestimmten Jahres mit Hilfe der Ausfallereignisse des darauf folgenden Jahres Regeln für die Unterscheidung zwischen ausgefallenen und nicht ausgefallenen Kunden entwickelt. Dabei wurden verschiedene Merkmale (z.B.: Bilanzkennzahlen wie Eigenmittelausstattung, ROI oder Vermögensquote, Haushaltsrechnungen) auf eine möglichst gute Trennung zwischen „guten“ (das heißt: nicht ausgefallenen) und „schlechten“ (das heißt: ausgefallenen) Kunden untersucht. Hierbei kam insbesondere das statistische Verfahren der stufenweisen logistischen Regressionsrechnung zur Anwendung.

Für die Bonitätsbeurteilung werden neben den Hardfacts auch Softfacts miteinbezogen.

Als zusätzliche Größe werden Frühwarnkennzeichen berücksichtigt. Sie beschreiben das aktuelle bzw. während des vorangegangenen Jahres aufgetretene Verhalten des Kreditkunden.

Das Ratingergebnis aufgrund der oben angeführten Faktoren (Hardfacts, Softfacts und Frühwarnkennzeichen) wird aufgrund eines automatisierten Prozesses erstellt. Eine manuelle Eingriffsmöglichkeit besteht ausschließlich in Form eines „Overrulings“.

Der Begriff „Overruling“ bezeichnet das manuelle begründete Abändern des maschinell erstellten Ratingergebnisses. Die Overrulingkompetenz erstreckt sich auf sämtliche Komponenten des Gesamt-Rating-Ergebnisses (Hardfact-Rating, Softfact-Rating, Frühwarnkennzeichen). Die Overrulingkompetenz ist in dem Bereich Kreditüberwachung angesiedelt, weiters verfügt auch der Vorstand über die entsprechende Kompetenz.

Bei den Ratingmodellen für das Rating von Kunden mit Vorlage von Einnahmen/Ausgabenrechnungen und von Spezialfinanzierungen (transaktionspezifisches Rating) handelt es sich um Expertenmodelle.

7.1.2 Kurzdarstellung des Ratingprozesses:

1. Schritt:

Das statistisch ermittelte Hardfact-Rating und das expertensystembasierende Softfact-Rating führen in der Gewichtung von 75 Prozent zu 25 Prozent zu einem „Ratingzwischenergebnis“.

2. Schritt:

Weisen Frühwarnkennzeichen, die das aktuelle bzw. während des vorangegangenen Jahres aufgetretene Verhalten des Kreditkunden beschreiben, Verschlechterungen auf, werden diese zusätzlich mit dem „Ratingzwischenergebnis“ kombiniert. Als Ergebnis wird das „Rating-Gesamtergebnis“ generiert.

3. Schritt:

Im Bedarfsfall besteht die Möglichkeit des „Overruling“. Ein Overruling ist ausschließlich durch die Marktfolge (Kreditüberwachung und Vorstand) möglich.

7.1.3 Beschreibung der Ratingklassen

Tabelle der Ratingklassen in der VKB-Bank:

Ratingklasse	Erläuterung
1	- Nur für Staaten und Banken
2	bestens Stabile Entwicklung. Krisenfest (Betriebswirtschaftliche Substanz zur Überwindung von größeren Schwierigkeiten vorhanden)
3	sehr gut Stabile Entwicklung. Krisenfest (Betriebswirtschaftliche Substanz zur Überwindung von Schwierigkeiten vorhanden)
4	gut Im Wesentlichen stabile Entwicklung (Betriebswirtschaftliche Substanz zur Abfederung von Schwierigkeiten vorhanden)
5	akzeptabel Durchschnittliche Entwicklung (Betriebswirtschaftliche Substanz zur Bewältigung von Schwierigkeiten teilweise vorhanden)
6	mäßig Krisenanfällig (Betriebswirtschaftliche Substanz zur Beseitigung von Schwierigkeiten unzureichend vorhanden. Zahlungsengpässe möglich)
7	verbesserungsdürftig Krisenhafte Entwicklung (Betriebswirtschaftliche Substanz zur Überwindung von Schwierigkeiten fehlt. Wiederkehrende Zahlungsschwierigkeiten)
8	sanierungsbedürftig Unternehmensbestand mittelfristig gefährdet (Regelmäßige Zahlungsschwierigkeiten)
9	überschuldet Unternehmensbestand akut gefährdet (Mangelnde Zahlungsfähigkeit, Stundungen)
10	zahlungsunfähig Klagen, Inkassofälle, Insolvenz

7.2 Ermittlung des LGD (Verlustquote bei Ausfall)

Aufgrund des gewählten IRB-Basisansatzes erfolgt die eigene LGD-Schätzung ausschließlich im Retail-Portfolio.

Das Retail-Portfolio ist in drei Pools aufgeteilt, wobei für jeden Pool eine eigene LGD-Schätzung erfolgt. Es fließen sämtliche als ausgefallen geratete Kunden in die Berechnungen ein.

Die Berechnung des LGD erfolgt unter Anwendung folgender Formel :

$$\text{LGD}_{\text{je Retail-Subportfolio}} = \frac{\text{Loss}}{\text{Saldo Ausfallsbeginn}}$$

Loss = Saldo Ausfallsbeginn – Saldo Ausfallsende +/- Umsätze auf dem Konto + Umsätze Intern (z.B. Kosten der Betreibung, Refinanzierungskosten usw.)

Konjunkturzyklen werden in der Festlegung der LGD-Werte berücksichtigt. Diese Berechnung wird bei ausgefallenen Kunden um eine Einzelfallbetrachtung unter Einschluss einer dynamischen Entwicklung im Zeitablauf während des Verwertungsprozesses ergänzt.

7.3 Ermittlung der Umrechnungsfaktoren (CCF)

Aufgrund des gewählten IRB-Basisansatzes erfolgt eine eigene CCF-Schätzung ausschließlich im Retail-Portfolio.

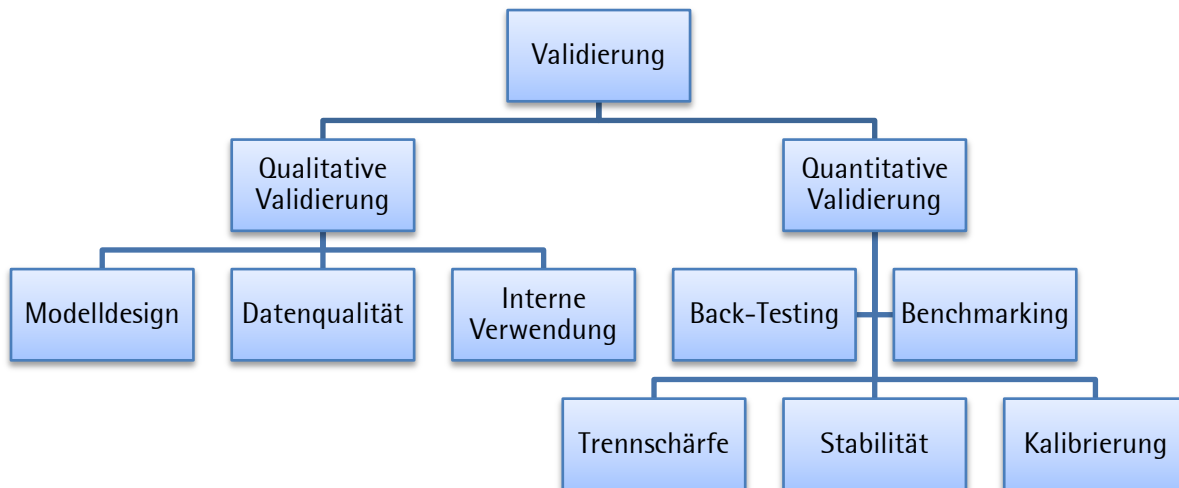
Das Retail-Portfolio ist in drei Pools aufgeteilt, wobei für jeden Pool eine eigene CCF-Schätzung erfolgt. Es fließen sämtliche als ausgefallen geratete Kunden in die Berechnungen ein.

Diese Berechnungen erfolgen durch eine Gegenüberstellung der Inanspruchnahme freier Rahmen ein Jahr vor Ausfallszeitpunkt zu der Inanspruchnahme zum Ausfallszeitpunkt. Die prozentuelle Veränderung dieser Rahmen wird ermittelt.

7.4 Validierung

Unter dem Begriff „Validierung“ wird der gesamte Prozess der Überprüfung des Risikomanagementsystemes und der Verfahren zur Quantifizierung von Risikoparametern verstanden. Es liegt ein regelmäßiger Turnus zur Modellvalidierung vor, der die Vorhersehbarkeit, Stabilität, Überprüfung der Modellbeziehungen und die Analyse von Modellergebnissen verglichen mit den tatsächlichen Ergebnissen umfasst.

Übersicht über Validierung



Die hohe Trennschärfe der verwendeten Ratingmodelle garantiert zuverlässige Ergebnisse.

7.5 Ausfallsdefinition

Die von uns verwendeten Ausfallsdefinitionen gelten für sämtliche Portfolios in gleicher Weise. Durch diese Ausfallsdefinitionen werden die Kriterien

- Unwahrscheinlichkeit der Zahlungserfüllung
- Eintritt des Kreditverlustes
- Insolvenz
- Verzug > 90 Tage

in adäquater Weise abgedeckt.

7.6 Wertberichtigungen

Nachfolgend der Stand der Wertberichtigungen zum 31.12.2008:

(Rückstellungen im Sinn von Risikovorsorgen sind in den Beträgen integriert)

	<u>VKB-Konzern</u>
Retail-Portfolio gesamt:	56,1 Mio €
Corporate-Portfolio:	21,1 Mio €
Retail-Portfolio – hievon:	
• Retailforderungen, die durch Immobilien abgesichert sind:	2,7 Mio €
• Qualifizierte revolvingende Retailforderungen:	2,5 Mio €
• Sonstige Retailforderungen:	50,9 Mio €

Die Grundsätze der Bildung der Wertberichtigungen haben sich gegenüber dem Jahr 2007 nicht verändert. Verglichen mit den Verganheitswerten verhalten sich die Einzelwertberichtigungen weiterhin relativ stabil.

7.7 Erlittene Verluste

Die solide und konservative Risikopolitik der VKB-Bank gewährleistet eine ausgesprochen günstige Entwicklung des Kreditrisikos. Es kam daher bislang im Jahr 2008 weder zu überdurchschnittlichen Ausfallsquoten noch zu überdurchschnittlichen Verlustquoten.

7.8 Verlustschätzungen im Vergleich zu den realisierten Verlusten

Die Validierungen des Ratingsystems belegen die vorsichtige Einschätzung. Dabei werden Konservativitätszuschläge bzw. Schätzfehlerzuschläge berücksichtigt. Die für die Eigenmittelberechnung verwendeten Kennzahlen liegen über den tatsächlich realisierten Ist-Werten.

Nachfolgend ist eine prozentuelle Gegenüberstellung der tatsächlichen Verluste im Verhältnis zu den für die Eigenmittelberechnung verwendeten Verlustschätzungen für das Jahr 2008 angeführt:

• Corporate-Portfolio:	5,0 %
• Retail-Portfolio:	13,4 %
hievon	
• Retailforderungen, die durch Immobilien abgesichert sind:	12,8 %
• Qualifizierte revolvingende Retailforderungen:	8,2 %
• Sonstige Retailforderungen:	14,4 %

Um unsere Wettbewerbsposition bzw. das Datenschutzinteresse nicht zu gefährden, wurde in diesem Zusammenhang die Ausnahmeregelung gemäß § 26 Abs. 5 Z 2 lit. b und Abs. 6 BWG in Anspruch genommen. Aus diesem Grund veröffentlichen wir anstelle der absoluten Beträge die oben angeführten Prozentwerte.

8 Quantitative Offenlegungen zum 31. Dezember 2008

Die Forderungswerte für jede Forderungskategorie gemäß § 22b Abs. 2 BWG betragen:

	<u>VKB-Konzern</u>
Retail-Forderungen:	1.267,5 Mio €
Corporateforderungen:	1.165,2 Mio €
Beteiligungen:	1,1 Mio €
Sonstige Aktiva:	129,7 Mio €

Für den Bereich der Forderungsklasse Unternehmen wird die Summe der Forderungswerte gemäß §§ 65 und 66 SolvaV folgendermaßen aufgeschlüsselt (hiefür wurde die Ausnahmeregelung gem. § 26 Abs. 2 Z 5 lit b und Abs. 6 BWG in Anspruch genommen):

	<u>VKB-Konzern</u>
Kunden mit sehr guter Bonität (Ratingklasse 1 bis 3):	502,1 Mio €
Kunden mit guter Bonität (Ratingklasse 4 bis 6):	503,1 Mio €
Kunden mit befriedigender Bonität (Ratingklasse 7 und 8):	144,9 Mio €
Ausgefallene Kredite (Ratingklasse 9 und 10):	15,1 Mio €

Das forderungsbetragsgewichtete durchschnittliche Gewicht im Bereich der Forderungsklasse Unternehmen lautet folgendermaßen (hiefür wurde die Ausnahmeregelung gem. § 26 Abs. 5 Z 2 lit b und Abs. 6 BWG in Anspruch genommen):

	<u>VKB-Konzern</u>
Kunden mit sehr guter Bonität (Ratingklasse 1 bis 3):	80,8 %
Kunden mit guter Bonität (Ratingklasse 4 bis 6):	120,6 %
Kunden mit befriedigender Bonität (Ratingklasse 7 und 8):	180,1 %
Ausgefallene Kredite (Ratingklasse 9 und 10):	0,0 %

Die Summe der Forderungswerte wird für die Retailkredite folgendermaßen unterteilt:

	<u>VKB-Konzern</u>
Retailforderungen, die durch Immobilien abgesichert sind:	675,8 Mio €
Qualifizierte revolvingende Retailforderungen:	59,5 Mio €
Sonstige Retailforderungen:	532,2 Mio €

Die forderungsbetragsgewichteten durchschnittlichen Verlustquoten (LGD) bei den Retailkrediten lauten wie folgt:

	<u>VKB-Konzern</u>
Retailforderungen, die durch Immobilien abgesichert sind:	
• Nicht ausgefallene Kredite	10,0 %
• Ausgefallene Kredite	34,2 %
Qualifizierte revolvingende Retailforderungen:	
• Nicht ausgefallene Kredite	78,4%
• Ausgefallene Kredite	100,0 %
Sonstige Retailforderungen:	
• Nicht ausgefallene Kredite	23,1 %
• Ausgefallene Kredite	82,9 %

Im Bereich der Retailkredite gestalten sich die forderungsbetragsgewichteten durchschnittlichen Risikogewichte wie folgt:

	<u>VKB-Konzern</u>
Retailforderungen, die durch Immobilien abgesichert sind:	19,2 %
Qualifizierte revolvingende Retailforderungen:	89,7 %
Sonstige Retailforderungen:	30,0 %

Die Beträge der nicht in Anspruch genommenen Kreditlinien betragen im Bereich der Retailforderungen wie folgt:

	<u>VKB-Konzern</u>
Retailforderungen, die durch Immobilien abgesichert sind:	29,5 Mio €
Qualifizierte revolvingende Retailforderungen:	44,9 Mio €
Sonstige Retailforderungen:	135,5 Mio €

Die durchschnittlichen Forderungswerte für die Klasse der Retailforderungen betragen:

	<u>VKB-Konzern</u>
Retailforderungen, die durch Immobilien abgesichert sind:	108,8 Tsd €
Qualifizierte revolvingende Retailforderungen:	2,3 Tsd €
Sonstige Retailforderungen:	28,7 Tsd €

§ 17 – Offenlegungen bei Verwendung von Kreditrisikominderungen

Die Vorschriften und Verfahren für die Bewertung und Verwaltung von Sicherheiten

Die operativen Systeme gewährleisten das taugliche Zustandekommen von Kreditsicherheiten und deren laufende Gestion. Die Bewertung der kreditrisikomindernd angesetzten Sicherheiten erfolgt durch festgelegte Belehnsätze. Die Verantwortung hierfür ist im Bereich der Marktfolge angesiedelt. Diese Sicherheiten werden durch unsere Überwachungsinstrumente laufend geprüft und unterliegen einem automatisierten Monitoring-Prozess. Systemprüfungen erfolgen durch die Bereiche Kreditüberwachung und Risikosteuerung. Eine einzelfallbezogene Überwachung nimmt insbesondere der Bereich Kreditprüfung wahr. Besicherungsdokumente werden vom Bereich Kreditverwaltung erstellt und nach Einholung der diversen Fertigungen einem standardisierten Ablagesystem zugeführt.

Eine Beschreibung der wichtigsten Arten von Besicherungen, die vom Kreditinstitut angenommen werden:

Finanzielle Sicherheiten (Einlagebücher, Giroeinlagen), Immobiliensicherheiten (Pfandrechte), Sachsicherheiten, Lebensversicherungen mit werthaltigem Rückkaufswert und persönliche Sicherheiten (Bürgschaften, Haftungen) werden kreditrisikomindernd anerkannt.

Die wichtigsten Arten von Sicherungsgebern in Bezug auf persönliche Sicherheiten und deren Kreditwürdigkeit:

Dies sind vorwiegend anerkannte Bürgschaftsprogramme und sekundär persönliche Sicherheiten, die direkt von Bund oder Ländern vergeben werden.

Informationen über Markt- und Kreditrisikokonzentrationen innerhalb der Kreditrisikominderung:

Die als Sicherheit dienenden Immobilien befinden sich meist in Oberösterreich. Durch Krisentests werden Illiquiditäten am Immobilienmarkt simuliert und die Auswirkungen sowohl im Corporate- als auch Retailportfolio laufend untersucht.

Offenlegung gem. § 26 BWG/Off-VO / Stichtag: 31.12.2008

Nachfolgender Aufstellung können die durch die jeweiligen Sicherheiten gedeckten Forderungswerte je Portfolio entnommen werden:

	<u>Finanzielle Sicherheiten</u>	<u>sonst. dingliche Sicherheiten</u>	<u>persönliche Sicherheiten</u>
Corporate-Forderungen	18,9 Mio €	188,2 Mio €	1,2 Mio €